

Årsrapport 2020



HjartdalBanken

HjartdalBanken

Med lønnsom bankdrift og aktiv kundeomsorg skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø. Vårt mål er å skape din bank for framtida.



Forvaltningskapital 4,9 MRD inkl. lån i Eka Boligkreditt



216 eiere av egenkapitalbevis



Lokalområdet til banken er Hjartdal, Notodden og Kongsberg



9.880 privat kunder



1,42 %eierandel i Eka Gruppen AS.
1,16 %eierandel i Eka Boligkreditt AS



24 ansatte



INNHOOLD

Annerledes året 2020	3
Hovedtall 2020	4
Lokalbank og lokalstøttespiller	5
Dyrlegen på Notodden	7
Årets beste kundeservice 2020	8
Styrets årsberetning og regnskap	10





Annerledesåret 2020

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot koronapandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP- Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunktoren. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.





Hovedtall 2020

35,6 MILL

Bankens resultat før skatt utgjorde 35,6 millioner kroner (47,5 millioner kroner) og var 11,9 millioner kroner lavere enn resultatet i 2019. Årets resultat før skatt inkluderer 8,2 millioner kroner i kostnader til fremtidig konvertering av kjernebankløsning.

6,9 %

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 6,9 prosent. I 2019 var avkastningen 9,7 prosent.

68,5 %

Bankens driftskostnader utgjorde 59,1 millioner kroner (48,7 millioner kroner) som er en økning på 10,4 millioner kroner sammenlignet med 2019. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for verdipapirer for 2020 svekket seg og ble 68,5 prosent (52,3 prosent). Økningen skyldes kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry

19,5 %

Banken hadde ved utgangen av året en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 19,5 prosent, opp fra 17,4 prosent per 01.01.2020.

3,10 MRD

Innskudd fra kunder per 31. desember 2020 utgjorde 3.100 millioner kroner, som er en økning på 238 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten var 101,7 prosent mot 93,5 prosent for ett år siden.

3,05 MRD

Bankens brutto utlån i egen balanse per 31. desember 2020 var 3.049 millioner kroner, en reduksjon på 13 millioner kroner, 0,4 prosent de siste 12 måneder.

3,98 MRD

Bankens forvaltningskapital utgjorde 3.984 millioner kroner (3.819 millioner kroner) pr. 31. desember 2020 og økte med 165 millioner kroner siste 12 måneder eller 4,3 prosent.

7,84 KR

Egenkapitalbevisiereernes andel av årsresultatet utgjør 3,138 millioner kroner eller 7,84 kroner per egenkapitalbevis.

Lokalbank og lokal støttespiller

I over 120 år har HjordalBanken hatt godt forhold til nærmiljøet rundt oss og gitt tilbake. Det skal vi fortsette med også i fremtiden. For oss som lokalbank er det viktig at det gror godt rundt oss. Derfor støtter vi prosjekter som skaper engasjement, har verdi over tid og gir nytte og glede til mange.



#NÆR

Vi skal være fysisk og digitalt tilgjengelig for våre kunder, kollegaer, arbeidsgiver, eiere og nærmiljø. I en digital hverdag skal våre kunder ha smarte og enkle verktøy. Vi skal ha konkurransedyktige priser og gode betingelser.

HjordalBanken skal være det naturlige sted å henvende seg for privat- og bedriftskunder for helhetlig økonomisk rådgivning.

Bankens primærområde for privatkunder er kommunene Hjordal, Notodden og Kongsberg. Det er naturlig at banken følger privatkunder som flytter ut av området. Banken er derfor åpen for privatkunder over hele landet.

#ENGASJERT

HjordalBanken er engasjert i lokalsamfunnet og har som mål å gi noe tilbake. Lag og foreninger med dugnadsånd og engasjement til å gjøre hverdagen bedre for andre er heldigvis mange av i vårt nærmiljø. Hver eneste dag året rundt legges det ned utallige timer med frivillig arbeid og dugnadsinnsats. Alle disse timene bygger opp under det samme, å gi barn og unge en god oppvekst.

Målet til HjordalBanken er akkurat det samme, vi ønsker å bidra der det finnes mer enn nok av engasjement og vilje – men der økonomisk støtte trengs for å realisere et prosjekt som bedrer hverdagen for barn og unge.

Vi skal by på oss selv og levere det beste til våre kunder, kollegaer, arbeidsgiver, eiere og nærmiljø.

#PÅLITELIG

HjordalBanken skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, samt gi lån slik at kunder innen privat- og bedriftsmarkedet kan skape sin egen vekst og trygge fremtid. Vi skal også bidra til utviklingen av lokalmiljøet gjennom å bidra med sponsormidler til lokale lag og foreninger, og dele ut gaver.

Hos oss har du din egen rådgiver som kjenner deg og vil hjelpe deg uansett hvilken fase i livet du er i. For å nå bankens langsiktige mål skal vi ha engasjerte og kompetente medarbeidere, som utvikler seg i takt med kontinuerlige store endringer.

Vi skal jobbe for å bli litt bedre hver dag, individuelt og som team.



Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre lokalmarkeder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang gjennom vår gaveutdeling. Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i vårt nærmiljø, enten det skjer som sponsor eller gaver til lag og foreninger.

Gjennom vårt samfunnsengasjement bidro vi med 2,06 millioner kroner til lokalmiljøet i 2020.



Dyrlegen på Notodden

Nina Kjørholt Salthammer er tilbake i byen. Nå er hun klar for å stå på egne ben i sin egen hjemby og oppfylle drømmen om å starte opp på egen smådyr klinikk.

Efter flere års utdanning til dyrlege, praksis i Brønnøysund og i Midt Telemark er Nina tilbake i byen. Nå er hun klar for å stå på egne ben i sin egen hjemby og oppfylle drømmen om å starte opp på egen hånd.

God samarbeidspartner

God kjennskap til nærmiljøet og smidig beslutningsmyndighet gjør oss til en god partner for lokale bedrifter, og da Nina tok kontakt med vår bank ønsket vi å være hennes sparringspartner og finne gode løsninger til hennes behov.

Ved etablering er det mye å tenke på for å få en god start. Vi gikk sammen om å diskutere hennes behov og fant gode løsninger. I dag står hun klar til å ta imot hunder, katter og andre smådyr til helsekontroller, vaksinerings, akuttbehandling, små operasjoner og et utvalg andre undersøkelser og behandling.

Sammen har vi funnet løsningene som gjør hverdagen enklere, og som gir Nina mer tid til å gjøre det hun er best på – å drive klinikken.

Vi er glade for at Nina har valgt våre tjenester innenfor betaling, finansiering, forsikring og pensjon.

Tid til å gjøre det du er best på

Når du kommer som kunde til oss møter du noen som har økonomisk fagkompetanse, bransjeforståelse og – aller viktigst – lokal tilhørighet. Vi kjenner deg og markedet du jobber i, og vet hvilke løsninger som gjør hverdagen din enklere. Løsningene som gir deg mer tid til å gjøre det du er best på – å drive bedriften din.

Vi er din hjelp til å ta gode valg - alltid!



Årets beste kundeservice 2020

Vi besvarte 11.521 telefoner i 2020.

På kveldstid og i helgene besvarte Eika kundesenter 6.689 telefoner.



Vi er stolte og ydmyke over å bli kåret til årets beste kundeservice i 2020.

Kundeservice handler ikke bare om hvor lang ventetid det er, men også om saken blir løst, om man må ta kontakt igjen, hvor dyktige man er til å løse saken der og da og ikke minst hvilken følelse kunden satt igjen med etter at han eller hun var i kontakt med bedriften.

STYRET

Torjus Folsland Bolkesjø	Leder
Odd- Ingar Liane	Nestleder
Margit Bakken	Medlem
Reidun Finkenhagen	Medlem
Ragnar Frøland	Medlem
Lars Beitnes Svendsen	Ansatt valgt

FORSTANDERSKAPET

Innskytervalgte

Eyvind Fjelle
Trond Bakken
Harald Særland
Mona Gundersen
Aud Hegna Finnekåsa
Anne Karin Bakka Hagen

Egenkapitalbeveiseiere

Helge Granlund
Lars Haugen
Tone Gyrid Hovde
Per Christian Voss

Kommunevalgte

Bengt Halvard Odden
Gry Fuglestveit

Ansattvalgte

Kristin Innvær Wåle
Terje Hegna
Jan Egil Skårdal
Frank Isaksen

ANSATTE

Sauland

Åse Kjersti Øverdal
Kristin Innvær Wåle
Ingebjørg M. Frøland Hagen
Ingebjørg Bjaalid
Ingebjørg Darrud
Jan Egil Skårdal
Reidun Hagen
Gunhild Haugen
Lene Våle Isaksen
Karin Høgetveit Hansen

Notodden

Rune W Zeylon
Aagot Traen Hefre
Elisabeth Tveitan
Frank Isaksen
Heidi Hovde Skårnes
Alexander Ming
Stine Småkasin
Svein Erik Sletta
Trine H. Hvitås
Terje Hegna
Lars Beitnes Svendsen

Kongsberg

Anita Bråthen
Bernhard Hallingstad
Morten Hansen Vestli



Innhold årsberetning

Bankens virksomhet	10
Lokalk markedet	10
Annerledesåret 2020 og utsiktene til 2021	11
Redegjørelse for årsregnskapet	12
Resultatregnskap	12
Balanse	13
Risiko og kapitalstyring	15
Kreditrisiko	15
Markedsrisiko	15
Likviditetsrisiko	16
Operasjonell risiko	17
ICAAP	17
Eierstyring og ledelse	17
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	17
Organisasjon og arbeidsmiljø	18
Samfunnsansvar	19
Samfunnsrolle	19
Styrets forslag til utbytte og gaver	20
Hendelser etter balansedagen og framtidutsikter for 2021	20
Takk	21
Resultatregnskap	22
Balanse	23
Kontantstrømoppstilling	25
Nøkkeltall	27
Egenkapital oppstilling	28

2020 ÅRSRAPPORT

BANKENS VIRKSOMHET

Hjartdal og Gransherad Sparebank ble etablert 31. mars 1898 og skal være en lokalbank for Hjartdal, Notodden og Kongsberg. Bankens hovedkontor ligger i Sauland i Hjartdal kommune. Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig Sparebank, og en del av Eika Alliansen. Hjartdal og Gransherad Sparebank drives i dag under markedsføringsnavnet HjartdalBanken. Vår visjon er å være vårt markeds beste hovedbank og Din bank for framtida. Gjennom lønnsom bankdrift og aktiv kundeomsorg skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø.

Vi er opptatt av å ha fornøyde kunder og å yte aktiv kundeomsorg. Aktiv kundeomsorg betyr at vi bryr oss om våre kunder og avdekker behov gjennom god rådgivning hvor vi sammen med kunden tar gode valg. For å yte aktiv kundeomsorg og gode kundeopplevelser har vi pålitelig og engasjerte rådgivere med god kompetanse. HjartdalBanken er organisert for å kunne utøve god virksomhetsstyring, kontroll og aktiv kundeomsorg.

Våre kunder ønsker tilgang til en enkel og god hverdagsbank. En økende andel tjenester flytter seg

fra våre lokaler til digitale plattformer. Vårt eierskap i Eika Gruppen gjør at vi er sikret et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som følger nøye med den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen. Det investeres store ressurser i utvikling av nye digitale løsninger som skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kunden velger å bruke. Banken har innrettet sin personalpolitikk for å utvikle en endringsvillig, kunde- og salgsrettet organisasjon med oppfølging fra tydelige og aktive ledere.

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre lokalk markeder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang gjennom vår gaveutdeling. Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i vårt nærmiljø, enten det skjer som sponsor eller gaver til lag og foreninger.

HjartdalBanken har som mål å skape overskudd som gir god avkastning på bankens egenkapital og et konkurransedyktig utbytte til eierne. Banken vil balansere hensynet til et konkurransedyktig utbytte med bankens soliditet, god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser.

Banken har et høyt fokus på samarbeidsstrukturer for å sikre kompetanse og gode leveranser til banken og våre kunder. Banken har et eierskap i Eika Gruppen AS, i tillegg har man et samarbeid med andre lokalbanker og andre tilknyttede foretak.

