

# ÅRSBERETNING 2020

## Etne Sparebank



# INNHALDSFORTEGNELSE

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Styrets årsberetning..... | side 3  |
| Resultat og balanse.....  | side 10 |
| Noter.....                | side 14 |
| Revisjonsberetning.....   | side 60 |

## ETNEDAL SPAREBANK

Etnedal Sparebank er en lokal sparebank med sitt primærmarkedsområde i Etnedal, Nordre Land, Søndre Land og Sør-Aurdal. Banken har avdelinger i Etnedal og Nordre Land, og et representasjonskontor i Søndre Land. Bankens virksomhet er ordinær bankdrift. Banken er distributør av produkter fra Eika Gruppen AS og er deleier i Valdres Eiendomskontor AS.

### HOVEDPUNKTER FOR ÅRET 2020

Bankens regnskap rapporteres i henhold til IFRS. Det vises til regnskapsprinsipper i note 1..

Kommentarer og tallstørrelser refererer seg til banken dersom annet ikke fremgår eksplisitt. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt: 9,74 (14,15) millioner kroner.
  - Rentemargin: 1,93 % (2,05 %).
  - Rentenetto: 35,18 (33,40).
  - Andre driftsinntekter: 11,92 (10,44) millioner kroner.
  - Driftskostnader: 29,15 (25,61) millioner kroner.
  - Kostnadsprosent: 61,90 % (58,43 %)
  - Nedskrivninger og tap på utlån og garantier: 5,48 (-0,08) millioner kroner.
  - Egenkapitalavkastning etter skatt: 6,53% (10,90 %)
  - Brutto utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder: 6,82 %.
  - Innskuddsvekst siste 12 måneder: 12,69 %.
  - Ren kjernekapitaldekning inkl. konsolidert andel i samarbeidende gruppe ble 17,41 %.
- Banken er tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

#### Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 9,74 millioner kroner for 2020. Dette er en reduksjon på 4,41 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2019. Reduksjonen er i hovedsak forklart med høyere nedskrivninger og økte kostnader. Reduksjonen motvirkes delvis av høyere

rentenetto og økte provisjonsinntekter på forsikring.

Resultatet før skatt for året ble 12,47 millioner kroner, sammenlignet med 18,31 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 6,53 %, sammenlignet med 10,90 % for tilsvarende periode i fjor.

#### Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 35,18 millioner kroner for 2020, sammenlignet med 33,40 millioner kroner for tilsvarende periode i fjor.

Rentemarginen var 1,93 % for 2020, sammenlignet med 2,05 % for tilsvarende periode i fjor.

Banken har gjennom 2020 klart å opprettholde en akseptabel underliggende rentenetto til tross for en utfordrende markedssituasjon.

Som følge av det globale utbruddet av Covid-19 og betydelig usikkerhet i norsk økonomi satte Norges Bank ned styringsrenten fra 1,50 % til 0 % i løpet våren 2020. Banken satte ned sine innskudds- og utlånsrenter, men rentene på innskudd ble ikke satt ned like mye som rentene på utlån. Banken har mottatt mer innskudd sammenlignet med bankens utlån i 2020, noe som påvirker rentenettoen negativt.

Banken er tilfreds med den underliggende

rentemarginen under rådende markedsforhold, men er samtidig forberedt på at rentemarginen fremover vil være under press som følge av det lave rentenivået.

#### **Andre driftsinntekter**

Andre driftsinntekter utgjorde kr 11,92 millioner i 2020, sammenlignet med 10,44 millioner kroner på samme tid i fjor. Positiv utvikling av andre driftsinntekter skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter ved distribusjon og salg av forsikringsproduktene til Eika Forsikring.

#### **Driftskostnader**

Bankens driftskostnader utgjorde 29,15 millioner kroner i 2020, sammenlignet med 25,61 millioner kroner på samme tid i fjor. Økningen i kostnader skyldes flere ansatte, økte IT-kostnader og at kostnader i sammenheng med prosjektet Standardisering 2.0 er kostnadsført i 2020.

#### **Tap og mislighold**

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 5,48 millioner kroner, sammenlignet med -82 tusen kroner i fjor. Årsaken skyldes at banken har foretatt økte individuelle tapsavsetninger og at banken økte sine tapsavsetninger som følge av forverringen i markedsforholdene som følge av Covid-19-pandemien.

Bankens misligholdte og tapsutsatte lån er 32,1 millioner kroner, hvor 4,29 millioner kroner er nedskrevet.

Det er fortsatt for tidlig å se alle effektene av den pågående krisen og hvordan dette konkret vil påvirke bankens kunder. Banken opplever likevel at situasjonen for flere av bankens kunder nå er mer avklart, og at mange kunder klarer seg bedre enn hva banken fryktet

sammenlignet med situasjon våren 2020. Banken er geografisk lokalisert, og med en kundeportefølje, hvor næringslivet og private husholdninger ikke i like stor grad har vært negativt rammet sammenlignet med andre deler av landet.

#### **Balanseutvikling**

Bankens forvaltningskapital var 1,93 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en økning på 9,82 % sammenlignet med utgangen av 2019 og skyldes i hovedsak god innskuddsvekst. Banken innfridde i mai 2020 et obligasjonslån på 50 millioner kroner.

Ved utgangen av 2020 utgjorde brutto utlån til kunder 1,66 milliarder kroner inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt. De siste 12 månedene har brutto utlånsvekst for banken vært 6,82 %. Personmarkedsandelen i bankens utlånsportefølje inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt er 85,81 %.

Ved utgangen av 2020 utgjorde innskuddsvolumet 1,74 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum de siste 12 månedene har økt med 12,69 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av 2020 på 110,26 %.

#### **Soliditet**

Bankens kapitaldekning var ved utgangen av året over de regulatoriske kapitalkravene, men noe under bankens kapitalplan. Årsaken til dette er økte nedskrivninger i utlånsporteføljen, i tillegg til økte risikovektorer på engasjementer innenfor eiendomsutvikling. Det vises her til Finanstilsynets defineringer av høyrisikoengasjementer i rundskrivet fra desember 2020.

Som følge av den pågående Covid-19-pandemien ble motsyklisk kapitalbuffer endret fra 2,5 % til 1,0 %. Bankens gjeldende regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital

er på minimum 11 % i tillegg kommer bankens internt fastsatte pilar II-påslag på 2,1 % på konsolidert nivå.

Banken har ved årsskiftet en ren kjernekapitaldekning (inkludert inkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 17,41 % mot 17,56 % på samme tid i fjor.

Banken har ved årsskiftet en egenkapital på 161,05 millioner kroner og en ren kjernekapital på 148,8 millioner kroner.

Banken er solid og tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

### Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje bestående av utelukkende innskudd, med unntak av en obligasjon på 10 millioner kroner i Göteborgs Stad. Banken har en betydelig del av sin likviditetsportefølje på oppsigelsestider. Bankens sterke likviditet gjorde det mulig for banken å innbetale et obligasjonslån på 50 millioner kroner med forfall i mai, uten opptak av ny finansiering.

Bankens LCR ved årsskiftet var 336.

Banken har en begrenset portefølje i Eika Boligkreditt som ved årsskiftet var 5,05 % av bankens totale portefølje og 5,88 % av personmarkedsporteføljen. Ved behov for likviditetstilførsel vil finansiering av godt sikrede boliglån i Eika Boligkreditt være avlastende.

### Årsoppgjørdisposisjoner for 2020

Resultatet før skatt er 12,47 millioner kroner. Årets skattekostnad er 2,73 millioner kroner. Av overskuddet er det avsatt kr 200 000 til gaver. Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som påvirker årsregnskapet.

## BANKEN FINANSIELLE RISIKOER

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån og garantier.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for risiko som styret har vedtatt. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon.

Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

**Markedsrisikoen** kan bestå av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

**Renterisiko** oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Banken tilbyr i hovedsak fastrente på utlån i Eika Boligkreditt og banken har ikke etablert innskuddsavtaler på fastrente. I tillegg er det fastsatt rammer for sertifikater og obligasjoner. Bankens beholdning er ubetydelig.

Banken skal ikke påta seg **valutarisiko** utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Banken har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger og pengekrav i fremmed valuta. Eksponeringen er relativt begrenset.

**Aksjekursrisiko** er knyttet til verdiendringer i samarbeidende selskaper. Beholdningen er behandlet som anleggsmidler, men er vurdert til markedsverdi.

**Kredittrisiko** er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko hovedsakelig knyttet til plassering av midler i obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner.

**Likviditetsrisiko** er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer høy

innskuddsdekning og god spredning blant innskyterne. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp. Banken hadde ved utgangen av 2020 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 336 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 153. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål. Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om bankens evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering.

Styret har fastsatt rammer som innebærer lav/moderat risiko på viktige områder.

### **Kontrollrisiko**

Styret har vedtatt rammeverket for internkontroll i henhold til fastsatte lover og forskrifter.

Styring og kontroll er sikret gjennom arbeidsdeling mellom styret, banksjef, fagansvarlig og ansvarlig for de uavhengige kontrollfunksjonene. Det gjennomføres kvalitetskontroller og kontrolltiltak på virksomhetsområder der risikoen blir vurdert til å være vesentlig.

Kontrollene blir utført med bakgrunn i instruks og kontrollplaner, og styret blir orientert i periodiske rapporter.

Bankens kontrollrisiko vurderes som lav.

### **Covid-19**

Bankens drift i 2020 ble påvirket av Covid-19-pandemien. Banken opplevde økte henvendelser fra kunder med forespørsler om betalingslettelser da samfunnslivet i betydelig grad stengte ned i mars og april 2020. Banken var på kort tid i stand til å drifte store deler av bankvirksomheten med bruk av hjemmekontorløsninger.

Den ekstraordinære situasjonen satte likevel mange av Eikas løsninger og leveranser til

banken på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått banken med effektive og trygge IT-løsninger og IT-infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange ansatte på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke andre områder.