Lokalk markedet

Banken har sitt lokalk marked i tre forskjellige kommuner når det gjelder størrelse, næring og bosetting.

Hjartdal kommune er et samfunn der primærnæringen har vært i stor overvekt, men som andre lignende kommuner ser en at dette er i endring og at det blir færre som driver aktivt landbruk. De siste årene har det blitt satset mye innen reiselivsnæringen i Hjartdal kommune. Tuddal som ligger i kort avstand fra Gaustatoppen har hatt en stor utbygging av fritidsboliger med tilhørende infrastruktur. Hjartdal kommune har pr. 3.kvartal 2020 1.566 (1.573) innbyggere.

Notodden er der banken har sin hovedvekt av kunder. Kommunen er en typisk omstillingskommune fra industrisamfunn med store hjørnesteinsbedrifter til flere og mindre bedrifter innen olje og mekanisk industri. Grønn industri er med å prege arbeidsmarkedet ved

at Nel Hydrogen AS har administrasjonen på Notodden. I tillegg er kommunen stor innen handel, og der salg av biler er dominerende. De siste årene har det lokale boligbyggelaget og OBOS stått for en betydelig utbygging av leiligheter og rekkehus i og rundt Notodden. Notodden er og en bosettingskommune der mange pendler til Kongsberg, Drammen og Oslo for å arbeide. Notodden kommune har pr. 3.kvartal 2020 12.996 (12.607) innbyggere. Deler av Midt- Telemark kommune (Hjuksebø) ble i 2020 tatt inn i Notodden kommune, dette forklarer økningen i antall innbyggere.

Kongsberg kommune har pr. 3. kvartal 2020 27.716 (27.722) innbyggere, og er et vesentlig større markedsområde for banken enn de øvrige kommunene. I Kongsberg har vi i hovedsak privatkunder og finansiering av boliglån.

Annerledesåret 2020 og utsiktene til 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona- pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP- Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå. I Hjørdal og Notodden kommune ser en ikke tilsvarende utvikling som landet ellers. Notodden hadde i april 2020 en arbeidsledighet på hele 9,6 prosent mot 3,2 prosent ved årsskifte. For Hjørdal kommune var ledigheten i april 2020 6,8 prosent, mens den pr årsskifte er nede på knappe 1,2 prosent.

Overskuddet i utenrikshandelen med varer og tjenester endte på 10 milliarder kroner, det svakeste overskudd siden slutten av 1980-tallet. I løpet av året var det enorme svingninger i oljeprisen og kronekursen. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, falt til under 25 USD per fat på det laveste, men hentet seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakere utenriksøkonomi preget valutamarkedet. Kronekursen viste usedvanlig stor volatilitet. På det svakeste var kronekursen mer enn 20 prosent ned fra inngangen av året. I sum endte 2020 med en gjennomsnittlig kronekurs som var 6,7 prosent svakere enn året før, målt mot i- 44 indeksen.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke- finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP- veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et klart høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2020

Årsregnskapet er utarbeidet 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.

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

Tall i parentes er sammenligningstall for 2019, med mindre annet er oppgitt.

FORTSATT DRIFT

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

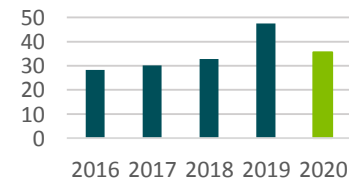
Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

Resultatregnskap

Bankens resultat før skatt utgjorde 35,6 millioner kroner (47,5 millioner kroner) og var 11,9 millioner kroner lavere enn resultatet i 2019.

Årets skattekostnad var 5,6 millioner kroner (10,7 millioner kroner) og resultat etter skatt ble 29,9 millioner kroner (36,8 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 6,9 prosent (9,7 prosent).

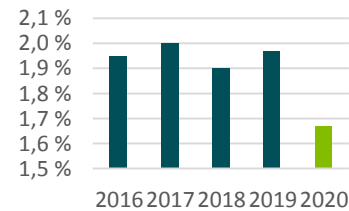
Resultat før skatt
MNOK



DRIFTSINNETEKTER

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er redusert i 2020 med 6,5 millioner kroner til 65,6 millioner kroner (72,1 millioner kroner). Dette utgjør 1,7 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,9 prosent i 2019.

Utvikling rentemargin i %



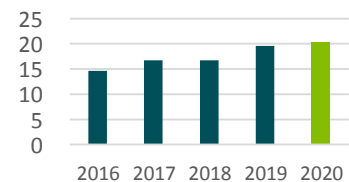
UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIRER

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble på 9,3 millioner kroner (8,1 millioner kroner). Posten består i hovedsak av utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 24,3 millioner kroner (23,6 millioner kroner) som er en økning på 0,7 millioner kroner fra 2019. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 4,0 millioner kroner (4,0 millioner kroner).

Netto provisjonsinntekter
MNOK



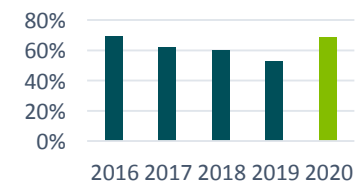
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler utgjorde en inntekt på 4,5 millioner kroner. Av dette utgjorde salg av datterselskapet Tinnelva Eiendom AS en gevinst på 4,4 millioner kroner. Netto øvrige verdiendringer 0,1 millioner kroner mot en kostnad på 0,2 millioner kroner i 2019.

KOSTNADER

Bankens driftskostnader utgjorde 59,1 millioner kroner (48,7 millioner kroner) som er en økning på 10,4 millioner kroner sammenlignet med 2019. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for verdipapirer for 2020 svekket seg og ble 68,5 prosent (52,3 prosent).

Økningen skyldes kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEvry på 8,2 millioner kroner. Beløpet relaterer seg til tjenestevederlag til SDC fra tidspunkt for forventet konvertering til utløp av gjeldende avtale, samt avsetning i forhold til forpliktelser knyttet til immaterielle eiendeler i SDC. I tillegg inngår formuesskatt på 0,7 millioner kroner som en driftskostnad.

Kostnader/inntekter justert
for VP (K/I)



TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån utgjorde 5,5 millioner kroner i 2020 (3,8 millioner kroner). Individuelle nedskrivninger ble økt med 4,7 millioner kroner, Det er ingen konstaterte tap i perioden (13,2 millioner kroner).

Netto tapskostnaden består av økning i forventet kreditttap i steg 1 og 2 med 2,1 millioner kroner, en økning i steg 3 med 4,7 millioner kroner og en inngang på tidligere perioders konstaterte tap på 1,3 millioner kroner.

Forventet økning i kreditttap i steg 1 og 2, er inkludert en covid-19 tilleggsnedskrivning på 3,7 millioner kroner, hvorav 1,3 millioner kroner knyttes til privatkunder og 2,4 millioner kroner knyttet til næringskunder. Tilleggsnedskrivningen er ment å fange opp økning i forventet tap, som følge av kraftig økonomisk nedgang siden midten av mars 2020 og covid-19 nedstegning, og utgjorde en ekstraavsetning basert på skjønsmessige vurderinger per bransje og for personkunder.

Det brukes automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder. Ved årsslutt er det ingen vesentlig økning i mislighold blant bankens kunder og modellene har heller ikke fanget opp store endringer i andre risikovariabler som påvirker beregningen av forventet tap. For å fange opp økning i forventet tap, som følge av den kraftige

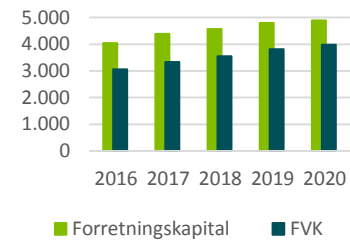
økonomiske nedgangen siden midten av mars, er det brukt skjønsmessige vurderinger per bransje og personkunder.

Gjennomsnittlig tap i perioden 2017 – 2020 utgjør 6,0 millioner kroner. Covid-19 gjør at det er knyttet usikkerhet til den fremtidige tapssituasjonen spesielt for 2021, men styret forventer at årlig tap fremover ligger på et lavere nivå enn gjennomsnittet av de forgående årene.

Balanse

Bankens forvaltningskapital utgjorde 3.984 millioner kroner (3.819 millioner kroner) pr. 31. desember 2020 og økte med 165 millioner kroner siste 12 måneder eller 4,3 prosent. Bankens forretningskapital, som defineres som summen av bankens forvaltningskapital og utlån plassert i Eika Boligkreditt AS, utgjorde 4.901 millioner kroner (4.801 millioner kroner) pr. 31. desember 2020, en økning på 100 millioner kroner og 2,1 prosent.

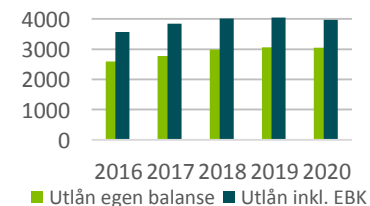
Forvaltning
MNOK



UTLÅN

Bankens brutto utlån i egen balanse per 31. desember 2020 var 3.049 millioner kroner, en reduksjon på 13 millioner kroner, 0,4 prosent de siste 12 måneder. Utlån til privatmarkedet utgjorde 2.620 millioner kroner (2.560 millioner kroner), en andel 85,9 prosent og lån til bedriftsmarkedet var på 428 millioner kroner (502 millioner kroner), en andel på 14,1 prosent.

Utlån
MNOK



Banken har i tillegg avlastet egen balanse for boliglån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Bankens brutto utlån i egen balanse inklusiv

EBK, var 3.966 millioner kroner per 31. desember 2020 (4.044 millioner kroner). Dette tilsvarer en reduksjon på 1,9 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2020 var lån til privatmarkedet 3.537 millioner kroner, en andel på 89,2 prosent og lån til bedriftsmarkedet 428 millioner kroner, en andel på 10,8 prosent. Lån til privatmarkedet er redusert med 5 millioner kroner i 2020.

MISLIGHOLDTE/ TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Per 31. desember 2020 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 10,4 millioner kroner (8,4 millioner kroner), tilsvarende 0,34 prosent (0,27 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Øvrige tapsutsatte engasjement er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt individuelle nedskrivninger. Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer ved utgangen av året var 17,8 millioner kroner (17,8 millioner kroner), tilsvarende 0,50 prosent (0,58 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Forventet kreditttap i steg 1 og 2 per 31. desember 2020 utgjør 0,18 prosent av bankens utlån i egen balanse. Lån i Eika Boligkreditt AS er tatt med i vurderingen, men holdt utenfor beregningen i prosent. Nedskrivninger i steg 3 per 31. desember 2020 utgjør 12,5

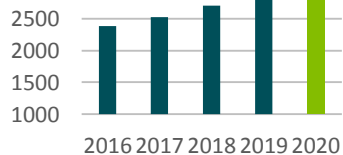
millioner kroner (7,9 millioner kroner), en økning på 4,7 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Samlet utgjør totale nedskrivninger 0,59 prosent av bankens utlån i egen balanse.

Styret mener at samlede nedskrivninger er dekkende for å reflektere risikoen for tap i utlånsporteføljen ved utløpet av 2020.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder per 31. desember 2020 utgjorde 3.100 millioner kroner, som er en økning på 238 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten var 101,7 prosent mot 93,5 prosent for ett år siden. Innskudd i prosent av totale utlån i bankens balanse og lån plassert i Eika Boligkreditt AS, utgjorde 78,2 prosent mot 70,8 prosent i 2019.

Innskudd
MNOK



LIKVIDITET OG OBLIGASJONER

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Kontantstrømmen deles i operasjonelle aktiviteter,

investerings- aktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter i 2020 medførte en positiv kontantstrøm på 143,8 millioner kroner (2,8 millioner kroner). Økningen skyldes i hovedsak økte innskudd fra kunder. Banken har netto negativ kontantstrøm på 2,4 millioner i investeringsaktiviteter (1,5 millioner kroner). Netto kontantstrøm fra finansieringsvirksomheten er negativ med 159,7 millioner kroner (59,6 millioner kroner).

Banken har samlet en kontantbeholdning inklusiv innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner på 196,8 millioner kroner (215,1 millioner kroner). I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 120 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2020 var på 226 (516), godt over regulatorisk krav på 100.

Banken har sertifikater og obligasjoner på totalt 521,3 millioner kroner (419,4 millioner kroner). Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens rentebærende verdipapirer.

FINANSIERING

Banken utstedte senior obligasjonslån for til sammen 50 millioner kroner i løpet av 2020. Netto forfalt og tilbakekjøpte

utgjorde 200 millioner kroner. Forfall neste 12 måneder er 100 millioner kroner.

GARANTIER

Bankens garantivolum var ved årsskifte 66,5 millioner kroner (53,7 millioner kroner).

KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Banken har et ansvarlig lån på 40 millioner kroner. Banken har en fondsobligasjon på 30 millioner kroner. Sum egenkapital er 496,2 millioner kroner inkludert årets resultat.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 24,5 prosent (23,2 prosent) og kjernekapitaldekning på 22,3 prosent (20,9 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 20,7 prosent (19,3 prosent).

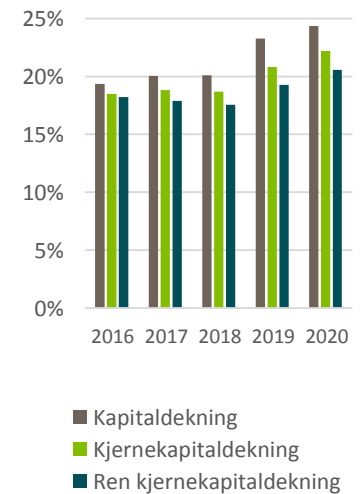
Banken har en eierandel på 1,42 prosent i Eika Gruppen AS og på 1,16 prosent i Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning pr. 31.12.20 er 23,24 prosent, kjernekapitaldekning er 21,12 prosent og ren kjernekapitaldekning er 19,51 prosent.

I desember kom Finanstilsynet med spesifisering av hvilket engasjement som skal vektles 150% Banken har gjennomgått utlånsporteføljen og omklassifisert berørte lån. Dette reduserer ren kjernekapital med 0,3 prosentpoeng. Styrets forslag til gaver på 1,0 millioner kroner er

hensyntatt i beregning av kapitaldekningen og utgjør 0,04 prosentpoeng.

Styret har med bakgrunn i fastsatt Pilar 2 krav på 2,8 prosent og økt motsyklisk buffer fastsatt mål for kapital- dekningen på 20,4 prosent, kjernekapitaldekning på 18,4 prosent og ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent. Banken anser seg godt kapitalisert, og oppfyller gjeldende myndighetskrav for kapitaldekning med god margin.

Kapitaldekning



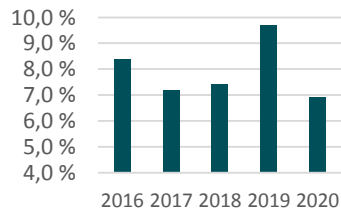
Banken er ikke involvert i noen rettsvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

Det gjennomføres årlig en intern kapital- vurderingsprosess (ICAAP).

Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

Avkastningen på egenkapitalen etter skatt utgjorde 6,9 prosent i 2020, mot 9,7 prosent i 2019.

Egenkapitalavkastning



Egenkapitalavkastningen er redusert med 2,8 prosent sammenlignet med fjoråret. Reduksjonen i egenkapitalavkastningen må sees i sammenheng med fremtidige kostnader i forbindelse med konvertering til TietoEVERY. Styret har som mål at HjordalBanken skal være en attraktiv bank for eksisterende og fremtidige egenkapitalbevisere.

RISIKO OG KAPITALSTYRING

GENERELT

Risiko- og kapitalstyring i Hjordal og Gransherad Sparebank er en løpende prosess som underbygger og støtter opp under bankens aktiviteter for å nå sine mål. Styret

har nedfelt egne prinsipper for risikostyring gjennom «Policy for virksomhets- og risikostyring». Dokumentet definerer det overordnede rammeverk for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. De mest sentrale risikoområdene er kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

ORGANISERING OG ANSVAR

Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og interkontroll forberedes av risiko- og revisjonsutvalget, som er et underutvalg av styret. Det er etablert egne prinsipper for behandling og oppfølging av risikoområder som er nedfelt i egne policydokumenter. Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet.

Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Kredittrisiko

Banken skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, håndbøker og rutiner for kredittgivning, i tillegg til ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Kredittpolicy er oppdatert i 2020 med blant annet et eget kapittel om klima- og miljørisiko. Det er påbegynt et arbeide med å implementere et rammeverk for grønne lån innenfor privat- og bedriftsmarkedet. Klima- og miljørisiko vil være en del av kredittprosessen og inngå som en vurdering av bankens kredittrisiko.

Overvåkning av bankens kredittrisiko skjer blant annet ved hjelp av bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og dokumenteres for alle kredittsaker utenom ved mindre og midlertidige endringer. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedriftsmarkedet. Modellene er nærmere beskrevet i note 5 Kredittrisiko.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og lån til privatmarkedet

er i all hovedsak lån med pant i bolig innenfor bankens markedsområde. Porteføljen til personmarkedet har en lav risikoprofil og porteføljens kvalitet vurderes som god. 91,5 prosent av utlånsporteføljen til privatmarkedet klassifiseres som lav risiko. Styret anser kredittrisikoen i personmarkedsporteføljen for å være lav.

Utlån til bedriftsmarkedet ytes i hovedsak til bedrifter i bankens primærmarkeder. Bankens utlån til bedriftsmarkedet kan maksimalt utgjøre 25 prosent av totale utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2020 utgjorde bedriftsmarkedslånene 17,0 prosent av totale utlån på egen balanse. Utlånsporteføljen til bedriftsmarkedet har en lav til moderat risikoprofil, og porteføljens kvalitet vurderes som tilfredsstillende. 68,9 prosent av porteføljen klassifiseres som lav Utviklingen i kredittporteføljen følges opp med misligholds- og risikoreporter. Tiltak og områder der en bør vær spesielt oppmerksom vurderes løpende.

Markedsrisiko

Med bankens markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og

renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.

Banken har utarbeidet en egen markedspolicy som regulerer bankens eksponering i verdipapirmarkedet og rentemarkedet. Banken har en lav risikotoleranse innenfor markedsområdet og markedsinstrumentene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon.

OMLØPSAKSJER OG AKSJEFOND

Banken har ikke rammer for å investere i omløpsaksjer og aksjefond.

ANLEGGSAKSJER

Bankens anleggsaksjer utgjør i hovedsak Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS. Investeringer vedtas av styret i hvert enkelt tilfelle.

OBLIGASJONER

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gir rammer på hvordan midlene kan forvaltes innenfor rammene i bankens markedspolicy. Bankens obligasjonsportefølje er i all vesentlighet bankens likviditetsportefølje i tillegg til

innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter bankens likviditetsportefølje i henhold til norsk lov, i tillegg til å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.

EKF's målsetning for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning. I investeringsbeslutningen inngår selskapets ESG-profil som et av kriteriene for utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Det investeres heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull,

tobakk, våpenproduksjon og gambling.

EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand. Renteregulering av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis.

VALUTA OG RENTERISIKO

Banken har en beskjeden risiko når det gjelder valuta. Banken har beholdning av valuta (kontanter) til kundeformål, i tillegg vil bankens kontrakt med SDC utgjøre en begrenset valutarisiko ved at avtalen er i DKK.

Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av bankens utlåns- og innlånsvirksomhet har ulik forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, begrensning i store innskudd, nedre grense for bufferlikviditet, likviditetsindikatorer og LCR. Banken benytter en likviditetsmodell for å simulere fremtidig likviditetsbehov som oppdateres hver måned.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Banken har over tid hatt høy innskuddsdekning og er i mindre grad avhengig av verdipapirmarkedet. Banken har fastsatt rammer for store innskudd. I tillegg har banken et innskuddsprodukt med 32 dagers oppsigelse. Dette reduserer risikoen for flytting av uventede store innskudd.

Banken har finansiering gjennom verdipapirmarkedet, der en benytter løpetider opp mot 5 år. Banken har trekkrettigheter i norsk kredittinstitusjon som skal utgjøre minimum 3 prosent av forvaltningskapitalen. Trekkrettigheten oppdateres og fornyes årlig. Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er pantsatt i Norges Bank og som kan benyttes til å ta opp lån. Banken har ikke lån i Norges Bank.

LCR er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stresssituasjon.

Bankens minstekrav for LCR er 110. Banken har en LCR indikator pr. 31.12.20 på 226.

Banken er deleier i Eika Boligkreditt AS. Gjennom dette eierskapet har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF om Eika Boligkreditt trenger finansiering og det ikke er andre investorer som kjøper. Ved årsskifte er denne forpliktelsen 0, da Eika Boligkreditt har en større likviditet enn forpliktelse de neste 12 måneder.

Banken benytter Eika Boligkreditt som finansiering av lån innenfor 75 prosent belåningsgrad Selskapet har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner og planlegger å utstede en grønn OMF i 2021

Banken har i 2021 inngått en samarbeidsavtale med Kredittforeningen for sparebanker (KFS) som har til hensikt å bidra til å drive frem bærekraftutviklingen i Norge. Banken forplikter seg til å øremerke lokale grønne prosjekter som kan finansieres gjennom KFS's utstedelse av grønne obligasjoner. Banken har inngått en låneavtale på 20 millioner kroner i januar 2021.

Styret anser bankens likviditetsrisiko til å være lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap mv. som følge av utilstrekkelige/ sviktende interne prosesser eller systemer,

menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko ivaretas igjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer, herunder egen policy for hvitvaskingsrisiko, IT og GDPR Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området.

Banken har over tid brukt mye ressurser på virksomhetsstyring. Dette som en følge av regulatoriske krav og ønske om en mer effektiv utnyttelse av bankens ressurser. Området er bemannet med en leder for Risiko- og compliance og en internkontroll medarbeider. Banken har innenfor viktige områder valgt å inngå avtaler med Eika Kapitalforvaltning, Eika Depotservice og Eika Økonomiservice for å redusere den operasjonelle risikoen og tilføre banken økt kompetanse og kvalitet. Innenfor området virksomhetsstyring er banken en aktiv deltager og bruker av Eika VIS.

ICAAP

Banken må til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkravene. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man vurderer om banken har tilstrekkelig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid. Styret har vedtatt mål for kapitaldekningen og en kapitalplan for perioden fram til og med 2022.

Resultatene av bankens ICAAP-prosess vil være førende for bankens strategi og policy. I bankens ICAAP for 2020 er Finanstilsynets Rundskriv 12/ 16 lagt til grunn ved fastsettelse av kapitalkrav og mål. Finanstilsynet har fastsatt bankens Pilar 2 krav til å være 2,8 prosent.

EIERSTYRING OG LEDELSE

FORSTANDERSKAP

Bankens øverste organ, forstandskapet består av 16 medlemmer, der 6 medlemmer velges blant bankens innskytere, 4 velges av egenkapitalbeviserne, 2 velges av kommunene Notodden og Hjartdal og 4 velges av bankens ansatte.

Forstandskapet har i 2020 hatt ett møte. Saker som ble behandlet er årsregnskap og valg.

STYRET

Styret har 6 medlemmer inklusiv ansatt valgt representant. I tillegg har de ansatte benyttet seg av retten til å velge en observatør. Adm. Banksjef er styrets sekretær og deltar på alle styremøter. Styret har en allsidig yrkes- og styreefaring, minst ett styremedlem har kompetanse innen regnskap.

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg som består av 3 styremedlemmer. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styring- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, men er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse utover en bonus som omfatter alle ansatte.

ADMINISTRATIV LEDELSE

Bankens administrative ledelse består av adm. banksjef, assisterende banksjef, økonomi/ kredittsjef og leder HR/ Marked/ IT.

STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EERSKAP

EIKA ALLIANSEN

Hjartdal og Gransherad Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200

bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eka en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Eka Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eka Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

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

I 2020 inngikk Eka og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil

styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrkt utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eka en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av koronapandemien, satt mange av Ekas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eka 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 Eka bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eka Gruppen - Eka Forsikring, Eka Kredittdbank, Eka Kapitalforvaltning og Aktiv

Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eka Kundesenter og Eka Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eka Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eka Skolen, virksomhetsstyring med Eka ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eka Økonomiservice og depottjenester med Eka Depotservice. I tillegg arbeider Eka Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

EKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSKTIG FUNDING

Eka Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eka 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 Eka 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 Eka Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eka Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner (pr Q3 2020) og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

VIKEN EIENDOMSMEGLING AS

Banken eier 20 prosent av Viken eiendomsmegling AS sammen med Tinn Sparebank (20 prosent) Notodden Boligbyggelag (30 prosent) og Kongsberg Boligbyggelag (30 prosent). Selskapet er en Aktiv-megler. Formålet med eierskapet er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2020 var det 24 medarbeidere i HjordalBanken. Antall årsverk var til sammen 23,3. I 2019 var det 23 medarbeidere og 21,7 årsverk.

Banken ser det som viktig at alle ansatte gis mulighet til å utvikle sin kompetanse. Det er etablert et

samarbeid med Eka-skolen og deres opplæringsprogram som ivaretar bransjens og bankens krav til sertifisering og autorisering.

Sykefraværet i 2020 er målt til 5,6 prosent som er en nedgang sammenlignet med 2019 hvor fraværet var 6,9 prosent. Langtidsfraværet utgjør 2,3 prosent av det totale sykefraværet. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv og har avtale med bedriftshelsetjeneste. Bankens ansatte har behandlingforsikring som et av flere tiltak for å bidra til redusert sykefravær.

Det fysiske arbeidsmiljøet er godt. Vernerunde og rutiner gjennomgås jevnlig og vurderes som tilfredsstillende. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskade eller materielle skader.

Samarbeidet mellom bankens ledelse og de ansattes tillitsvalgte har gjennom året fungert godt. Styret vurderer at arbeidsmiljøet er gjennomgående godt i HjordalBanken.

LIKESTILLING

Bankens forstanderskap hadde ved årsskifte en kvinneandel på 37,5 prosent. Av styrets 5 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Av styrets to eksterne varamedlemmer er 1 kvinne. Bankens ledergruppe består av 3 kvinner og 1 mann. Blant alle ansatte er kvinneandelen 65,1 prosent.

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken arbeider aktivt og målrettet for likestilling ved rekruttering. 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 arbeidstagere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

SAMFUNNSANSVAR

Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører.

Bankens verdiskapning er basert på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Banken har utarbeidet retningslinjer for samfunnsansvar som omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål og risiko. Bankens virksomhet, produkter og tjenester gjenspeiler de utfordringene samfunnet står overfor og det kundene er opptatt av. Banken viser ansvarlighet i

utøvelsen av sin virksomhet, med målsetting om å skape langsiktige resultater og løsninger for bankens kunder og samfunnet.

HjordalBankens etiske retningslinjer gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte. Banken og dens ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd på eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter. Banken har nulltoleranse mot hvitvasking og korrupsjon, og det er utarbeidet egne retningslinjer og regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll og mistenkelig transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene.

Banken støtter og respekterer vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Gjennom valg av produkter og leverandører viser banken støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter.

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre. Banken benytter kildesortering og har et kritisk blikk på hvilke reiser som kan erstattes med telefonmøter og videokonferanser.

Bærekraft, både i form av å bidra til et grønt skifte og økt bevissthet om mangfold vil være et prioritert område i 2021. Frem mot 2030

skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter vil legge press på lokalsamfunn og bedrifter. Bankens rådgivningstilbud og nærhet til kunden gir oss en nøkkelrolle i omstilling av småbedrifter for å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig, skal erstattes. Vår nærhet til kunden gir et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for en voksende kundegruppe som er opptatt av bærekraft.

Styret vil i 2021 arbeide aktivt med en strategi for bærekraft med klare mål som setter føringer for bærekraftsarbeidet i banken. Styret ser det som viktig at hele organisasjonen deltar for å sikre full tilslutning til bankens ambisjoner innenfor området.

SAMFUNNSROLLE

Samfunnsrollen til HjordalBanken er å utvikle banken i takt med lokalsamfunnet. Dette gjør vi best gjennom en profesjonell og lønnsom drift og utvikling, som gjør oss konkurransedyktige med øvrige banker i vårt distrikt.

I tillegg til dette tar vi del i samfunnsutviklingen gjennom andre strukturer og yter midler til lokalsamfunnet gjennom gaver til allmennyttige formål. Banken har i 2020 bidratt med midler til

lokalsamfunnet gjennom gavemidler, som sponsor og støtte. Gaver til allmenntilretteleggelse er i 2020 utdelt med 1 millioner kroner. Midlene fordeles gjennom en gavekomité sammensatt av medlemmer hvor forstanderskap, styret og ansatte er representert. Arbeid for og med barn og ungdom er prioritert i tildelingene.

Styret vil ta initiativ til å revidere retningslinjer for gavemidler og vil fremme forslag for forstanderskapet på årsmøte i 2022.

STYRETS FORSLAG TIL UTBYTTE OG GAVER

Egenkapitalbeviserens andel på 3,138 millioner kroner av årets resultat i 2020 er overført til utjevningsfond. Finansdepartementet følger ESBR's anbefaling om å begrense utbytte til 30 prosent av kumulert årsresultat for 2019 og 2020, fratrukket utbytte i 2019. Det ble i 2019 utdelt 2,4 millioner kroner i kontantutbytte som medfører at egenkapitalbeviserens andel overstiger finansdepartementets fastsatte grense på 30 prosent. Styret vil be forstanderskapet om fullmakt til å vurdere tilleggsutbytte etter 30.09.2021.

Styret foreslår videre at 1,0 millioner kroner utdeles som gaver og at 25,7 millioner kroner overføres til sparebankens fond, etter fradrag for renter til fondsobligasjonen.

Styret har i sin vurdering av gaver tatt hensyn til anbefalinger fra nasjonale myndigheter om å utvise særlig forsiktighet. Styret har vurdert bankens soliditet og kapitalstatus som svært god og vurdert utdelingen til å være god innenfor de de konservative grenser som er fastsatt av nasjonale myndigheter.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN OG FRAMTIDSUTSIKTER FOR 2021

Bankens har i 2020 vokst mer på innskudd enn utlån. Dette skyldes totalt sett lavere aktivitet i vårt markedsområde som en følge av Covid-19, men og tøff konkurranse på boliglån. Aktiviteten ved inngangen til 2021 vurderes til å være på nivå med 2020 og banken styrer mot en samlet utlånsvest opp mot 3,0 prosent. Konsekvensen og varigheten av Covid-19 samt den generelle markedsutviklingen og konkurransesituasjonen vil imidlertid påvirke nivået og utviklingen.

Banken har i 2020 satt ned renten på utlån og innskudd med inntil 1,5 prosent. Norges Bank har redusert renten tilsvarende og styringsrenten er ved utgangen av 2020 satt til 0 prosentpoeng.

Bankens portefølje av verdipapirer vurdert til virkelig verdi vil være utsatt for svingningene i verdipapirmarkedet. Det forventes mindre kursendringer i markedet enn hva en har sett i 2020, men alt vil være avhengig av videre håndtering av pandemien og hvor raskt og vellykket vaksineringsen vil forløpe.

Banken har i 2020 ansatt fire nye medarbeidere, der to har hatt oppstart i 2020. Dette gjelder ny risiko- og compliance ansvarlig og AHV-rådgiver. I 2021 vil to nye

rådgivere være på plass på Kongsberg som erstatter en som går av med pensjon.

Bankens kapitalmål er økt som en følge av økt krav til systemrisikobuffer fra 3,0 prosent til 4,5 prosent pr. 31.12.2022. Bankens kapitalmål for 2021 er 16,9 prosent ren kjernekapitaldekning, 17,4 prosent kjernekapitaldekning og 19,4 prosent ansvarlig kapitaldekning. Banken tilfredsstiller kapitalkrav og kapitalmål med god margin, men vil i løpet av 1. halvår revidere sine kapitalmål i den årlige ICAAP-vurderingen.

HjartdalBanken har som ambisjon å fortsette å styrke sin lokale posisjon i et godt lokalt markedsområde. Sammenlignet med inngangen til 2020 er det større usikkerhet knyttet til utviklingen i norsk økonomi generelt og særlig i enkelte bransje som en følge av koronaviruset. Covid-19 og spesielt vaksineframdriften gjør at banken har større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapssituasjonen.

TAKK

Banken har lagt bak seg et år som er svært annerledes enn hva vi er vant med. Strengt smittevernregime med periodevis stengt bank, sammen med mange ansatte på hjemmekontor har vært utfordrende. Lavere vekst i utlånsporteføljen er en strategisk utfordring som må jobbes med i 2021. Det er imidlertid levert et svært godt resultat som en følge av god drift og utvikling i annerledesåret 2020.

Det rettes en stor takk til bankens ansatte som gjennom året har vist stor innsats og endringsvilje tilpasset stadig nye rammebetingelser. Takk også til bankens tillitsvalgte for god innsats i 2020, og til kunder og andre samarbeidspartnere for den tillit dere har vist banken gjennom året.

Det er og hyggelig å kunne rette en takk til bankens 216 egenkapitalbevisiere som har valgt å plassere kapital i banken.

Styret ser fram til et nytt år hvor det skal jobbes videre med å videreutvikle banken til felles beste for kunder, ansatte, eiere og nærmiljø

Sauland 31.12.2020/ 10.03.2021

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Odd- Ingar Liane
styrets nestleder

Margit Bakken
styremedlem

Reidun Finkenhagen
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Lars Beitnes Svendsen
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		93.297	109.928
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.439	6.472
Rentekostnader og lignende kostnader		34.142	44.264
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	65.594	72.136
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.307	23.637
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.967	4.003
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.328	8.097
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		4.546	-218
Andre driftsinntekter		338	331
Netto andre driftsinntekter	Note 20	34.552	27.844
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	24.248	22.251
Andre driftskostnader	Note 22	33.420	24.808
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	1.422	1.610
Sum driftskostnader		59.090	48.669
Resultat før tap		41.056	51.310
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	5.477	3.796
Resultat før skatt		35.579	47.514
Skattekostnad	Note 24	5.648	10.725
Resultat av ordinær drift etter skatt		29.930	36.789
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 26	6.200	
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		6.200	0
Sum utvidet resultat		6.200	0
Totalresultat		36.131	36.789
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		8	10

Balanse

- Eiendeler -

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		6.442	4.532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		190.361	210.522
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	3.030.877	3.051.088
Rentebærende verdipapirer	Note 27	521.329	419.438
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	198.882	115.275
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		299	339
Eierinteresser i konsernselskaper		0	5.035
Varige driftsmidler	Note 31	28.120	7.449
Andre eiendeler	Note 32	7.787	5.318
Sum eiendeler		3.984.097	3.818.997

Balanse

- gjeld og egenkapital -

31.12.2020/10.03.2021

Torjus Folsland Bolkesjø
styreleder

Odd-Ingar Liane
styrets nestleder

Margit Bakken
styremedlem

Reidun Finkenhagen
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Lars Beitnes Svendsen
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	3.676	225
Innskudd fra kunder	Note 34	3.100.365	2.861.883
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	315.058	464.825
Annen gjeld	Note 36	19.622	14.269
Betalbar skatt	Note 24	8.198	11.536
Andre avsetninger		844	1.213
Ansvarlig lånekapital	Note 35	40.136	39.935
Fondsobligasjonskapital	Note 37	0	30.000
Sum gjeld		3.487.899	3.423.886
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 38	40.000	40.000
Overkursfond		396	396
Fondsobligasjonskapital	Note 37	30.000	0
Sum innskutt egenkapital		70.396	40.396
Fond for urealiserte gevinster		42.288	0
Sparebankens fond		377.700	351.987
Gavefond		100	100
Utjevningfond		5.714	2.628
Sum opptjent egenkapital		425.802	354.714
Sum egenkapital		496.198	395.111
Sum gjeld og egenkapital		3.984.097	3.818.997