Banken har operasjonelt kommet seg vel gjennom pandemiens utfordringer med utgangspunkt i dyktige og fleksible ansatte, i samhandling med kompetansen og handlekraften i Eika Gruppen.

### **Eika Alliansen**

Etnedal 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 og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

### **Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet**

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse

kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

### **Eika Gruppen styrker lokalbankene**

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

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket 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 Eika 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. For Etnedal Sparebank skal den årlige besparelsen utgjøre 1,9 millioner kroner årlig.

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

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

områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

### **Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering**

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

## **ESG**

### **Menneskerettigheter– Etske retningslinjer**

Det er nedfelt i bankens Etske retningslinjer at Etnedal Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljøødeleggelser. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Banken er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. De etske retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

### **Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold**

Etnedal Sparebank ønsker å etablere langsiktige ansettelsesforhold gjennom å gi

konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. I forbindelse med gjennomføring av internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en årlig kartlegging av arbeidsmiljøet. Rapporten fra undersøkelsene viser at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt, men der det er påpekt relevante forbedringsmuligheter blir det gjennomført tiltak. Statistikken over sykefravær i banken for 2020 viser et sykefravær på 4,39 %, mot 5,01 % i 2019. Statistikken inkluderer langtidsfravær. Styret er fornøyd med nedgangen i sykefraværet. Styrets vurdering er at arbeidsmiljøet gjennomgående er godt.

### **Likestilling og diskriminering**

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens forstanderskap har en kvinneandel på 54 % eksterne forstandere og en kvinneandel på 67 % forstandere valgt av de ansatte. Forstanderskapet ledes av en mann, og nestleder er en kvinne. Forstanderskapets valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 33 % (3 medlemmer). Valgkomiteen ledes av en mann. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Styret ledes av en kvinne, og nestleder er en mann. Styremedlem valgt av de ansatte er en kvinne. Ledergruppen består av 2 menn og 1 kvinne. Banksjef er en mann.

Blant alle bankansatte i hele organisasjonen er andelen kvinner 42 %.

Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

### **Miljø og bærekraft**

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter sammen med Eika Gruppen AS kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder. Styret har fastsatt i sin instruks at ESG skal være et av vurderingspunktene som gjennomgås i alle strategiske valg.

Banken kan gjennom Eika billån distribuere grønne billån, og Eika Boligkreditt har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner. Den grønne obligasjonen utstedes i 2021 og banken får mulighet til å tilby grønne boliglån gjennom bruk av Eika Boligkreditt.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes framover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi og økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverket og tilsynspraksis. Finanstilsynet viser allerede betydelig interesse for bankenes vurderinger av fysisk risiko og overgangsrisiko som følge av endringer i klimaet, i bankens kredittpraksis.

### **Eika bidrar til et bærekraftig Norge**

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og klimaendringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy. Eika Gruppen gir nødvendig kompetansetilbud til bankens ansatte.

Banken vil utvikle sin drift og organisasjon i en mer bærekraftig retning i fellesskap med Eika Gruppen.



## AKTIV VALDRES EIENDOMSKONTOR

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet. Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

## UTSIKTENE FOR 2021

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot Covid-19-pandemien. Norges Bank kuttet styringsrenten til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten. Bedrifter opplevde en svært krevende situasjon hvor mange har gått konkurs, og mange familier har måtte se at inntektene ble dramatisk redusert. 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. Pandemiens herjinger har skapt frykt og uro for mange og i mange dimensjoner. Heldigvis er utsiktene for norsk økonomi i 2021 gode, forutsatt at kampen mot smitte og vaksinerings av befolkningen mot Covid-19 går som planlagt, både hjemme og ute.

Kredittveksten i banken antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet og investeringslysten til bedriftene kan være preget av Covid-19-pandemien, mens husholdningenes låneopptak kan begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng utlånsforskrift.

Banken vil i 2021 prioritere økte ressurser på rådgivning av bankens forsikrings og spareprodukter. Banken skal være en helhetlig leverandør av finansielle tjenester til sine kunder og hvor kundene skal møtes med kompetanse og engasjement.

Årsresultatet for 2020 er påvirket negativt av fallende rentemarginer og økte nedskrivninger på sine utlån, sammenlignet med hva som var forespeilet i årsberetningen for 2019.

Styret forventer et årsresultat for 2021 som ligger i overkant av årsresultatet for 2020 i tro på en gradvis normalisering, men med en fortsatt pågående pandemi er utfallsrommet større sammenlignet med tidligere år.

## TAKK

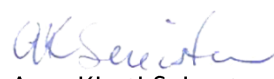
Styret ønsker å takke de ansatte for sine holdninger, gode arbeidsinnsats og store ansvarsfølelse i et krevende år for banken. Styret ønsker også takke bankens kunder for deres oppslutning om banken i året som er gått og med ønske om et fortsatt godt kundeforhold i 2021.

Etnedal, den 31. desember 2020/10. mars 2021

  
Anne Kristin Sagbakken  
Styreleder

  
Stig Lunde  
Nestleder

  
Trond Tjøfje  
Styremedlem

  
Ann-Kirsti Seiersten  
Styremedlem

  
Toril S. Kompelien  
Styremedlem

  
Stian A. Skårén  
Banksjef

# RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

## Resultatregnskap

| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>                              | Noter      | 2020          | 2019          |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                    | Note 1+2   | 51.019        | 52.205        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                         |            | 100           | 162           |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                        |            | 15.942        | 18.963        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                           | Note 18    | <b>35.178</b> | <b>33.404</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          | Note 19    | 9.955         | 8.800         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          | Note 19    | 1.141         | 1.226         |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                       | Note 27    | 2.684         | 2.409         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter     |            | 83            | 10            |
| Andre driftsinntekter                                                       | Note 19    | 342           | 445           |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                          |            | <b>11.923</b> | <b>10.437</b> |
| Lønn og andre personalkostnader                                             | Note 20+34 | 12.961        | 12.366        |
| Andre driftskostnader                                                       | Note 21    | 15.510        | 12.614        |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler         | Note 29    | 683           | 635           |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                  |            | <b>29.154</b> | <b>25.614</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                                     |            | <b>17.946</b> | <b>18.227</b> |
| Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer             | Note 3+11  | 5.479         | -82           |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                   |            | <b>12.467</b> | <b>18.308</b> |
| Skattekostnad                                                               | Note 22    | 2.730         | 4.161         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                |            | <b>9.737</b>  | <b>14.147</b> |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>                               |            |               |               |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 27    | 1.394         |               |
| <b>Sum utvidet resultat</b>                                                 |            | <b>1.394</b>  | <b>0</b>      |
| <b>Totalresultat</b>                                                        |            | <b>11.131</b> | <b>14.147</b> |

# BALANSE *(beløp i hele tusen)*

## Balanse - Eiendeler

| Tall i tusen kroner                                                            | Noter          | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                               | Note 24        | 8.214            | 9.879            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | Note 24        | 298.950          | 259.722          |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                           |                | 0                | 0                |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                          | Note 6-13+24   | 1.573.604        | 1.449.762        |
| Rentebærende verdipapirer                                                      | Note 25        | 10.006           | 10.019           |
| Finansielle derivater                                                          |                | 0                | 0                |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                               | Note 26-28     | 28.790           | 18.644           |
| Immaterielle eiendeler                                                         |                | 0                | 0                |
| Varige driftsmidler                                                            | Note 29        | 8.680            | 8.950            |
| Andre eiendeler                                                                | Note 30        | 2.403            | 1.096            |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                              |                | 0                | 0                |
| <b>Sum eiendeler</b>                                                           | <b>Note 23</b> | <b>1.930.646</b> | <b>1.758.073</b> |

## Balanse - Gjeld og egenkapital

| Tall i tusen kroner                          | Noter             | 2020             | 2019             |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              | Note 31           | 1.325            | 1.303            |
| Innskudd fra kunder                          | Note 14+24+32     | 1.743.621        | 1.547.264        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 33           | 0                | 50.123           |
| Finansielle derivater                        |                   | 0                | 0                |
| Annen gjeld                                  | Note 34           | 6.390            | 8.151            |
| Pensjonsforpliktelser                        | Note 34           | 0                | 0                |
| Betalbar skatt                               | Note 22           | 3.050            | 0                |
| Andre avsetninger                            |                   | 202              | 0                |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note 24+33        | 15.012           | 15.022           |
| Fondsobligasjonskapital                      |                   | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>                             | <b>Note 23+35</b> | <b>1.769.599</b> | <b>1.621.863</b> |
| Fond for urealiserte gevinster               |                   | 34.255           | 0                |
| Sparebankens fond                            |                   | 126.792          | 136.210          |
| <b>Sum egenkapital</b>                       | <b>Note 4</b>     | <b>161.047</b>   | <b>136.210</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              | <b>Note 36</b>    | <b>1.930.646</b> | <b>1.758.073</b> |

# ENDRINGER I EGENKAPITALEN

## Morbank

## Opptjent egenkapital

| <i>Tall i tusen kroner</i>                                         | Sparebankens<br>fond | Fond for urealiserte<br>gevinster | Sum<br>egenkapital |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                                      | <b>136.210</b>       |                                   | <b>136.210</b>     |
| Overgang til IFRS                                                  | -19.702              | 32.861                            | 13.159             |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                                      | <b>116.508</b>       | <b>32.861</b>                     | <b>149.369</b>     |
| Resultat etter skatt                                               | 9.537                |                                   | 9.537              |
| Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat      |                      | 1.394                             | 1.394              |
| <b>Totalresultat 31.12.2020</b>                                    | <b>9.537</b>         | <b>1.394</b>                      | <b>10.931</b>      |
| Utbetaling av gaver                                                |                      |                                   | 0                  |
| Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster |                      |                                   | 0                  |
| Andre egenkapitaltransaksjoner                                     | 747                  |                                   | 747                |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                                      | <b>126.792</b>       | <b>34.255</b>                     | <b>161.047</b>     |

## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

|                                                    | 2020     | 2019    |
|----------------------------------------------------|----------|---------|
| <b>Resultat</b>                                    |          |         |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP          | 65,8 %   | 61,8 %  |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd                         | 13,82 %  | 9,07 %  |
| Egenkapitalavkastning*                             | 6,53 %   | 10,90 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 20,65 %  | 19,36 % |
| Innskuddsmargin hittil i år                        | -0,92 %  | 0,31 %  |
| Utlånsmargin hittil i år                           | 3,20 %   | 2,15 %  |
| Netto rentemargin hittil i år                      | 1,93 %   | 2,05 %  |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert |          |         |
| <b>Innskudd og Utlån</b>                           |          |         |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen  | 14,9 %   | 14,9 %  |
| Andel lån overført til EBK - kun PM                | 5,9 %    | 7,8 %   |
| Innskuddsdekning                                   | 110,26 % | 106,6 % |
| <b>Soliditet</b>                                   |          |         |
| Kapitaldekning                                     | 19,20 %  | 20,89 % |
| Kjernekapitaldekning                               | 17,44 %  | 18,77 % |
| Ren kjernekapitaldekning                           | 17,44 %  | 18,77 % |
| Leverage ratio                                     | 7,64 %   | 7,45 %  |
| <b>Likviditet</b>                                  |          |         |
| LCR                                                | 336      | 135     |
| NSFR                                               | 153      | 128     |

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

|                                                                                                         | 2020           | 2019           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                                                       |                |                |
| Netto utbetaling av lån til kunder                                                                      | -125.846       | -250.911       |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder                                                                  | 49.484         | 47.673         |
| Overtatte eiendeler                                                                                     | 0              | 0              |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder                                                            | 196.356        | 318.276        |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder                                                                | -14.920        | -17.205        |
| Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner                   | 22             | 1.303          |
| Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner | 1.570          | 4.225          |
| Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner                                                              | 25             | 157            |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner                                                        | 100            | 7.573          |
| Netto provisjonsinnbetalinger                                                                           | 8.814          | 10             |
| Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer                                          | 24             | 0              |
| Utbetalinger til drift                                                                                  | -26.668        | -24.765        |
| Betalt skatt                                                                                            | -4.165         | -4.206         |
| Utbetalte gaver                                                                                         | -200           | -200           |
| <b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                                               | <b>84.597</b>  | <b>81.930</b>  |
| <b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                                                         |                |                |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler                                                        | -413           | -1.795         |
| Innbetaling fra salg av varige driftsmidler                                                             | 0              | 0              |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer                                            | -20            | -4.251         |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer                                        | 2.326          | 0              |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer                                                          | 2.684          | 2.409          |
| <b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>                                                   | <b>4.576</b>   | <b>-3.638</b>  |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                                                        |                |                |
| Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer               | -50.123        |                |
| Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld                                                           |                |                |
| Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld                                                                  |                |                |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer                                       | -539           | -1.126         |
| Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner                                                            |                | -1.300         |
| Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner                                                     |                |                |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjonar                                                                |                |                |
| Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån                                             | -10            |                |
| Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån                                                             |                |                |
| Utbetaling ved forfall ansvarlig lån                                                                    |                |                |
| Renteutbetalinger på ansvarlige lån                                                                     | -517           | -600           |
| Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital                                                   |                |                |
| Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital                                                       |                |                |
| Renter på fondsobligasjon                                                                               | 0              |                |
| Kjøp og salg av egne aksjer                                                                             |                |                |
| Utbetalinger fra gavefond                                                                               | 0              |                |
| Emisjon av egenkapitalbevis                                                                             | 0              |                |
| Utbytte til egenkapitalbeviserne                                                                        | 0              |                |
| <b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>                                                  | <b>-51.188</b> | <b>-3.026</b>  |
| <b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>                                                      | <b>37.984</b>  | <b>75.266</b>  |
| Likviditetsbeholdning 1.1                                                                               | 269.602        | 194.335        |
| Verdijustering overgang IFRS                                                                            | -422           |                |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                                                                      | <b>307.164</b> | <b>269.601</b> |
| <b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>                                                                 |                |                |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                                                        | 8.214          | 9.879          |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker                          | 298.950        | 259.722        |
| <b>Likviditetsbeholdning</b>                                                                            | <b>307.164</b> | <b>269.602</b> |

# NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2020

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Det henvises til noter 25–30 i årsberetningen 2019 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. Det henvises til noter for regnskapsprinsipper for 2019 i årsberetningen 2019.

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 regnskapsskikk.

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

### SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Dette gjelder ikke for Etnedal Sparebank.

### INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert

kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet, beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet, beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Etnedal 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 og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

## **FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING**

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

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

## **FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING**

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom og med belåningsgrad inntil 60 %. Bankene overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankene 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

### **Måling til amortisert kost**

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

### **Måling av finansielle garantier**

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. 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 kredittforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

### **NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN**

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

Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

### **OVERTAGELSE AV EIENDELER**

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

### **PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG 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**

Etnedal 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 OG IMMATERIELLE EIENDELER**

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

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

## **INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER**

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

%). 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 banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den 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.

Formuesskatten er klassifisert som en del av skattekostnaden.

Det er innført finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Bankens er finansskattepliktig.

## **PENSJONSFORPLIKTELSER**

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

## **HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets

finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om dersom dette er vesentlig.

#### **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

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

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

## NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

### 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 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 vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 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 gjenpartspliktige.

- Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konti, transaksjoner og produktfordeling.
- Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt

opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst én aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres 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 betalingslettelser 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 – 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, 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)               | 4,0 %  | 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    |
|                                      | 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    |
|                                      | 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    |

*Scenario Basis – 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.*

*Scenario Nedside – Worst case, 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 bankenes sitt mislighold skyter fart.*

*Scenario Oppside –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 produksjonsvekst per arbeider (produktivitetsvekst). Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overrasker positivt.*

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Store og spesielt risikable engasjementer på person- og bedriftsmarkedet gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

### KREDITTRISIKO

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

Se note 6–13 for vurdering av kreditt risiko.

### Klassifisering

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

| Bankens<br>Risikoklasse | PD intervall |
|-------------------------|--------------|
| 1                       | 0,00–0,10    |
| 2                       | 0,10–0,25    |
| 3                       | 0,25–0,50    |
| 4                       | 0,50–0,75    |
| 5                       | 0,75–1,25    |
| 6                       | 1,25–2,00    |
| 7                       | 2,00–3,00    |
| 8                       | 3,00–5,00    |
| 9                       | 5,00–8,00    |
| 10                      | 8,00–100     |

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

## Informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019

I månedsskiftet januar – februar 2020 ble det implementert nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) i Eika Gruppen. De nye PD-modellene skulle rette opp i det som kan oppleves som svakheter i forrige modeller. Eksempler på svakheter i forrige var:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Dette er nå adressert gjennom:

- Bedre datakvalitet
- Flere variabler
- Mer konsentrasjon i poengene tilgjengelig for hver variabel

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene.

Tidligere modell benyttet en betydelig sikkerhetsmargin på den forventede mislighold-sannsynligheten. Dette medførte en overestimering av risiko som er høyere enn ønskelig, spesielt i BM-porteføljen. Dette har blitt korrigert i ny modell hvor sikkerhetsmarginen er redusert til et mer riktig nivå.

De nye modellene er bedre til å identifisere både gode og dårlige kunder og det forventes at dette fører til en forskyvning av kunder til lavere PD-nivåer. Effekten av at modellen er bedre til å identifisere svake kunder, er at kunder i dårlige risikoklasser jevnt over får en høyere misligholdsannsynlighet enn i dagens modell. Konsekvensen av dette er at vektet snitt-PD i porteføljen ikke nødvendigvis vil bli lavere selv om en høyere andel kunder er i lav risiko.

## **NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER**

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

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 skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### **NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER**

Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis.

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag i 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, 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 for disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

## NOTE 4 – KAPITALDEKNING

| Tall i tusen kroner                                        | 2020           | Morbank<br>2019 | Konsolidert kapitaldekning inkl.<br>andel samarb.gruppe<br>2020 |
|------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------|
| Opptjent egenkapital                                       | 126.792        | 136.210         | 118.350                                                         |
| Overkursfond                                               |                |                 | 9.751                                                           |
| Utjevningsfond                                             |                |                 |                                                                 |
| Annen egenkapital                                          |                |                 | 34.306                                                          |
| Egenkapitalbevis                                           |                |                 |                                                                 |
| Aksjekapital                                               |                |                 | 1.622                                                           |
| Gavefond                                                   |                |                 |                                                                 |
| Fond for urealiserte gevinster                             | 34.255         |                 |                                                                 |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>161.047</b> | <b>136.210</b>  | <b>164.029</b>                                                  |
| Immaterielle eiendeler                                     |                |                 |                                                                 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting                         | -39            |                 | -70                                                             |
| Fradrag for ikke vesentlige inv.                           |                |                 | -494                                                            |
| Fradrag Vipps VBB                                          | -1.215         | -975            |                                                                 |
| Fradrag i ren kjernekapital                                | -10.960        | -2.946          | -2.529                                                          |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   | <b>148.833</b> | <b>132.290</b>  | <b>160.936</b>                                                  |
| Fondsobligasjoner                                          |                |                 | 1.152                                                           |
| Fradrag i kjernekapital                                    |                |                 |                                                                 |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>148.833</b> | <b>132.290</b>  | <b>162.088</b>                                                  |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån                            | 15.000         | 15.000          | 16.448                                                          |
| Fradrag i tilleggskapitalkapital                           |                |                 |                                                                 |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             | <b>163.833</b> | <b>147.290</b>  | <b>178.536</b>                                                  |
| <b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>                |                |                 |                                                                 |
| Stater                                                     | 0              | 0               | 16                                                              |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)        | 2.369          | 2.572           | 4.792                                                           |
| Offentlige eide foretak                                    |                | 0               | 0                                                               |
| Institusjoner                                              | 13.467         | 26.251          | 17.861                                                          |
| Foretak                                                    | 19.190         | 16.148          | 22.216                                                          |
| Massemarked                                                |                | 0               | 9.130                                                           |
| Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom                | 604.233        | 530.641         | 642.378                                                         |
| Forfalte engasjementer                                     | 1.440          | 1.318           | 1.697                                                           |
| Høyrisiko-engasjementer                                    | 49.634         | 0               | 49.634                                                          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             |                | 0               | 986                                                             |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 32.664         | 12.046          | 32.664                                                          |
| Andeler i verdipapirfond                                   |                | 0               | 442                                                             |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 17.244         | 16.237          | 20.816                                                          |
| Øvrige engasjement                                         | 33.313         | 27.168          | 34.000                                                          |
| CVA-tillegg                                                |                | 0               | 3.873                                                           |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>773.553</b> | <b>632.382</b>  | <b>840.506</b>                                                  |
| <b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>          | <b>79.792</b>  | <b>72.526</b>   | <b>83.926</b>                                                   |
| <b>Sum beregningsgrunnlag</b>                              | <b>853.345</b> | <b>704.908</b>  | <b>924.432</b>                                                  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>19,20 %</b> | <b>20,89 %</b>  | <b>19,31 %</b>                                                  |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>17,44 %</b> | <b>18,77 %</b>  | <b>17,53 %</b>                                                  |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>17,44 %</b> | <b>18,77 %</b>  | <b>17,41 %</b>                                                  |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                      | <b>7,64 %</b>  | <b>7,45 %</b>   | <b>7,63 %</b>                                                   |