Kontantstrøm oppstilling

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	14.734	-83.667
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	92.577	106.030
Overtatte eiendeler	0	8.201
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	238.482	157.563
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-25.558	-30.565
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	3.451	46
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	797	2.889
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-101.891	-129.133
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	6.439	5.718
Netto provisjonsinnbetalinger	20.340	19.634
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-41.368	3.917
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	457	
Utbetalinger til drift	-51.722	-50.407
Betalt skatt	-11.426	-6.796
Utbetalte gaver	-991	-600
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	144.320	2.830
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-22.092	-926
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	3.189	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1.820	-11.164
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	8.993	5.941
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.871	7.695
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2.859	1.546

Kontantstrøm oppstilling

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-149.767	49.995
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7.420	-10.278
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	0	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	0	24.955
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.039	-2.286
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		
Renter på fondsobligasjon	-1.487	
Kjøp og salg av egne aksjer		
Utbetalinger fra gavefond	0	
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	0	-2.800
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-159.713	59.587
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-18.252	63.964
Likviditetsbeholdning 1.1	215.055	151.091
Overgangseffekt IFRS - IFRS 9 nedskrivning		
Likviditetsbeholdning 31.12	196.803	215.055
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	6.442	31.690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	190.361	183.364
Likviditetsbeholdning	196.803	215.055

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,49 %	52,30 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	22,66 %	-1,81 %
Egenkapitalavkastning*	6,93 %	9,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl.. VP)	23,97 %	21,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,03 %	0,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,13 %	2,01 %
Netto rentemargin hittil i år	1,67 %	1,97 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,06 %	16,39 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,92 %	27,69 %
Innskuddsdekning	101,69 %	93,33 %
Soliditet		
Kapitaldekning	24,45 %	23,17 %
Kjernekapitaldekning	22,30 %	20,94 %
Ren kjernekapitaldekning	20,68 %	19,27 %
Leverage ratio	10,33 %	9,75 %
Likviditet		
LCR	226	516
NSFR	149	131

Egenkapital oppstilling

Innskutt egenkapital

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Egenkapital I bevis	Overkurs fond	Hybrid- kapital	Sparebankens fond	Utjevnings fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	40.000	396		351.987	2.628	0	100				395.111
Overgang til IFRS			30.000	725	33				36.261		67.019
Egenkapital 01.01.2020	40.000	396	30.000	352.712	2.661	0	100	0	36.261	0	462.130
Resultat etter skatt				26.671	3.259						29.930
Fusjonert selskap Rallarparken Eiendom AS				-513	-63						-576
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	26.158	3.196	0	0	0	6.200	0	35.554
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				154	19				-173		0
Renter på fondsobligasjon				-1.324	-162						-1.486
Egenkapital 31.12.2020	40.000	396	30.000	377.700	5.714	0	100	0	42.288	0	496.198
Egenkapital 31.12.2018	40.000	396	0	320.391	834		100		0	0	361.721
Resultat etter skatt				31.596	1.794						33.390
Totalresultat 31.12.2019	40.000	396	0	351.987	2.628	0	100	0	0	0	395.111
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.12.2019	40.000	396	0	351.987	2.628	0	100	0	0	0	395.111

Noter til regnskapet - innhold

Note 1	Regnskapsprinsipper	2	Note 16	Kursrisiko	31	Note 29	Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat	48
Note 2	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	6	Note 17	Renterisiko	31	Note 30	Tilknyttet selskap	49
Note 3	Risikostyring	7	Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	34	Note 31	Varige driftsmidler	50
Note 4	Kapitaldekning	9	Note 19	Segmentinformasjon	35	Note 32	Andre eiendeler	51
Note 5	Kredittrisiko	11	Note 20	Andre inntekter	36	Note 33	Innlån fra kredittinstitusjoner	51
Note 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	15	Note 21	Lønn og andre personalkostnader	37	Note 34	Innskudd fra kunder	52
Note 7	Fordeling av utlån	19	Note 22	Andre driftskostnader	38	Note 35	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	53
Note 8	Kredittforringede lån	20	Note 23	Transaksjoner med nærstående	38	Note 36	Annen gjeld og pensjon	54
Note 9	Forfalte og kredittforringede lån	22	Note 24	Skatter	39	Note 37	Fondsobligasjonskapital	55
Note 10	Eksposering på utlån	23	Note 25	Kategorier av finansielle instrumenter	41	Note 38	Eierandelskapital og eierstruktur	56
Note 11	Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	24	Note 26	Virkelig verdi finansielle instrumenter	43	Note 39	Resultat pr. egenkapitalbevis	59
Note 12	Store engasjement	28	Note 27	Sertifikater og obligasjoner	46	Note 40	Garantier	60
Note 13	Sensitivitet	29	Note 28	Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	47	Note 41	Hendelser etter balansedagen	61
Note 14	Likviditetsrisiko	30				Note 42	Endring av regnskapsprinsipper pr. 01.01.2020	62
Note 15	Valutarisiko	31						

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene utlån, betalingsformidling, sparing og forsikring. Bankens målsetting er å være vårt markeds beste hovedbank med stor grad av nærhet. Våre kunder er personkunder, små- og mellomstore bedrifter og kommuner.

Hjartdal og Gransherad Sparebank har hovedkontor i Hjartdal kommune med forretningsadresse Saulandsvegen 418, 3692 Sauland.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2020 og ble godkjent av styret 9. mars 2021, og av forstandskapet den 24. mars 2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, som medfører at regnskap baseres på IFRS som fastsatt av EU med de unntak som er omtalt i det etterfølgende. 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.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. Regnskapsprinsipper og effekten ved overgang til IFRS fra 01.01.2020 er beskrevet i noter i årsrapporten for 2019. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapporten for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i modellen. Usikkerheten rundt Covid-19 situasjonen har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Pr. 31.12.2020 er vurderingen fra 2. kvartal opprettholdt, men justert i tråd med økning i lånevolum.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapskikk.

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 Hjartdal og Gransherad Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, og verdiendringer regnskapsføres løpende.

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).

Hjartdal og Gransherad Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

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. 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 60 % Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som 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, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

forventede levetiden til instrumentet, hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse, 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 5.

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 FORPLIKTELSE 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

Hjartdal og Gransherad Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til

hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter / skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk.

Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens 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.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2014 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 pensjonsforsikringsselskaper. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap.

Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet etter skatt korrigert for rente på fondsobligasjon, med antall utestående egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs og utjevningsfond.

Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital. Utjevningsfondet inkluderer foreslått utbytte.

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 - 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.

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

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

Se note 13 for sensitivetsberegninger.

NOTE 3 – RISIKOSTYRING

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

at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

ORGANISERING OG FULLMAKTSSTRUKTUR

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og interkontroll. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Risiko- og revisjonsutvalget som er et styreutvalg, har som formål å påse at styring og kontroll av risiko er av tilfredsstillende høy kvalitet. Utvalget skal vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt tatt 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 bankens vedtatte risikoprofil.

Banken har en uavhengig risikostyrings og compliancefunksjon som skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, vurdert, styrt, målt og rapportert av ledere for de ulike

forretningsområdene. Styret godkjenner utforming og metodevalg for kapitalhovsvurderinger og stresstester.

RISIKOSTYRING OG KAPITALPLANLEGGING

En sentral del av bankens risikostyring er intern vurdering av kapitalbehov – ICAAP. I ICAAP vurderes alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoer.

I 2020 er det utarbeidet en gjenopprettingsplan som en integrert del av bankens rammeverk for risikostyring. Planen omfatter en detaljert oversikt over hvilke tiltak banken kan benytte om en stress-situasjon inntreffer.

Risikokategorier

KREDITTRISIKO

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

gjennom styrevedtatt kredittpolicy som gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for kredittrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil på området.

Se note 6- 13 for vurdering av kredittrisiko.

LIKVIDITETSRIKISIKO

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 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 25- 30 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av

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

FORRETNINGS- OG STRATEGISK RISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policyer innenfor hovedområdene kreditt-, likviditet- og markedsrisiko. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse 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. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	376.700	351.987	316.776
Overkursfond	396	396	61.157
Utjevningsfond	5.714	2.628	
Annen egenkapital	0	0	41.942
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	53.976
Gavefond	100	100	
Fond for urealiserte gevinster	42.288		
Sum egenkapital	465.198	395.111	473.850
Immaterielle eiendeler			-319
Fradrag for forsvarlig verdsetting			-999
Fradrag i ren kjernekapital	-81.227	-49.417	-10.907
Ren kjernekapital	383.971	345.694	461.626
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	38.077
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	413.971	375.694	499.703
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	50.173
Fradrag i tilleggskapitalkapital			
Netto ansvarlig kapital	453.971	415.694	549.876

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater		0	51
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	30.980	18.698	45.077
Offentlige eide foretak		0	0
Institusjoner	51.904	30.177	80.188
Foretak	112.870	132.938	123.037
Massemarked		0	29.320
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.271.355	1.242.143	1.629.439
Forfalte engasjementer	7.625	4.339	8.451
Høyrisiko-engasjementer		0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.877	14.479	19.720
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.788	36.612	32.788
Andeler i verdipapirfond	17.188	5.293	18.609
Egenkapitalposisjoner	47.083	52.888	58.441
Øvrige engasjement	93.906	85.541	96.746
CVA-tillegg		0	29.077
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.676.575	1.623.108	2.170.944
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	179.853	171.251	195.623
Sum beregningsgrunnlag	1.856.428	1.794.359	2.366.567
Kapitaldekning i %	24,45 %	23,17 %	23,24 %
Kjernekapitaldekning	22,30 %	20,94 %	21,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,68 %	19,27 %	19,51 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,33 %	9,75 %	9,17 %

NOTE 5 - KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har en overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri

sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikeliness to pay – UTP).

- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD-modell, beskrivelsen som

følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnotatet til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

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 betalingsanmerknning 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 betalingsanmerknning.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer

ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har 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, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeldsgrad 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.

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.

	2021	2022	2023	2024
Basis scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63

Memo:

Det er lagt til grunn et referansescenario for norsk økonomi, som de fleste økonomer vil si er trendveksten i økonomien og inflasjon. En BNP-vekst på vel 2 prosent og en inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsledighet, lave tap i bankene og kun behov for små hevinger av rentene i Norges Bank.

	2021	2022	2023	2024
Nedside scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49

Memo:

Nedside scenarioet, eller stress-scenarioet, er basert på Finanstilsynet sin årlige stress-test fra sommeren 2020. Her blir norsk økonomi rammet av et kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høye renter mange steder. Oljeprisen faller tilbake, og arbeidsløsheten stiger markant. Man forventer at bankene sitt mislighold skyter fart.

	2021	2022	2023	2024
Oppside scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

Memo:

Et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produktivtetsvekst per arbeider (produktivtetsvekst). Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overrasker positivt.

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 markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KLASSIFISERING

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

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
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 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.672.952	20.836	0		2.693.788
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	176.329	67.898	0		244.227
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.426	59.690	0		85.116
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	25.634		25.634
Sum brutto utlån	2.874.707	148.424	25.634	0	3.048.765
Nedskrivninger	-602	-4.744	-12.543		-17.888
Sum utlån til balanseført verdi	2.874.105	143.680	13.091	0	3.030.877

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.382.348	16.378	0		2.398.726
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	100.183	64.615	0		164.798
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.943	30.070	0		48.013
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	8.692		8.692
Sum brutto utlån	2.500.474	111.063	8.692	0	2.620.229
Nedskrivninger	-304	-1.932	-1.220		-3.457
Sum utlån til bokført verdi	2.500.170	109.131	7.472	0	2.616.772

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	290.604	4.458	0		295.062
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	76.146	3.283	0		79.429
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.483	29.620	0		37.103
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	16.942		16.942
Sum brutto utlån	374.233	37.361	16.942	0	428.536
Nedskrivninger	-297	-2.812	-11.323		-14.431
Sum utlån til bokført verdi	373.936	34.549	5.619	0	414.105

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	149.942	6.999	0		156.941
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	48.962	7.395	0		56.356
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.594	6.025	0		11.619
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	1.717		1.717
Sum ubenyttede kreditter og garantier	204.498	20.419	1.717	0	226.633
Nedskrivninger	-119	-120	0	0	-239
Netto ubenyttede kreditter og garantier	204.379	20.299	1.717	0	226.395

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.339.934	78.611	19.031	0	2.437.576
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	557.599	36.587	24.467	0	618.653
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	139.321	7.249	6.487	0	153.057
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	25.213	1.557	3.744	-7.850	22.664
Opptjente renter (ikke klassifisert)	4.371	0	0	0	4.371
Total	3.066.438	124.004	53.729	-7.850	3.236.321
Gruppenedskrivinger					-7.500
Total					3.228.821

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.177.562	71215	18.539		2.267.316
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	326.173	2695			328.868
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	49.583	91			49.674
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	6.809	0		-410	7.219
Opptjente renter (ikke klassifisert)	24	0			24
Total	2.560.151	74.001	18.539	-410	2.653.101
Gruppenedskrivinger					-3.375
Total					2.649.726

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	162.372	7396	492		170.260
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	231.426	33892	24.467		289.785
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	89.738	7158	6.487		103.383
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	18.404	1557	3.744	-7.440	31.145
Opptjente renter (ikke klassifisert)	5	0			5
Total	501.945	50.003	35.190	-7.440	594.578
Gruppenedskrivinger					-4.125
Total					590.453

NOTE 7 - FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	181.569	172.248
Byggelån	26.612	62.741
Nedbetalingslån	2.840.583	2.831.449
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.048.765	3.066.438
Nedskrivning steg 1	-602	0
Nedskrivning steg 2	-4.744	0
Nedskrivning steg 3	-12.542	0
Gruppe nedskrivninger	0	-7.500
Individuelle nedskrivninger	0	-7.850
Netto utlån og fordringer på kunder	3.030.877	3.051.088
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	916.905	981.802
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.947.783	4.032.890
Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Hjartdal kommune	269.624	299.444
Notodden kommune	1.755.244	1.748.538
Kongsberg kommune	337.405	322.322
Oslo og Akershus	288.833	284.061
Resten av landet	397.658	412.073
Sum	3.048.765	3.066.438

NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	8.692	-1.220	7.472
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.483	-800	1.683
Bygg, anlegg	9.987	-7.700	2.287
Varehandel	1.007	-1.050	-43
Transport og lagring	1.199	-450	749
Eiendomsdrift og tjenesteyting	607	-600	7
Annen næring	1.659	-722	937
Sum	25.634	-12.542	13.092

Banken har 6,9 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 0 mill. Banken har per 31.12.2020 18,7 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 24,0 mill.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.560.152	-410	2.559.742
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	6.503	0	6.503
Industri	54.066	0	54.066
Bygg, anlegg	90.976	-6.330	84.646
Varehandel	30.805	0	30.805
Transport og lagring	4.242	-450	3.792
Eiendomsdrift og tjenesteyting	290.843	-660	290.183
Annen næring	24.510	0	24.510
Sum	3.062.097	-7.850	3.054.247

Kredittforringede lån		
	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	10.393	8.074
Nedskrivning steg 3	5.920	
Individuelle nedskrivninger		4.330
Netto misligholdte lån	4.473	3.744
Andre kredittforringede lån	15.242	17.139
Nedskrivning steg 3	6.622	
Individuelle nedskrivninger		3.520
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	8.620	13.619
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	13.093	17.363

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	12.358	48,2 %	11.150	44,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	12.976	50,6 %	14.058	55,8 %
Utlån til offentlig sektor		0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	300	1,2 %	5	0,0 %
Ansvarlig lånekapital		0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	25.634	1	25.213	1

NOTE 9 - FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	2.567.705	43.891	5.475	1.516	729	913	52.524	8.692	4.425	7.693
Bedriftsmarkedet	414.646	3.966	2.685	0	0	7.239	13.890	16.942	3.660	9.496
Totalt	2.982.351	47.857	8.160	1.516	729	8.152	66.414	25.634	8.085	17.189
2019										
Privatmarkedet	2.482.046	72.741	4.241	937	186	0	78.105	6.809		
Bedriftsmarkedet	498.535	15	0	185	381	2.829	3.410	18.404		
Totalt	2.980.581	72.756	4.241	1.122	567	2.829	81.515	25.213	0	0

NOTE 10 - EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Ned-	Ned-	Ned-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	skrivning	skrivning	skrivning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.620.229	-304	-1.932	-1.220	81.827	15.481	-21	-9	0	2.714.050
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	7.313	-1	-4	0	4.098	117	-1	-2	0	11.519
Industri	53.993	-27	-2.435	-800	1.669	2.945	-4	-3	0	55.339
Bygg, anlegg	50.428	-119	-110	-7.621	39.904	36.178	-51	-78	0	118.532
Varehandel	23.479	-25	-123	-880	7.947	5.931	-25	-19	0	36.286
Transport og lagring	3.462	0	-18	-450	1.723	3.192	0	-5	0	7.903
Eiendomsdrift og tjenesteyting	269.011	-119	-105	-600	11.187	2.025	-11	-2	0	281.385
Annen næring	20.851	-6	-17	-971	6.253	656	-6	-1	0	26.758
Sum	3.048.765	-602	-4.744	-12.543	154.609	66.525	-119	-120	0	3.251.772

2019										
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-				
						eksponering				
Personmarkedet	2.563.857	-410	74.001	12.934		2.650.382				
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	6.511		4.240	117		10.868				
Industri	54.077		2.046	2.645		58.768				
Bygg, anlegg	91.009	-6.330	22.443	18.889		126.011				
Varehandel	30.864		5.680	7.977		44.520				
Transport og lagring	4.246	-450	1.787	2.738		8.321				
Eiendomsdrift og tjenesteyting	290.997	-660	7.586	7.435		305.357				
Annen næring	24.878		6.222	995		32.094				
Sum	3.066.438	-7.850	124.004	53.730	0	3.236.322				
Gruppenedskrivinger									-7.500	
Total									3.228.822	

NOTE 11 - NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTETE KREDITTER OG GARANTIER

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

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	271	784	410	1.465
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11	-247	0	-236
Overføringer til steg 2	-26	348	0	322
Overføringer til steg 3	-3	-14	720	703
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	172	0	0	172
Utlån som er fraregnet i perioden	-56	-341	0	-397
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-119	-28	90	-57
Andre justeringer	53	1.431	0	1.484
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	304	1.932	1.220	3.457

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.462.637	99.661	1.560	2.563.858
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43.894	-43.894	0	0
Overføringer til steg 2	-55.254	55.254	0	0
Overføringer til steg 3	-5.514	-913	6.428	0
Nye utlån utbetalt	617.928	27.703	18	645.650
Utlån som er fraregnet i perioden	-563.399	-25.865	-14	-589.278
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.500.292	111.945	7.992	2.620.229

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	566	1.667	7.440	9.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-150	0	-140
Overføringer til steg 2	-33	232	-1.000	-801
Overføringer til steg 3	-5	-245	1.904	1.654
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	6	2	625	633
Utlån som er fraregnet i perioden	-234	-1.252	-1.024	-2.510
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-82	28	2.879	2.824
Andre justeringer	69	2.529	499	3.097
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	297	2.812	11.322	14.431

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	431.482	53.061	18.038	502.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.307	-3.307	0	0
Overføringer til steg 2	-24.380	25.487	-1.107	0
Overføringer til steg 3	-561	-4.128	4.689	0
Nye utlån utbetalt	109.780	7.762	789	118.331
Utlån som er fraregnet i perioden	-144.755	-42.156	-5.464	-192.376
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	374.873	36.718	16.945	428.536

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	155	178	0	333
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-31	0	-24
Overføringer til steg 2	-4	31	0	27
Overføringer til steg 3	-1	-27	0	-28
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	24	0	0	24
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-39	-58	0	-97
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-63	26	0	-37
Andre justeringer	40	0	0	40
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	119	120	0	239

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.20	142.410	30.140	5.183	177.733
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.427	-1.427	0	0
Overføringer til steg 2	-3.610	3.734	-137	-13
Overføringer til steg 3	-350	-137	468	-18
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	61.377	0	9	61.386
Engasjement som er fraregnet i perioden	3.244	-11.892	-3.806	-12.454
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	204.498	20.419	1.717	226.634

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	4.692	-8.909
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	2.134	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	13.164
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	537
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.349	-996
Tapskostnader i perioden	5.477	3.796

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	4.692	
Periodens endring i steg 3 på garantier	0	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		-8.909
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		0
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	2.134	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		0
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	13.164
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	0	537
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.349	-996
Tapskostnader i perioden	5.477	3.796

NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 7,4 prosent (2019: 8,1 prosent av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,0 prosent av ansvarlig kapital.
Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,45 prosent av ansvarlig kapital.

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

	2020	2019
10 største engasjement	226.925	248.236
Totalt brutto engasjement	3.048.765	3.066.438
i % brutto engasjement	7,44 %	8,10 %
Ansvarlig kapital	455.231	415.694
i % ansvarlig kapital	49,85 %	59,72 %
Største engasjement utgjør	9,45 %	12,86 %

NOTE 13 - SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-720.397	-708.749	-738.336	-781.499	-689.775	-944.665	-733.963
Steg 2	-1.166.926	-1.134.533	-1.307.194	-1.215.171	-981.207	-2.234.832	-1.254.471

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.

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5: LGD justert til å 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 %

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

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser.

Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur:

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

2) likviditeten i markedet:

Denne er vurdert til god.

3) kredittverdighet:

Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6 442	6 442
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						190 361	190 361
Netto utlån til og fordringer på kunder	22 680	26 918	114 347	455 803	2 345 173	65 956	3 030 877
Obligasjoner, sertifikat og lignende		83 786	166 495	271 047			521 328
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						235 088	235 088
Sum eiendeler	22.680	110.704	280.843	726.849	2.345.173	497.847	3.984.097
Gjeld til kredittinstitusjoner						3 676	3 676
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 083 976	122	7 943	8 324			3 100 365
Obligasjonsgjeld		24 739	75 027	175 271	40 021		315 058
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 664	28 664
Ansvarlig lånekapital					40 136		40 136
Sum gjeld	3.083.976	24.861	82.970	183.595	80.157	32.340	3.487.899
Netto	-3 061	85 843	197 873	543 255	2 265 016	465 507	496 198

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						31 690	31 690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						183 364	183 364
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 841	11 163	45 055	165 637	2 798 926	16 466	3 051 088
Obligasjoner, sertifikat og lignende	1 563	71 501	51 116	295 258			419 438
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						133 416	133 416
Sum eiendeler	15.404	82.664	96.171	460.895	2.798.926	364.937	3.818.997
Gjeld til kredittinstitusjoner						225	225
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 846 335	424	14 347			777	2 861 883
Obligasjonsgjeld			149 354	275 604	39 867		464 825
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						27 018	27 018
Ansvarlig lånekapital				39 935			39 935
Fondsobligasjoner				30 000			30 000
Sum gjeld	2.846.335	424	163.701	345.539	39.867	28.020	3.423.887
Netto	-2 830	82 240	- 67 530	115 356	2 759 059	336 917	395 110

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,1 millioner kroner, men har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

NOTE 16 - KURSRIKISO

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

NOTE 17 - RENTERISIKO

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

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding ¹ - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6.442	6 442
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						190.361	190 361
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 030 877	3 030 877
Obligasjoner, sertifikat og lignende	150 103	341 235	29 990				521 329
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						235 088	235 088
Sum eiendeler	150.103	341.235	29.990	-	-	3.462.768	3.984.097
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						3 676	3 676
Innskudd fra og gjeld til kunder						3 100 365	3 100 365
Obligasjonsgjeld	50 093	264 964					315 058
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						28 664	28 664
Ansvarlig lånekapital	40 136						40 136
Sum gjeld	90.229	264.964	-	-	-	3.132.705	3.487.899
- herav i utenlandske valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	59 874	76 271	29 990	0	0	330 063	496 198

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						31 690	31 690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						183 364	183 364
Netto utlån til og fordringer på kunder						3 051 088	3 051 088
Obligasjoner, sertifikat og lignende	69 592	349 846					419 438
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						133 416	133 416
Sum eiendeler	69.592	349.846	-	-	-	3.399.559	3.818.997
-herav i utenlandske valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						225	225
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 861 883	2 861 883
Obligasjonsgjeld	125 000	265 000	74 825				464 825
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						27 018	27 018
Ansvarlig lånekapital	39 935						39 935
Fondsobligasjoner	30 000						30 000
Sum gjeld	194.935	265.000	74.825	-	-	2.889.127	3.423.887
- herav i utenlandske valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 125 343	84 846	- 74 825	0	0	510 433	395 111

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2020

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	3.048.765	0,12	(3.517,8)
Utlån til kunder med rentebinding	0		-
Rentebærende verdipapirer	521.329	0,14	(721,5)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	0		-
Flytende innskudd	3.100.365	0,15	4.769,8
Verdipapirgjeld	355.193	0,15	532,8
Øvrig rentebærende gjeld	69.935		-
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			1.063,3

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 prosent vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,1 millioner kroner.