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.  
Banken har en eierandel på 0,44 % i Eika Gruppen AS og på 0,12 % i Eika Boligkreditt AS.

|                                       | 2019           |
|---------------------------------------|----------------|
| <b>Ren kjernekapital</b>              | <b>136.281</b> |
| <b>Kjernekapital</b>                  | <b>137.698</b> |
| <b>Ansvarlig kapital</b>              | <b>154.481</b> |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>             | <b>775.859</b> |
| <b>Kapitaldekning i %</b>             | <b>19,91 %</b> |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>           | <b>17,75 %</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>   | <b>17,57 %</b> |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b> | <b>6,97 %</b>  |

## NOTE 5 – RISIKOSTYRING

### RISIKOSTYRING

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

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

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

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

## **LIKVIDITETSRISIKO**

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

Grunnet markedssituasjonen i forbindelse med Covid-19 la Norges Bank fra 19. mars 2020 ut ekstraordinære F-lån for å tilføre likviditet til norske banker. Etnedal Sparebank har ikke opplevd likviditetsutfordringer i 2020 og har derfor ikke benyttet seg av Norges Bank tilbud om ekstraordinære F-lån. LCR-nivået i banken har ikke vært lavere enn normalt, og har tilfredsstilt interne og myndighetsbaserte nivåer gjennom hele 2020. Banken har ikke som følge av Covid-19 måtte iverksette sin beredskapsplan, men vi har i perioden gjort vurderinger på triggernivå på early-warning. Gjennom 2020 har likviditetsrisikoen vært vurdert som lav.

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 av 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. Risikoen for tap i perioder med ugunstige markedsbevegelser, eller i situasjoner hvor markedene opplever svak likviditet, medfører økt overvåking og rapportering i banken.

Covid-19 har i løpet av 2020 medført redusert verdi på finansielle aktiva. Bedrifter har i perioden opplevd redusert omsetning og presset likviditet, samtidig som arbeidsledigheten er stigende. Store markedsbevegelser har også inntruffet i rente- og valutamarkedene, delvis som en konsekvens av offentlige og regulatoriske endringer, delvis grunnet generell markedsuro.

Banken har liten eksponering til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter. Noe som betyr at banken har gjennom 2020 vurdert bankens samlede markedsrisiko som lav, men våre kjøp av IT-tjenester fra SDC har eksponert banken for en valutarisiko i et år med store svingninger.

Se note 23–27 for vurdering av markedsrisiko.

## **OPERASJONELL RISIKO**

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

I starten av pandemien ble det gjennomført ulike tiltak fra offentlige myndigheter for å dempe den økonomiske effekten av pandemien, herunder regulatoriske tiltak. Tiltakene hadde ofte korte implementeringstider, noe som gjorde at banken hadde behov for å opprettholde og øke tilpasningen til en stadig endret situasjon preget av en stor grad av usikkerhet. Dette har ikke medført vesentlig økning i bankens operasjonelle risiko.

Covid-19-pandemien har gitt økt tempo i den pågående digitaliseringen av samfunnet. Dette har flere positive sider, både på kort og lang sikt, men det øker også sårbarheten for driftsavbrudd og digital kriminalitet.

Bruk av hjemmekontor har økt kraftig i omfang som følge av pandemien. Dette utfordrer sikkerheten i bankens IKT-løsninger ved at nye funksjoner blir utført hjemmefra. Banken har hatt fokus på dette blant annet gjennom økt fokus på tilgangsstyring, informasjon til ansatte, og tekniske løsninger. Samlet vurderer vi at driften har vært under god kontroll.

Gjennom 2020 vurderes den samlede operasjonelle risikoen i banken til å være lav.

## **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 forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeforhold som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Forretnings- og strategisk risiko følges systematisk opp gjennom langtidsplaner, ICAAP-prosesser og fortløpende vurderinger av måloppnåelse.

Banken og Eika har signert en opsjonsavtale med TietoEvry om levering av kjernebanktjenester over fem år med mulighet for forlengelse på totalt fire år. Dette vil i en



overgangsperiode medføre økte kostnader, men er forutsatt å gi banken bedre innovasjonstakt og reduserte IT-kostnader på lengre sikt og dermed styrke vår konkurransekraft.

Det ventes ikke endringer i rammevilkårene for Etnedal Sparebank ut over endringer som vil være generelle for de fleste norske finansinstitusjoner.

Endringer i kunders bruksmønster som følge av Covid-19-pandemien, der flere benytter og utvider digitale bankforhold, sammen med økte tapsavsetninger, lavere marginer og økt konkurranse fra andre aktører, gjør at banken vurderer sin forretningsmessig og strategiske risiko fortsatt som lav, men økende.

### 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. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens policyer 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 iverksatt spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

## NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Brutto utlån     |                |               | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån        |
|------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------------------------|------------------|
|                                                      | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                                |                  |
| Pr. klasse finansielt instrument:                    |                  |                |               |                                |                  |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                        | 1.274.393        | 31.183         | 0             |                                | 1.305.576        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                    | 149.834          | 39.947         | 0             |                                | 189.781          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                       | 17.069           | 38.593         | 0             |                                | 55.662           |
| Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)        | 0                | 0              | 30.358        |                                | 30.358           |
| <b>Sum brutto utlån</b>                              | <b>1.441.297</b> | <b>109.723</b> | <b>30.358</b> | <b>0</b>                       | <b>1.581.378</b> |
| Nedskrivninger                                       | -2.720           | -769           | -4.286        |                                | -7.774           |
| <b>Sum utlån til balanseført verdi</b>               | <b>1.438.578</b> | <b>108.954</b> | <b>26.072</b> | <b>0</b>                       | <b>1.573.604</b> |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Personmarkedet   |               |              |                                |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|--------------------------------|------------------|
| Pr. klasse finansielt instrument:                    | Steg 1           | Steg 2        | Steg 3       | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån        |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                        | 1.189.067        | 15.832        | 0            |                                | 1.204.899        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                    | 90.571           | 19.588        | 0            |                                | 110.159          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                       | 3.257            | 21.727        | 0            |                                | 24.984           |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)       | 0                | 0             | 5.031        |                                | 5.031            |
| <b>Sum brutto utlån</b>                              | <b>1.282.895</b> | <b>57.147</b> | <b>5.031</b> | <b>0</b>                       | <b>1.345.072</b> |
| Nedskrivninger                                       | -464             | -460          | -1.305       |                                | -2.229           |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>                   | <b>1.282.431</b> | <b>56.686</b> | <b>3.726</b> | <b>0</b>                       | <b>1.342.843</b> |

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Bedriftsmarkedet |               |               |                                |                |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| Pr. klasse finansielt instrument:                    | Steg 1           | Steg 2        | Steg 3        | Herav utlån til virkelig verdi | Sum utlån      |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                        | 85.327           | 15.351        | 0             |                                | 100.678        |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                    | 65.896           | 13.726        | 0             |                                | 79.622         |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                       | 13.812           | 16.866        | 0             |                                | 30.678         |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)       | 0                | 0             | 25.327        |                                | 25.327         |
| <b>Sum brutto utlån</b>                              | <b>165.035</b>   | <b>45.943</b> | <b>25.327</b> | <b>0</b>                       | <b>236.305</b> |
| Nedskrivninger                                       | -2.255           | -309          | -2.981        | 0                              | -5.545         |
| <b>Sum utlån til bokført verdi</b>                   | <b>162.780</b>   | <b>45.634</b> | <b>22.347</b> | <b>0</b>                       | <b>230.761</b> |

| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet | Ubenyttede kreditter og garantier |               |            |                                                      |                 |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|------------|------------------------------------------------------|-----------------|
| (Pr. klasse finansielt instrument: )                                  | Steg 1                            | Steg 2        | Steg 3     | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi | Sum eksponering |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                                         | 27.903                            | 1.818         | 0          |                                                      | 29.721          |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)                                     | 10.758                            | 9.314         | 0          |                                                      | 20.072          |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                                        | 6.837                             | 339           | 0          |                                                      | 7.176           |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)                        | 0                                 | 0             | 425        |                                                      | 425             |
| <b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>                          | <b>45.498</b>                     | <b>11.471</b> | <b>425</b> | <b>0</b>                                             | <b>57.394</b>   |
| Nedskrivninger                                                        | -146                              | -37           | 0          | 0                                                    | -182            |
| <b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>                        | <b>45.352</b>                     | <b>11.435</b> | <b>425</b> | <b>0</b>                                             | <b>57.211</b>   |