NOTE 18 - NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	720	2 901		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	92 577	107 027		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	6 439	6 744		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	- 273		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	99.736	116.400		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	- 77	12	-1,60 %	5,63 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23 073	28 215	0,77 %	1,03 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 420	11 140	1,92 %	2,43 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 240	2 550	3,10 %	6,38 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 486	2 348		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	34.142	44.264		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	65.594	72.136		

NOTE 19 - SEGMENTINFORMASJON

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

	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
RESULTAT								
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55.868	9.726	0	65.594	60.493	11.643	0	72.136
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			9.328	9.328			8.097	8.097
Netto provisjonsinntekter			20.340	20.340			19.634	19.634
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			4.546	4.546			-218	-218
Andre driftsinntekter			338	338			331	331
Netto andre driftsinntekter	0	0	34.552	34.552	0	0	27.844	27.844
Lønn og personalkostnader			-24.248	-24.248			-22.251	-22.251
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-1.422	-1.422			-24.808	-24.808
Andre driftskostnader			-32.736	-32.736			-1.610	-1.610
Sum driftskostnader	0	0	-58.406	-58.406	0	0	-48.669	-48.669
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1.908	-3.569		-5.477	1.400	-6.696	1.500	-3.796
Resultat før skatt	53.960	6.157	-23.855	36.262	61.893	4.947	-19.325	47.515
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.616.700	414.177		3.030.877	2.560.072	491.016		3.051.088
Innskudd fra kunder	2.214.468	885.896		3.100.365	2.073.543	788.340		2.861.883

NOTE 20 - ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
	2020	2019
Garantiprovisjon	771	788
Formidlingsprovisjoner	387	396
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	7 915	6 341
Betalingsformidling	5 338	6 181
Verdipapirforvaltning	1 459	1 506
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 669	6 639
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 768	1 787
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24.307	23.637
Provisjonskostnader		
	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	3 297	3 281
Andre gebyr- og provisjonskostnader	670	722
Sum provisjonskostnader med mer	3.967	4.003
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-1.204	-662
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5.345	0
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	404	444
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4.546	-218
Andre driftsinntekter		
	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	338	331
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	338	331
Utbytte		
	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.328	8.097
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	9.328	8.097

NOTE 21 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	17.900	16.447
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.529	0
Pensjoner	1.665	1.638
Sosiale kostnader	1.155	4.167
Sum lønn og andre personalkostnader	24.248	22.251

2020		Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef					
Åse Kjersti Øverdal		1.454	50	175	1.458

2019		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Adm. Banksjef					
Åse Kjersti Øverdal		1.443		185	1.468

2020		Lønn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Ass. Banksjef Rune W. Zeylon		1.034	50	83	1.996

2019		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Ass. Banksjef Rune W. Zeylon		1.062		86	2.783

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Leder, Torjus Folsland				
Bolkesjø		100		
Nestleder, Åsmund Groven		80		
Styremedlem, Ragnar Frøland		70		314
Styremedlem, Reidun Finkenhagen		70		530
Styremedlem, Lars Beitnes Svendsen		60		7.871
Styremedlem, Margit Bakken		60		1.699
Varamedlem, Sveinung Aas				758
Samlede ytelser og lån til styret		440		10.693

2019		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Leder, Torjus Folsland				
Bolkesjø		85		
Nestleder, Åsmund Groven		65		
Styremedlem, Ragnar Frøland		60		447
Styremedlem, Reidun Finkenhagen		60		625
Styremedlem, Lars Beitnes Svendsen		50		4.344
Styremedlem, Margit Bakken		50		1.329
Varamedlem, Leif Harald Langåsdalen				326
Samlede ytelser og lån til styret		370		7.071

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 5.000. Valgkomiteens leder får kr 7.500.
 Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020: 23,3
 Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret: 428

NOTE 22 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	2.276	2.122
EDB kostnader	12.024	11.963
Kostnader leide lokaler	747	2.717
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.649	1.282
Reiser	640	266
Markedsføring	528	1.278
Ekstern revisor	716	530
Formueskatt	684	0
Andre driftskostnader	13.156	4.649
Sum andre driftskostnader	33.420	24.808
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	263	244
Attestasjon	59	46
Skatterådgivning	65	53
Annen bistand	178	96
Bistand relatert til IFRS	130	0

NOTE 23 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Rallarparken Eiendom AS var et 100 % eid datterselskap som i 2020 har blitt fusjonert inn i Hjørdal og Gransherad Sparebank. Banken overtok et udekket tap på 576 tusen kroner i forbindelse med fusjonen. Fusjonen er gjennomført med regnskapsmessig kontinuitet.

NOTE 24 - SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	36 263	47 514
Permanente forskjeller	- 13 498	- 6 905
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	
Virkning av implementering IFRS 9	1 510	
Endring i midlertidige forskjeller	8 138	
Anvendelse av fremførbart underskudd overtatt ved fusjon	- 2 356	200
Sum skattegrunnlag	30.057	40.809
Betalbar skatt	7.514	10.202
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 514	10 202
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 378	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 319	- 109
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 169	
Formueskatt	0	632
Årets skattekostnad	5.648	10.725
Resultat før skattekostnad	36 263	47 514
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	9 066	11 879
Permanente forskjeller	- 2 997	- 1 676
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 378	523
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 169	
Endring i utsatt skatt	- 1 319	
25% av midlertidige forskjeller	2 034	
25% skatt av underskudd til fremføring overtatt ved fusjon	- 589	
Skattekostnad	5.648	10.725
Effektiv skattesats (%)	16 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 364	- 255
Utsatt skatt overtatt ved fusjon	- 162	
Resultatført i perioden	- 1 319	- 109
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1.845	-364

Utsatt skatt		
Driftsmidler	752	- 928
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 8 200	
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	67	- 528
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Grunnlag for utsatt skattefordel (-)/Utsatt skatt (+)	-7.381	-1.456
Sum bokført utsatt skattefordel (-)/Utsatt skatt (+)	-1.845	-364

NOTE 25 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	6.442			6.442
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	190.361			190.361
Utlån til og fordringer på kunder	3.030.877			3.030.877
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		521.329		521.329
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		73.273	125.908	199.181
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.227.680	594.602	125.908	3.948.190
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.676			3.676
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.100.365			3.100.365
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	315.058			315.058
Ansvarlig lånekapital	40.136			40.136
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.459.235	0	0	3.459.235

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	31.690			31.690
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	183.364			183.364
Utlån til og fordringer på kunder	3.051.088			3.051.088
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		419.438		419.438
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		26.465	94.184	120.649
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.266.143	445.903	94.184	3.806.230
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	225			225
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.861.883			2.861.883
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	464.825			464.825
Ansvarlig lånekapital	39.935			39.935
Fondsobligasjonskapital	30.000			30.000
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.396.868	0	0	3.396.868

NOTE 26 - VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	6 442	6 442	31 690	31 690
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	190 361	190 361	183 364	183 364
Utlån til kunder	3 030 877	3 030 877	3 051 088	3 051 088
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.227.680	3.227.680	3.266.143	3.266.143
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	3 100 365	3 100 365	2 861 883	2 861 883
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	315 058	317 309	464 825	467 854
Ansvarlig lånekapital	40 136	40 834	39 935	30 281
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.455.558	3.458.508	3.366.643	3.360.018

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	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		594.602		594.602
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			125.908	125.908
Sum eiendeler	0	594.602	125.908	720.510
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			122.450	
Realisert gevinst resultatført			173	
Urealisert gevinst og tap resultatført			-173	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			6.200	
Investering			1.820	
Salg			-4.562	
Utgående balanse			125.908	0

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 118 mill. kroner av totalt 126 mill. kroner i nivå 3.

	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	
2019				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		445.903		445.903
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			94.184	94.184
Sum eiendeler	0	445.903	94.184	540.087
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			89.437	
Realisert gevinst resultatført			41	
Urealisert gevinst og tap resultatført			-537	
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter				
Investering			11.164	
Salg			-5.920	
Utgående balanse			94.184	0
			2020	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	100.726	113.317	138.499	151.090
Sum eiendeler	100.726	113.317	138.499	151.090
			2019	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	97.960	110.205	134.695	146.940
Sum eiendeler	97.960	110.205	134.695	146.940

NOTE 27 - SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	56.222	55.782	55.782
Kommune / fylke	155.062	154.901	154.901
Bank og finans	201.815	201.871	201.871
Obligasjoner med fortrinnsrett	108.406	108.775	108.775
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	521.504	521.329	521.329
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	56.222	56.113	56.377
Kommune / fylke	92.982	92.976	93.491
Bank og finans	129.664	129.513	129.801
Obligasjoner med fortrinnsrett	139.638	140.249	139.768
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	418.506	418.851	419.438

NOTE 28 - AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)		519.000.000	521.504	521.329	416.000.000	419.438
Aksjer						
NO0540000028	Spama AS	916148690			150	15
NO0540006447	BTV-Invest AS	912293165	4.200	518	42	42
NO0540067332	Garanti Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	299	299	299
NO0540068090	Notodden Utvikling AS	865581122	0	0	0	40
NO0540067100	Notodden i sentrum	980623696	5	5	5	35
Sum aksjer			5.822	346		5.877
Egenkapitalbevis						
NO0010630999	Kvinesdal Sparebank	937894805	9.851	985	887	896
Sum egenkapitalbevis			985	887		896
Aksje- og pengemarkedsfond						
NO0010479066	Eika Likviditet	893253432	25.360	25.725	25.751	25.408
NO0010606031	Pluss Likviditet II	983900232	1.078	1.072	1.093	1.056
NO0010095953	Eika Sparebank	983231411	44.306	45.001	45.196	1
Sum aksje- og pengemarkedsfond			71.798	72.040		26.362
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			78.605	73.273		33.225
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			600.109	594.602		451.730

NOTE 29 - AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	Antall	2020			2019				
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat										
DK0183232751	SDC AS	2.505	1.138	1.494	0	2.646	1.202	1.202	0	
NO0003110207	Eika Gruppen AS	979319568	352.037	19.212	56.748	7.041	352.037	19.212	18.675	7.041
NO0010647167	Eika Boligkreditt AS	885621252	14.199.966	59.370	60.842	1.204	15.226.989	63.664	63.664	442
NO0540069643	Eika VBB AS	921859708	1.395	4.315	5.521	0	1.395	4.315	4.315	21
NO0540000028	Spama AS	916148690	150	15	168	42				
NO0540069593	VN Norge AS		1	1.545	939	861				
US92826C3007	Visa C		10	78	77	0				
	Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		1	197	119	0				
Sum aksjer tilgjengelig for salg			85.871	125.908	9.148	88.394	87.857	7.504		
			2020	2019						
Balanseført verdi 01.01.			121.913	83.144						
Tilgang			1.820	11.129						
Avgang			-4.562	-5.920						
Utvidet resultat			6.200							
Nedskrivning			537							
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering				-496						
Balanseført verdi 31.12.			125.908	87.857						

NOTE 30 - TILKNYTTET SELSKAP

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	180	0	-	299
Sum investering i tilknyttet selskap							299

2019

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Rallarparken Eiendom AS	912682110	1.000	100 %	-			5.000
Notodden Utvikling AS	865581122	400	20 %	-			40
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	-			299
Tinnelva Eiendom AS	921484763	300	100 %	-			35
Sum investering i tilknyttet selskap							5.374

NOTE 31 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	5.668	9.949	15.617
Tilgang	926		926
Avgang til kostpris			0
Utrangert til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.19	6.594	9.949	16.543
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	5.169	3.925	9.094
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.425	6.024	7.449
Kostpris pr. 01.01.20	6.594	9.949	16.543
Tilgang	5.856	16.237	22.093
Avgang til kostpris	-3.152	-37	-3.189
Utrangert til kostpris			0
Kostpris pr. 31.12.19	9.298	26.149	35.447
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	2.770	4.557	7.327
Bokført verdi pr. 31.12.20	6.528	21.592	28.120
Akkumulerte avskrivninger 2019	5.169	3.925	9.094
Akkumulerte avskrivninger 2020	2.770	4.557	7.327
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	

Årets avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler: kr 1,4 mill.