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

## Brutto utlån

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Brutto utlån     | Ubenyttede kreditter | Garantier    | Ind. nedskriv. | Maksimal kreditteknsp. |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------|--------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 1.046.183        | 21.028               | 4.908        | 0              | 1.072.119              |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 317.880          | 7.377                | 3.271        | 0              | 328.528                |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 88.940           | 3.818                | 503          | 0              | 93.261                 |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 1.542            | 0                    | 0            | 200            | 1.342                  |
| Opptjente renter (ikke klassifisert)           | 17               | 0                    | 0            | 0              | 17                     |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.454.562</b> | <b>32.223</b>        | <b>8.682</b> | <b>200</b>     | <b>1.495.267</b>       |
| Gruppenedskrivninger                           |                  |                      |              |                | -4.600                 |

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

## Personmarkedet

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Brutto utlån     | Ubenyttede kreditter | Garantier    | Ind. nedskriv. | Maksimal kreditteknsp. |
|------------------------------------------------|------------------|----------------------|--------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 957.288          | 10.572               | 1.442        |                | 969.302                |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 224.994          | 1.888                | 75           |                | 226.957                |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 51.928           | 29                   |              |                | 51.957                 |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 1.295            |                      |              |                | 1.295                  |
| Opptjente renter (ikke klassifisert)           | 16               |                      |              |                | 16                     |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.235.521</b> | <b>12.489</b>        | <b>1.517</b> | <b>0</b>       | <b>1.249.527</b>       |
| Gruppenedskrivninger                           |                  |                      |              |                | -1.840                 |

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

## Bedriftsmarkedet

| Pr. klasse finansielt instrument:              | Brutto utlån   | Ubenyttede kreditter | Garantier    | Ind. nedskriv. | Maksimal kreditteknsp. |
|------------------------------------------------|----------------|----------------------|--------------|----------------|------------------------|
| Lav risiko (risikoklasse 1-3)                  | 85.975         | 10456                | 3.466        |                | 99.897                 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7)              | 92.886         | 5489                 | 3.196        |                | 101.571                |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10)                 | 37.012         | 3789                 | 503          |                | 41.304                 |
| Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12) | 247            |                      |              | 200            | 47                     |
| Opptjente renter (ikke klassifisert)           | 1              |                      |              |                | 1                      |
| <b>Total</b>                                   | <b>216.121</b> | <b>19.734</b>        | <b>7.165</b> | <b>200</b>     | <b>242.820</b>         |
| Gruppenedskrivninger                           |                |                      |              |                | -2.760                 |

## NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

| Utlån fordelt på fordringstyper             | 2020             | 2019             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter           | 23.367           | 31.600           |
| Byggelån                                    | 38.743           | 26.765           |
| Nedbetalingslån                             | 1.519.268        | 1.396.197        |
| <b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b> | <b>1.581.378</b> | <b>1.454.562</b> |
| Nedskrivning steg 1                         | -2.720           | 0                |
| Nedskrivning steg 2                         | -769             | 0                |
| Nedskrivning steg 3                         | -4.286           | 0                |
| Gruppe nedskrivninger                       | 0                | -4.600           |
| Individuelle nedskrivninger                 | 0                | -200             |
| <b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>  | <b>1.573.604</b> | <b>1.449.762</b> |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS    | 84.087           | 104.582          |
| <b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>     | <b>1.657.691</b> | <b>1.554.344</b> |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2020             | 2019             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Innland Fylke ellers             | 1.294.168        | 1.209.251        |
| Oslo/Viken                       | 231.054          | 154.662          |
| Øvrig fylker                     | 56.156           | 90.649           |
| <b>Sum</b>                       | <b>1.581.378</b> | <b>1.454.562</b> |

## NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

| Fordelt etter sektor/næring    | Brutto nedskrevne engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet                 | 6.393                         | -1.305              | 5.088                        |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                               |                     |                              |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 0                             | 0                   | 0                            |
| Industri                       | 4.286                         | -1.175              | 3.111                        |
| Bygg, anlegg                   | 0                             | 0                   | 0                            |
| Varehandel                     | 0                             | 0                   | 0                            |
| Transport og lagring           | 0                             | 0                   | 0                            |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 3.818                         | -636                | 3.183                        |
| Annen næring                   | 17.647                        | -1.170              | 16.477                       |
| <b>Sum</b>                     | <b>32.145</b>                 | <b>-4.286</b>       | <b>27.859</b>                |

Banken har kr 1,47 mill. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var kr 0.

Banken har per 31.12.2020 kr 4,25 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2019 var kr 200 000.

## 2020

| Fordelt etter sektor/næring    | Brutto nedskrevne engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet                 | 6.393                         | -1.305              | 5.088                        |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                               |                     |                              |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 0                             | 0                   | 0                            |
| Industri                       | 4.286                         | -1.175              | 3.111                        |
| Bygg, anlegg                   | 0                             | 0                   | 0                            |
| Varehandel                     | 0                             | 0                   | 0                            |
| Transport og lagring           | 0                             | 0                   | 0                            |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 3.818                         | -636                | 3.183                        |
| Annen næring                   | 17.647                        | -1.170              | 16.477                       |
| <b>Sum</b>                     | <b>32.145</b>                 | <b>-4.286</b>       | <b>27.859</b>                |

Banken har kr 1,47 mill. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var kr 0.

Banken har per 31.12.2020 kr 4,25 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2019 var kr 200 000.

## 2019

| Fordelt etter sektor/næring    | Brutto nedskrevne engasjement | Individuelle nedskrivninger | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Personmarkedet                 |                               | 0                           | 0                            |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                               |                             |                              |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    |                               | 0                           | 0                            |
| Industri                       |                               | 0                           | 0                            |
| Bygg, anlegg                   |                               | 0                           | 0                            |
| Varehandel                     | 248                           | 200                         | 48                           |
| Transport og lagring           |                               | 0                           | 0                            |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting |                               | 0                           | 0                            |
| Annen næring                   |                               | 0                           | 0                            |
| <b>Sum</b>                     | <b>248</b>                    | <b>200</b>                  | <b>48</b>                    |

### Kredittforringede lån

|                                                           | 2020          | 2019         |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Brutto misligholdte lån - over 90 dager                   | 1.763         | 1.295        |
| Nedskrivning steg 3                                       | 324           |              |
| Individuelle nedskrivninger                               |               |              |
| <b>Netto misligholdte lån</b>                             | <b>1.440</b>  | <b>1.295</b> |
|                                                           |               |              |
| Andre kredittforringede lån                               | 30.381        | 248          |
| Nedskrivning steg 3                                       | 3.962         |              |
| Individuelle nedskrivninger                               |               | -200         |
| <b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>      | <b>26.419</b> | <b>448</b>   |
|                                                           |               |              |
| <b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b> | <b>27.859</b> | <b>1.743</b> |

### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

|                                    | 2020          |              |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Tall i tusen kroner                | Beløp         | %            |
| Utlån med pant i bolig             | 5.629         | 17,5 %       |
| Utlån med pant i annen sikkerhet   | 26.503        | 82,4 %       |
| Utlån til offentlig sektor         | 0             | 0,0 %        |
| Utlån uten sikkerhet               | 13            | 0,0 %        |
| Ansvarlig lånekapital              | 0             | 0,0 %        |
| <b>Sum kredittforringede utlån</b> | <b>32.145</b> | <b>100 %</b> |

## 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 | Kredittforringerede lån | Sikkerhet for forfalte lån > 90 dg. | Sikkerhet for kredittforringerede lån |
|------------------|-------------------|---------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------|------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>2020</b>      |                   |               |                     |                      |                       |           |                  |                         |                                     |                                       |
| Privatmarkedet   | 1.328.205         | 10.729        | 4.375               | 0                    | 1.760                 | 3         | 16.867           | 6.383                   | 2.097                               | 4.554                                 |
| Bedriftsmarkedet | 225.948           | 10.357        | 0                   | 0                    | 0                     | 0         | 10.357           | 25.327                  |                                     | 39.917                                |
| <b>Totalt</b>    | <b>1.554.153</b>  | <b>21.086</b> | <b>4.375</b>        | <b>0</b>             | <b>1.760</b>          | <b>3</b>  | <b>27.225</b>    | <b>31.710</b>           | <b>2.097</b>                        | <b>44.471</b>                         |
| <b>2019</b>      |                   |               |                     |                      |                       |           |                  |                         |                                     |                                       |
| Privatmarkedet   | 1.234.226         |               |                     | 1.265                |                       | 30        | 1.295            |                         |                                     |                                       |
| Bedriftsmarkedet | 216.121           |               |                     |                      |                       |           | 0                |                         |                                     |                                       |
| <b>Totalt</b>    | <b>1.450.347</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>            | <b>1.265</b>         | <b>0</b>              | <b>30</b> | <b>1.295</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>                            | <b>0</b>                              |

## NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

| 2020                           |                  | Ned-<br>skrivning<br>steg 1 | Ned-<br>skrivning<br>steg 2 | Ned-<br>skrivning<br>steg 3 | Ubenyttede<br>kreditter | Garantier     | Ned-<br>skrivning<br>steg 1 | Ned-<br>skrivning<br>steg 2 | Ned-<br>skrivning<br>steg 3 | Maks kreditt-<br>eksponering |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner            | Brutto utlån     |                             |                             |                             |                         |               |                             |                             |                             |                              |
| Personmarkedet                 | 1.348.322        | -464                        | -335                        | -1.305                      | 22.235                  | 5.682         | -1                          | -3                          | 0                           | 1.374.130                    |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |                  |                             |                             |                             |                         |               |                             |                             |                             |                              |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 64.410           | -26                         | -3                          | 0                           | 3.280                   | 374           | -1                          | 0                           | 0                           | 68.033                       |
| Industri                       | 17.466           | -13                         | -7                          | -1.175                      | 4.002                   | 1.118         | -1                          | -18                         | 0                           | 21.372                       |
| Bygg, anlegg                   | 29.769           | -45                         | -84                         | 0                           | 7.225                   | 681           | -5                          | -14                         | 0                           | 37.527                       |
| Varehandel                     | 9.577            | -6                          | -36                         | 0                           | 2.177                   | 900           | 0                           | 0                           | 0                           | 12.611                       |
| Transport og lagring           | 6.869            | -5                          | -6                          | 0                           | 892                     | 1.533         | 0                           | 0                           | 0                           | 9.282                        |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 53.490           | -115                        | -161                        | -636                        | 10.129                  | 292           | -136                        | -2                          | 0                           | 62.862                       |
| Annen næring                   | 51.475           | -2.046                      | -137                        | -1.170                      | 1.349                   | 1.539         | -1                          | 0                           | 0                           | 51.009                       |
| <b>Sum</b>                     | <b>1.581.378</b> | <b>-2.720</b>               | <b>-769</b>                 | <b>-4.286</b>               | <b>51.288</b>           | <b>12.118</b> | <b>-146</b>                 | <b>-37</b>                  | <b>0</b>                    | <b>1.636.828</b>             |

| 2019                           |  | Brutto utlån     | Ind.<br>nedskriv. | Ubenytt.<br>kreditter | Garantier     | Ind.<br>nedskriv. | Maks kreditt-<br>eksponering |
|--------------------------------|--|------------------|-------------------|-----------------------|---------------|-------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner            |  |                  |                   |                       |               |                   |                              |
| Personmarkedet                 |  | 1.237.518        |                   | 12.489                | 6.517         |                   | 1.256.524                    |
| <b>Næringssektor fordelt:</b>  |  |                  |                   |                       |               |                   |                              |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    |  | 54.589           |                   | 7.155                 | 1.828         |                   | 63.571                       |
| Industri                       |  | 19.453           |                   | 2.115                 | 248           |                   | 21.816                       |
| Bygg, anlegg                   |  | 29.167           |                   | 4.159                 | 604           |                   | 33.930                       |
| Varehandel                     |  | 10.114           | 200               | 2.007                 | 750           |                   | 13.070                       |
| Transport og lagring           |  | 8.128            |                   | 955                   | 1.735         |                   | 10.818                       |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting |  | 63.185           |                   | 1.912                 | 1.761         |                   | 66.858                       |
| Annen næring                   |  | 32.409           |                   | 1.432                 | 239           |                   | 34.080                       |
| <b>Sum</b>                     |  | <b>1.454.562</b> | <b>200</b>        | <b>32.223</b>         | <b>13.682</b> | <b>0</b>          | <b>1.500.668</b>             |
| Gruppenedskrivninger           |  |                  |                   |                       |               |                   | -4.600                       |
| <b>Total</b>                   |  |                  |                   |                       |               |                   | <b>1.496.068</b>             |

## NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

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

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

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

| 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                                    | 164         | 273         | 0            | 438          |
| Overføringer mellom steg:                                        |             |             |              |              |
| Overføringer til steg 1                                          | 1           | -29         | 0            | -28          |
| Overføringer til steg 2                                          | -9          | 198         | 0            | 189          |
| Overføringer til steg 3                                          | -2          | -6          | 1.305        | 1.297        |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 4           | 0           | 0            | 5            |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -46         | -168        | 0            | -214         |
| Konstaterte tap                                                  |             |             |              | 0            |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -52         | 44          | 0            | -8           |
| Andre justeringer                                                | 403         | 23          | 0            | 426          |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>              | <b>464</b>  | <b>335</b>  | <b>1.305</b> | <b>2.104</b> |

| 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                           | 1.193.549        | 43.970        | 0            | 1.237.518        |
| Overføringer mellom steg:                             |                  |               |              |                  |
| Overføringer til steg 1                               | 6.328            | -6.328        | 0            | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -34.464          | 34.464        | 0            | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | -4.044           | -987          | 5.031        | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 522.346          | 8.646         | 0            | 530.992          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -400.820         | -22.618       | 0            | -423.438         |
| Konstaterte tap                                       |                  |               |              | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b> | <b>1.282.895</b> | <b>57.147</b> | <b>5.031</b> | <b>1.345.073</b> |

| 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                         | 171         | 599         | 200         | 970    |
| Overføringer mellom steg:                             |             |             |             |        |
| Overføringer til steg 1                               | 14          | -79         | 0           | -65    |
| Overføringer til steg 2                               | -15         | 148         | 0           | 133    |
| Overføringer til steg 3                               | -25         | -194        | 2.981       | 2.761  |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året           | 12          | 68          | 0           | 80     |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -45         | -139        | -200        | -384   |

|                                                                   |              |            |              |              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| Konstaterte tap                                                   |              |            |              | 0            |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 4            | -140       | 0            | -136         |
| Andre justeringer                                                 | 2.140        | 170        | 0            | 2.310        |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>             | <b>2.255</b> | <b>434</b> | <b>2.981</b> | <b>5.669</b> |

|                                                         |                    |                    |                    |                |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>2020</b>                                             | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |                |
| <b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>       | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b>  |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020                             | 156.442            | 56.378             | 4.224              | 217.044        |
| Overføringer mellom steg:                               |                    |                    |                    |                |
| Overføringer til steg 1                                 | 11.502             | -10.019            | -1.483             | 0              |
| Overføringer til steg 2                                 | -14.462            | 18.391             | -3.929             | 0              |
| Overføringer til steg 3                                 | -4.112             | -21.215            | 25.327             | 0              |
| Nye utlån utbetalt                                      | 42.226             | 5.779              | 0                  | 48.005         |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -26.560            | -3.371             | 1.187              | -28.744        |
| Konstaterte tap                                         |                    |                    |                    | 0              |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b> | <b>165.035</b>     | <b>45.943</b>      | <b>25.327</b>      | <b>236.305</b> |

|                                                                                 |                    |                    |                    |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>2020</b>                                                                     | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
| <b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>                      | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020                                                   | 22                 | 36                 | 0                  | 58            |
| Overføringer:                                                                   |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                                                         | 3                  | -24                | 0                  | -21           |
| Overføringer til steg 2                                                         | -1                 | 5                  | 0                  | 4             |
| Overføringer til steg 3                                                         | -3                 | 0                  | 0                  | -3            |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                    | 8                  | 10                 | 0                  | 19            |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -12                | -8                 | 0                  | -19           |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre               | -3                 | 5                  | 0                  | 2             |
| Andre justeringer                                                               | 132                | 12                 | 0                  | 144           |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>                                            | <b>146</b>         | <b>37</b>          | <b>0</b>           | <b>182</b>    |

|                                                       |                    |                    |                    |               |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>2020</b>                                           | <b>Steg 1</b>      | <b>Steg 2</b>      | <b>Steg 3</b>      |               |
| <b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>              | <b>12 mnd. tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Livstid tap</b> | <b>Totalt</b> |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019        | 32.493             | 8.413              | 0                  | 40.905        |
| Overføringer:                                         |                    |                    |                    |               |
| Overføringer til steg 1                               | 1.403              | -916               | -487               | 0             |
| Overføringer til steg 2                               | -425               | 425                | 0                  | 0             |
| Overføringer til steg 3                               | -175               | 0                  | -175               | -349          |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 25.540             | 5.975              | 0                  | 31.515        |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -13.338            | -2.425             | 1.086              | -14.677       |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b> | <b>45.498</b>      | <b>11.471</b>      | <b>425</b>         | <b>57.394</b> |

|                                                                     |              |             |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| <b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>            | <b>2020</b>  | <b>2019</b> |
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 200          | 200         |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         |              |             |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 4.071        |             |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -200         |             |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  | 215          |             |
| <b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>          | <b>4.286</b> | <b>200</b>  |

|                                                           |             |             |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| Periodens endring i forventet tap (steg 1)                | 2.089       |             |
| Periodens endring i forventet tap (steg 2)                | -67         |             |
| Periodens endring i steg 3 på utlån                       | 3.949       |             |
| Periodens endring i steg 3 på garantier                   | -11         |             |



|                                                                                  |              |            |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.   | 215          |            |
| Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger | 31           | 92         |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap                         | -727         | -174       |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                                  | <b>5.479</b> | <b>-82</b> |

## NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,84 % (2019: 6,58 %) av brutto engasjement. Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,77 % av ansvarlig kapital.

|                                   | 2020           | 2019           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>10 største engasjement</b>     | <b>112.459</b> | <b>98.718</b>  |
| Totalt brutto engasjement         | 1.644.784      | 1.500.468      |
| <b>i % brutto engasjement</b>     | <b>6,84 %</b>  | <b>6,58 %</b>  |
| Ansvarlig kapital                 | 163.833        | 147.290        |
| <b>i % ansvarlig kapital</b>      | <b>68,64 %</b> | <b>67,02 %</b> |
| <b>Største engasjement utgjør</b> | <b>10,77 %</b> | <b>11,84 %</b> |

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

## NOTE 13 – SENSITIVITET

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Basis   | Scenario 1 | Scenario 2 | Scenario 3 | Scenario 4 | Scenario 5 | Scenario 6 |
|----------------------------------------------|---------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Steg 1</b>                                | 469.148 | 467.240    | 543.659    | 510.395    | 430.296    | 673.425    | 477.958    |
| <b>Steg 2</b>                                | 680.239 | 652.735    | 728.592    | 714.788    | 644.179    | 1.354.562  | 721.292    |