NOTE 32 - ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	1 845	364
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 810	3 255
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	54	488
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	2 078	1 211
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	7.787	5.318

NOTE 33 - INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	3 676	-1,60 %	225	5,63 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	3.676		225	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 34 - INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3.100.365	2.861.883
Sum innskudd kunder	3.100.365	2.861.883
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Hjartdal kommune	618.776	606.573
Notodden kommune	1.791.314	1.611.085
Kongsberg kommune	237.794	213.509
Oslo og Akershus	83.544	168.159
Resten av landet	368.937	262.557
Sum innskudd	3.100.365	2.861.883
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	2.214.468	2.073.543
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.079	25.316
Industri	39.470	40.325
Bygg, anlegg	122.285	97.158
Varehandel	94.971	61.928
Transport og lagring	12.883	10.257
Eiendomsdrift og tjenesteyting	312.082	290.168
Annen næring	283.127	263.188
Sum innskudd	3.100.365	2.861.883

NOTE 35 - OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010776800	13.10.2016	13.10.2020	75.000		75.000	3m Nibor + 114 bp
NO0010789837	03.04.2017	03.04.2020	75.000		75.000	3m Nibor + 77 bp
NO0010805963	20.09.2017	20.09.2021	75.000	75.027	75.000	3m Nibor + 76 bp
NO0010810567	17.11.2017	17.03.2021	75.000	25.012	75.000	3m Nibor + 75 bp
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.021	40.000	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.089	75.000	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	50.000	50.093	50.000	3m Nibor + 55 bp
NO0010890874	14.08.2020	14.08.2025	50.000	50.089		3m Nibor + 97 bp
Over/underkurs				-273	-175	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				315.058	464.825	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010865744	08.10.2019	08.10.2099	30.000	40.136	39.935	3m Nibor + 400 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.136	39.935	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	464.825	50.000	-200.000	233	315.058
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	464.825	50.000	-200.000	233	315.058
Ansvarlige lån	39.935			201	40.136
Sum ansvarlige lån	39.935	0	0	201	40.136

NOTE 36 - ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	12.941	7.574
Bankremisser		
Skattetrekk	1.015	876
Øvrig gjeld	5.666	5.819
Avsatt til gaver		
Avsatt til utbytte		
Sum annen gjeld	19.622	14.269

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

AFP-ordningen er en førtidspensjonsordning, en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års premie er 2,5 prosent.

NOTE 37 - FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneoptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2020	2019
NO0010865744	08.10.2019	08.10.2024	30.000	3m Nibor + 400 bp	30.000	30.000
Fondsobligasjonskapital					30.000	30.000

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	30.000			30.000
Sum fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	30.000

NOTE 38 - EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 millioner kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang.

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019 var kr. 6,00 per egenkapitalbevis, totalt 2,4 millioner kroner. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2020 er kr. 4,00 per egenkapitalbevis, totalt 1,6 millioner kroner.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 24. mars 2021. Det foreslåtte utbytte er ikke medtatt i årsregnskapet.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	396	396
Utjevningsfond	2 628	834
Sum eierandelskapital (A)	43.024	41.230
Sparebankens fond	351 987	320 391
Gavefond	100	100
Grunnfondskapital (B)	352.087	320.491
Fond for urealisert gevinst		
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon		
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	395.111	361.721
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,89 %	11,40 %

Utbytte

Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,00
Samlet utbytte	2.400

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32 600	8,15 %
City Vest AS c/o Øyvind Thorsby	31 400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29 900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18 900	4,73 %
Kise Oddvar	12 600	3,15 %
AEK Invest AS	12 600	3,15 %
Rei Invest AS	12 600	3,15 %
Hardang Hallgeir	10 900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9 400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9 400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9 000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7 700	1,93 %
Tinvest AS	6 900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6 600	1,65 %
Andersen Robert	6 300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6 300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6 300	1,58 %
Slåtta Andres	6 300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6 000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6 000	1,50 %
Anundskås Hallvard Hellem	6 000	1,50 %
Sum 20 største	253.700	63,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	146 300	36,58 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Antall EK bevis

31.12.2020

Ledende ansatte	
Øverdal Åse Kjersti	600
Zeylon Rune William	600
Sum ledende ansatte	1200
Styre inkludert nærstående	
Bolkesjø Torjus Folsland	2500
Finkenhagen Reidun	600
Sum styre	3100
Forstanderskap inkludert nærstående	
Haugen Lars	3100
Voss Per Christian	3100
Særsland Harald	600
Finnekåsa Aud Hegna	500
Granlund Helge	400
Skårdal Jan Egil	400
Hegna Terje	300
Hovde Tone Gyrid	1900
Wåle Kristin Innvær	800
Sum forstanderskap	11100

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32.600	8,2 %
City Vest AS c/o Øyvind Thorsby	31.400	7,9 %
Erik Dahl Invest AS	29.900	7,5 %
Pedersen Viggo Wahl	18.900	4,7 %
Kise Oddvar	12.600	3,2 %
AEK Invest AS	12.600	3,2 %
Rei Invest AS	12.600	3,2 %
Hardang Hallgeir	10.900	2,7 %
Snipen Rolf Eber	9.400	2,4 %
Hjuksebø Invest AS	9.400	2,4 %
BLE Eiendom AS	9.000	2,3 %
Tinvest AS	6.900	1,7 %
Moe Svein Halvor	6.600	1,7 %
Andersen Robert	6.300	1,6 %
Faye Gabriel Andreas	6.300	1,6 %
Forvaltningsenteret	6.300	1,6 %
Slåtta Andres	6.300	1,6 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	6.100	1,5 %
Landsverk Odd Bjørn	6.000	1,5 %
Landsverk Gunnbjørg	6.000	1,5 %
Sum 20 største	246.100	61,53 %
Øvrige egenkapitalbevisere	153 900	38,48 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Antall EK bevis

31.12.2019

Ledende ansatte	
Øverdal Åse Kjersti	600
Zeylon Rune William	600
Sum ledende ansatte	1200
Styre inkludert nærstående	
Bolkesjø Torjus Folsland	2500
Finkenhagen Reidun	600
Sum styre	3100
Forstanderskap inkludert nærstående	
Haugen Lars	3100
Voss Per Christian	3100
Særsland Harald	600
Bratsberg Tore Gunnar	300
Granlund Helge	400
Finnekåsa Aud Hegna	500
Wåle Kristin Innvær	800
Hegna Terje	300
Skårdal Jan Egil	400
Hovde Tone Gyrid	1900
Sum forstanderskap	11400

NOTE 39 - RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i tusen kroner</i>	2020	2019
Resultat etter skatt	29.930	36.789
Renter på fondsobligasjon	-1.486	
Skatt renter fondsobligasjon ¹	371	
Sum	28.815	36.789
Eierandelsbrøk	10,89 %	11,40 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3.138	4.194
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	7,84	10,48

¹ I 2019 var fondsobligasjon behandlet som gjeld i tråd med regelverket for 2019.

NOTE 40 - GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	9 169	14 715
Kontraktsgarantier	32 316	9 007
Lånegarantier	13 127	10 434
Andre garantier	1 094	9 245
Sum garantier overfor kunder	55.706	43.400
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 650	511
Tapsgaranti	9 169	9 818
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	10.819	10.329
Sum garantier	66.525	53.729

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Hjartdal kommune	17.661	26,5 %	15.318	28,5 %
Notodden kommune	20.881	31,4 %	27.760	51,7 %
Kongsberg kommune	2.057	3,1 %	1.245	2,3 %
Oslo og Akershus	150	0,2 %	149	0,3 %
Resten av landet	25.777	38,7 %	9.257	17,2 %
Sum garantier	66.525	100 %	53.730	100 %

GARANTIAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 917 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån.

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

Retten 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 Program (EMTCN – Program) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker

unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Program. 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 41 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsåret som har innvirkning på bedømmelsen og vurderingen av regnskapet for 2020.

NOTE 42 - ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPPER PR. 01.01.2020

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak endres med virkning fra 01.01.2020. Basert på endringen vil banken fra 2020 utarbeide et årsregnskap i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Regnskapet vil være basert på de krav som følger av IFRS som fastsatt av EU, med unntak som beskrevet i det etterfølgende.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap. Endrede prinsipper er implementert pr. 1. januar 2020, med tilhørende effekter mot egenkapitalen. Se note 24 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Overgangseffekter på Egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter etter skatt

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	395.111
Verdiendring på innskudd i banker	-256
Verdiendringer på utlån til kunder	1.053
Verdiendring på obligasjoner	732
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	36.397
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-251
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000
Andre endringer	-656
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	462.130

Egenkapitaloppstilling ved overgang til IFRS

Egenkapitaloppstilling

	Egenkapital- bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utjevnings- fond	Spare-bankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2017	40.000		396		518	298.266	100	-	-	-	339.280
Utbetalt i 2018	-	-	-	-			-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-			-	-	-	-	-
Resultat 2018	-	-	-	-	316	22.125	-	-	-	-	22.441
Sum egenkapital 31.12.2018	40.000	-	396	-	834	320.391	100	-	-	-	361.721
Utbetalt i 2019	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	1.794	31.596	-	-	-	-	33.390
Sum egenkapital 31.12.2019	40.000	-	396	-	2.628	351.987	100	-	-	-	395.111
Sum egenkapital 01.01.2020	40.000	-	396	-	2.628	351.987	100	-	-	-	395.111
Overgang til IFRS	-	-	-	30.000	33	725	-	-	36.261	-	67.019
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	40.000	-	396	30.000	2.661	352.712	100	-	36.261	-	462.130

PENNEO

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

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

Lars Beitnes Svendsen

Styremedlem

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5999-4-864481

IP: 62.92.xxx.xxx

2021-03-11 13:38:25Z



Odd-Ingar Liane

Styremedlem

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5999-4-1807321

IP: 92.220.xxx.xxx

2021-03-11 13:45:37Z



Åse Kjersti Øverdal

Daglig leder

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-52984

IP: 62.92.xxx.xxx

2021-03-11 14:30:49Z



Torjus Bolkesjø

Styreleder

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-236292

IP: 79.160.xxx.xxx

2021-03-11 17:34:59Z



Reidun Finkenhagen

Styremedlem

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-338924

IP: 79.161.xxx.xxx

2021-03-11 21:49:02Z



Ragnar Frøland

Styremedlem

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5995-4-232163

IP: 185.117.xxx.xxx

2021-03-12 08:49:55Z



Margit Bakken

Styremedlem

På vegne av: Hjartdal og Gransherad Sparebank

Serienummer: 9578-5999-4-1317364

IP: 81.167.xxx.xxx

2021-03-12 09:02:34Z



Penneo Dokumentnøkkel: 1J44E-F0555-4F77F-8IKN2-8ZC1O-H5H0C

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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

Uavhengig revisors beretning

Til forstandskapet i Hjartdal og Gransherad Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Hjartdal og Gransherad Sparebank.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2020
- Resultatregnskap og utvidet resultat
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2020
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2020 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b).

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og

årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b). Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

BDO AS

Espen Åsulfen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

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

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

Espen Åsulfsen

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-86713

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-03-12 13:50:19Z



Penneo Dokumentnøkkel: SK7BZ-NDBZK-6WL88-CEAJH-A16EE-QKMKP

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

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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