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

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %**

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

## 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<br>løpetid | Totalt           |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                   |                  |               |                |                  | 8 214           | 8 214            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |                   |                  |               |                |                  | 298 950         | 298 950          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 8 004             | 25 913           | 70 699        | 266 891        | 1 191 380        | 10 717          | 1 573 604        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |                   |                  | 10 006        |                |                  |                 | 10 006           |
| Finansielle derivater                                            |                   |                  |               |                |                  |                 | 0                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                   |                  |               |                |                  | 39 873          | 39 873           |
| <b>Sum ejendeler</b>                                             | <b>8.004</b>      | <b>25.913</b>    | <b>80.705</b> | <b>266.891</b> | <b>1.191.380</b> | <b>357.754</b>  | <b>1.930.647</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |                   | 1 325            |               |                |                  |                 | 1 325            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 162 982         | 580 639          |               |                |                  |                 | 1 743 621        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                   |                  |               |                |                  |                 | 0                |
| Finansielle derivater                                            |                   |                  |               |                |                  |                 | 0                |
| Øvrig gjeld                                                      |                   |                  |               |                |                  | 9 642           | 9 642            |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                   |                  |               | 15 012         |                  |                 | 15 012           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1.162.982</b>  | <b>581.964</b>   | <b>0</b>      | <b>15.012</b>  | <b>0</b>         | <b>9.642</b>    | <b>1.769.600</b> |
| <b>Netto</b>                                                     | <b>-1 154 978</b> | <b>- 556 051</b> | <b>80 705</b> | <b>251 879</b> | <b>1 191 380</b> | <b>348 113</b>  | <b>161 047</b>   |

**2019**

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

|                                                                  | 0- 1 mnd          | 1-3 mnd          | 3 mnd-1 år    | 1- 5 år        | Over 5 år        | Uten<br>løpetid | Totalt           |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                   |                  |               |                |                  | 9 879           | 9 879            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |                   |                  |               |                |                  | 259 722         | 259 722          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 5 500             | 25 861           | 49 139        | 180 639        | 1 174 193        | 14 430          | 1 449 762        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |                   |                  | 10 019        |                |                  |                 | 10 019           |
| Finansielle derivater                                            |                   |                  |               |                |                  |                 | 0                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                   |                  |               |                |                  | 28 690          | 28 690           |
| <b>Sum ejendeler</b>                                             | <b>5.500</b>      | <b>25.861</b>    | <b>59.158</b> | <b>180.639</b> | <b>1.174.193</b> | <b>312.722</b>  | <b>1.758.073</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |                   | 1 303            |               |                |                  |                 | 1 303            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 047 263         | 500 002          |               |                |                  |                 | 1 547 265        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                   |                  | 50 123        |                |                  |                 | 50 123           |
| Finansielle derivater                                            |                   |                  |               |                |                  |                 | 0                |
| Øvrig gjeld                                                      |                   |                  |               |                |                  | 8 151           | 8 151            |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                   |                  |               | 15 022         |                  |                 | 15 022           |
| Fondsobligasjonskapital                                          |                   |                  |               |                |                  |                 | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1.047.263</b>  | <b>501.305</b>   | <b>50.123</b> | <b>15.022</b>  | <b>0</b>         | <b>8.151</b>    | <b>1.621.863</b> |
| <b>Netto</b>                                                     | <b>-1 041 763</b> | <b>- 475 444</b> | <b>9 035</b>  | <b>165 617</b> | <b>1 174 193</b> | <b>304 571</b>  | <b>136 210</b>   |

## NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun valutarisiko som skyldes avtale om kjøp av tjenester fra SDC, samt kun en mindre kontantbeholdning i utenlandsk valuta på 0,38 mill. kr. Utover det har ikke banken aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

## NOTE 16 – KURSRISIKO

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

## NOTE 17 – RENTERISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner

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<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding1<br>- 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1 år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente-<br>eksponering | Sum              |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                            |                           |                               |                          |                           | 8 214                      | 8 214            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |                            |                           |                               |                          |                           | 298 950                    | 298 950          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 1 573 604                  |                           |                               |                          |                           |                            | 1 573 604        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |                            | 10 006                    |                               |                          |                           |                            | 10 006           |
| Finansielle derivater                                            |                            |                           |                               |                          |                           |                            | 0                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                            |                           |                               |                          |                           | 39 872                     | 39 872           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>1.573.604</b>           | <b>10.006</b>             | <b>-</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>347.036</b>             | <b>1.930.646</b> |
| -herav i utenlandsk valuta                                       | 0                          | 0                         | 0                             | 0                        | 0                         | 0                          | 0                |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |                            | 1 325                     |                               |                          |                           |                            | 1 325            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 743 621                  |                           |                               |                          |                           | 0                          | 1 743 621        |
| Obligasjonsgjeld                                                 |                            |                           |                               |                          |                           |                            | 0                |
| Finansielle derivater                                            |                            |                           |                               |                          |                           |                            | 0                |
| Øvrig gjeld                                                      |                            |                           |                               |                          |                           | 9 642                      | 9 642            |
| Ansvarlig lånekapital                                            |                            | 15 012                    |                               |                          |                           |                            | 15 012           |
| <b>Sum gjeld</b>                                                 | <b>1.743.621</b>           | <b>16.337</b>             | <b>-</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>9.642</b>               | <b>1.769.599</b> |
| - herav i utenlandsk valuta                                      | 0                          | 0                         | 0                             | 0                        | 0                         | 0                          | 0                |
| <b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>                 | <b>- 170 017</b>           | <b>- 6 331</b>            | <b>0</b>                      | <b>0</b>                 | <b>0</b>                  | <b>337 395</b>             | <b>161 047</b>   |

### 2019

| Tall i tusen kroner                                              | Rentebinding<br>0 - 1 mnd. | Rentebinding1<br>- 3 mnd. | Rentebinding<br>3 mnd. - 1 år | Rentebinding<br>1 - 5 år | Rentebinding<br>over 5 år | Uten rente-<br>eksponering | Sum              |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter                                 |                            |                           |                               |                          |                           | 9 879                      | 9 879            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker |                            |                           |                               |                          |                           | 259 722                    | 259 722          |
| Netto utlån til og fordringer på kunder                          | 1 449 762                  |                           |                               |                          |                           |                            | 1 449 762        |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende                             |                            | 10 019                    |                               |                          |                           |                            | 10 019           |
| Finansielle derivater                                            |                            |                           |                               |                          |                           |                            | 0                |
| Øvrige eiendeler                                                 |                            |                           |                               |                          |                           | 28 690                     | 28 690           |
| <b>Sum eiendeler</b>                                             | <b>1.449.762</b>           | <b>10.019</b>             | <b>-</b>                      | <b>-</b>                 | <b>-</b>                  | <b>298.292</b>             | <b>1.758.073</b> |
| -herav i utenlandsk valuta                                       |                            |                           |                               |                          |                           | 0                          | 0                |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                   |                            | 1 303                     |                               |                          |                           |                            | 1 303            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                 | 1 047 262                  | 500 002                   |                               |                          |                           |                            | 1 547 264        |

|                                                  |                  |                  |          |          |          |                |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|----------|----------|----------|----------------|------------------|
| Obligasjonsgjeld                                 |                  | 50 123           |          |          |          |                | 50 123           |
| Finansielle derivater                            |                  |                  |          |          |          |                | 0                |
| Øvrig gjeld                                      |                  |                  |          |          | 8 151    |                | 8 151            |
| Ansvarlig lånekapital                            |                  | 15 022           |          |          |          |                | 15 022           |
| Fondsobligasjonskapital                          |                  |                  |          |          |          |                | 0                |
| <b>Sum gjeld</b>                                 | <b>1.047.262</b> | <b>566.450</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.151</b>   | <b>1.621.863</b> |
| - herav i utenlandsk valuta                      | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0              | 0                |
| <b>Netto renteeksposering eiendeler og gjeld</b> | <b>402 500</b>   | <b>- 556 431</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>290 141</b> | <b>136 210</b>   |

### Endring av rentevilkår

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

## NOTE 18 – NETTO RENTE– OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

|                                                                                                            | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)          | 1 535         | 4 225         |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)                        | 49 484        | 47 980        |
| 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) | 100           | 162           |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter                                                                 | 0             | 1             |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                                            | <b>51.119</b> | <b>52.367</b> |

|                                                                  |        |        |
|------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner   | - 34   | 0      |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 14 920 | 17 202 |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer            | 539    | 1 156  |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital            | 517    | 605    |

|                                                 |               |               |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b> | <b>15.942</b> | <b>18.963</b> |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|

|                                                   |               |               |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b> | <b>35.178</b> | <b>33.403</b> |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|

## NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester            | 2020         | 2019         |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Garantiprovisjon                                              | 162          | 159          |
| Formidlingsprovisjoner                                        | 1            | 73           |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt                             | 952          | 1 046        |
| Betalingsformidling                                           | 3 548        | 4 211        |
| Verdipapirforvaltning                                         | 321          | 267          |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester                    | 3 709        | 2 251        |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter                           | 1 263        | 793          |
| <b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b> | <b>9.955</b> | <b>8.800</b> |

|                                                                                   |              |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Provisjonskostnader</b>                                                        | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
| Garantiprovisjon                                                                  |              |              |
| Betalingsformidling                                                               | 636          | 798          |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader                                               | 504          | 428          |
| <b>Sum provisjonskostnader med mer</b>                                            | <b>1.141</b> | <b>1.226</b> |
| <b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>    | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
| Netto gevinst/tap på utlån og fordringer                                          | 0            | 0            |
| Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner                                   | -2           | 0            |
| Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning         | 58           | 0            |
| Netto gevinst/tap på derivater                                                    |              |              |
| Netto gevinst/tap på valuta                                                       | 26           | 10           |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>                                | <b>83</b>    | <b>10</b>    |
| <b>Andre driftsinntekter</b>                                                      | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
| Driftsinntekter faste eiendommer                                                  | 342          | 445          |
| Andre driftsinntekter                                                             |              |              |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>                                                  | <b>342</b>   | <b>445</b>   |
| <b>Utbytte</b>                                                                    | <b>2020</b>  | <b>2019</b>  |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                     | 2.684        | 2.409        |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet | -            | -            |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper                                    | -            | -            |
| <b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>                      | <b>2.684</b> | <b>2.409</b> |

## NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

|                                            |               |               |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                            | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
| Lønn                                       | 10.257        | 9.892         |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt          | 1.607         | 1.517         |
| Pensjoner                                  | 939           | 886           |
| Sosiale kostnader                          | 157           | 71            |
| <b>Sum lønn og andre personalkostnader</b> | <b>12.961</b> | <b>12.366</b> |

### 2020

| Banksjef og Ansatte | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons-kostnad | Lån og sikk. still. | Utlånsrente | Avdrag år |
|---------------------|-----------|----------------|------------------|---------------------|-------------|-----------|
| Banksjef            | 902       | 0              | 73               | 1.175               | 1,37 %      | 8,9       |
| Ansatte             |           |                |                  | 11.935              | 1,37 %      | 16,5      |

### 2020

| Styret               | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. | Utlånsrente | Avdrag år |
|----------------------|------------------|------------------|---------------------|-------------|-----------|
| Styrets leder        | 76               | 0                | 0                   | 0           | 0         |
| Øvrige Styremedlemer | 179              | 0                | 0                   | 0           | 0         |

Banksjef er bankens eneste ledende ansatte.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

2019

| Banksjef og Ansatte | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons-kostnad | Lån og sikk. still. |
|---------------------|-----------|----------------|------------------|---------------------|
| Banksjef            | 852       | 0              | 64               | 757                 |
| Ansatte             |           |                |                  | 14.680              |

2019

| Styret                | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
|-----------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Styrets leder         | 67               | 0                | 0                   |
| Øvrige Styremedlemmer | 127              | 0                | 2.126               |

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.000,- pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020: 17,40

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 93.497,-.

## NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

### Andre driftskostnader

|                                          | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Utdanning                                |               | 246           |
| Ekstern revisor                          | 335           | 281           |
| EDB kostnader                            | 6.208         | 3.840         |
| Driftskostnader fast eiendom             | 645           | 504           |
| Kostnader leide lokaler                  | 75            | 75            |
| Maskiner, inventar og transportmidler    | 80            | 130           |
| Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader | 286           | 719           |
| Reise                                    | 44            | 106           |
| Markedsføring                            | 479           | 359           |
| Forsikringer                             | 82            | 66            |
| Andre driftskostnader                    | 7.277         | 6.289         |
| <b>Sum andre driftskostnader</b>         | <b>15.510</b> | <b>12.614</b> |

### Honorar til ekstern revisor

|                       |     |     |
|-----------------------|-----|-----|
|                       | 335 | 281 |
| Lovpålagt revisjon    | 236 | 229 |
| Attestasjonstjenester | 99  | 52  |

## NOTE 22 – SKATTER

|                                                                      |               |               |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Betalbar inntektsskatt                                               | 2020          | 2019          |
| Resultat før skattekostnad                                           | 12 467        | 18 308        |
| Permanente forskjeller                                               | - 2 569       | - 2 610       |
| Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen               | 0             | 0             |
| Virkning av implementering IFRS 9                                    | 0             | 0             |
| Endring i midlertidige forskjeller                                   | 1 140         | 182           |
| <b>Sum skattegrunnlag</b>                                            | <b>11.038</b> | <b>15.880</b> |
| <b>Betalbar skatt</b>                                                | <b>2.802</b>  | <b>3.970</b>  |
| Årets skattekostnad                                                  |               |               |
| Betalbar inntektsskatt                                               | 2 802         | 3 970         |
| Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen       | 0             | 0             |
| Formuesskatt                                                         | 248           | 230           |
| Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018 | 0             | 0             |
| Endring utsatt skatt over resultatet                                 | - 285         | - 45          |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år                               | - 35          | 6             |
| <b>Årets skattekostnad</b>                                           | <b>2.730</b>  | <b>4.161</b>  |
| Resultat før skattekostnad                                           | 12 467        | 18 308        |
| 25 % skatt av:                                                       |               |               |
| Resultat før skattekostnad                                           | 3 160         | 4 577         |
| Permanente forskjeller                                               | - 642         | - 653         |
| Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen               | 0             | 0             |
| Formuesskatt                                                         | 248           | 230           |
| Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen          |               |               |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år                               | - 35          | 6             |
| <b>Skattekostnad</b>                                                 | <b>2.730</b>  | <b>4.161</b>  |
| Effektiv skattesats (%)                                              | 22 %          | 23 %          |
| Endring balanseført utsatt skatt                                     |               |               |
| Balanseført utsatt skatt 01.01                                       | - 196         | - 150         |
| Resultatført i perioden                                              | - 285         | - 45          |
| Skatt på verdiendringer over utvidet resultat                        |               |               |
| <b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>                                | <b>-481</b>   | <b>-196</b>   |
| Utsatt skatt                                                         |               |               |
| Driftsmidler                                                         | - 923         | - 783         |
| Pensjonsforpliktelse                                                 | 0             | 0             |
| Finansielle derivat                                                  | 0             | 0             |
| Fondsobligasjon til virkelig verdi                                   | 0             | 0             |
| Avsetning til forpliktelser                                          | - 1 000       | 0             |
| Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg                        | 0             | 0             |
| Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)          | 0             | 0             |
| Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat     | 0             | 0             |
| <b>Sum utsett skatt</b>                                              | <b>-1.923</b> | <b>-783</b>   |
| Resultatført utsatt skatt                                            |               |               |
| Driftsmidler                                                         | 35            | - 45          |
| Pensjonsforpliktelse                                                 | 0             | 0             |
| Finansielle derivat                                                  | 0             | 0             |
| Fondsobligasjon til virkelig verdi                                   | 0             | 0             |
| Avsetning til forpliktelser                                          | 250           | 0             |
| <b>Sum endring utsatt skatt</b>                                      | <b>285</b>    | <b>-45</b>    |



## NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

| Tall i tusen kroner                                                             | Amortisert kost  | Virkelig verdi over resultatet | Virkelig verdi over utvidet resultat | Totalt           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                                    |                  |                                |                                      |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                                | 8.214            |                                |                                      | 8.214            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken                | 298.950          |                                |                                      | 298.950          |
| Utlån til og fordringer på kunder                                               | 1.573.604        |                                |                                      | 1.573.604        |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                  | 10.006                         |                                      | 10.006           |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                   |                  | 909                            | 27.881                               | 28.790           |
| Finansielle derivater                                                           | 0                |                                |                                      | 0                |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                | <b>1.880.768</b> | <b>10.915</b>                  | <b>27.881</b>                        | <b>1.919.564</b> |
| <b>Finansiell gjeld</b>                                                         |                  |                                |                                      |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                  | 1.325            |                                |                                      | 1.325            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                | 1.743.621        |                                |                                      | 1.743.621        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                            | 0                |                                |                                      | 0                |
| Ansvarlig lånekapital                                                           | 15.012           |                                |                                      | 15.012           |
| Finansielle derivater                                                           | 0                |                                |                                      | 0                |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                     | <b>1.759.958</b> | <b>0</b>                       | <b>0</b>                             | <b>1.759.958</b> |

2019

| Tall i tusen kroner                                                             | Amortisert kost  | Bokført til laveste verdi prinsipp | Bokført til kostpris | Totalt           |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|----------------------|------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                                                    |                  |                                    |                      |                  |
| Kontanter og kontantekvivalenter                                                | 9.879            |                                    |                      | 9.879            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken                | 259.722          |                                    |                      | 259.722          |
| Utlån til og fordringer på kunder                                               | 1.449.762        |                                    |                      | 1.449.762        |
| Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning |                  | 10.019                             |                      | 10.019           |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning                   |                  |                                    | 18.644               | 18.644           |
| Finansielle derivater                                                           | 0                |                                    |                      | 0                |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                                | <b>1.719.364</b> | <b>10.019</b>                      | <b>18.644</b>        | <b>1.748.027</b> |
| <b>Finansiell gjeld</b>                                                         |                  |                                    |                      |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                                                  | 1.303            |                                    |                      | 1.303            |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                                                | 1.547.264        |                                    |                      | 1.547.264        |
| Gjeld ved utstedelse av verdipapirer                                            | 50.123           |                                    |                      | 50.123           |
| Ansvarlig lånekapital                                                           | 15.022           |                                    |                      | 15.022           |
| Fondsobligasjonskapital                                                         | 0                |                                    |                      | 0                |
| Finansielle derivater                                                           | 0                |                                    |                      | 0                |
| <b>Sum finansiell gjeld</b>                                                     | <b>1.613.712</b> | <b>0</b>                           | <b>0</b>             | <b>1.613.712</b> |

## NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2020              |                  | 2019              |                  |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   | Balanseført verdi | Virkelig verdi   |
| <b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>                      |                   |                  |                   |                  |
| Konter                                                            | 8 214             | 8 214            | 9 879             | 9 879            |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker      | 298 950           | 298 950          | 259 722           | 259 722          |
| Utlån til kunder                                                  | 1 573 604         | 1 573 604        | 1 449 762         | 1 449 762        |
| <b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>                  | <b>1.880.768</b>  | <b>1.880.768</b> | <b>1.719.364</b>  | <b>1.719.364</b> |
| <b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>                          |                   |                  |                   |                  |
| Innskudd fra kunder                                               | 1 743 621         | 1 743 621        | 1 547 264         | 1 547 264        |
| Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer                       | 0                 | 0                | 50 123            | 50 143           |
| Ansvarlig lånekapital                                             | 15 012            | 15 280           | 15 022            | 15 253           |
| <b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>                      | <b>1.758.633</b>  | <b>1.758.901</b> | <b>1.612.409</b>  | <b>1.612.661</b> |

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

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

|                                                       | NIVÅ 1                                     | NIVÅ 2                                                               | NIVÅ 3                                                                    |               |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                       | Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på<br>observerbare<br>markedsdata | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på ikke<br>observerbare<br>markedsdata | Total         |
| <b>2020</b>                                           |                                            |                                                                      |                                                                           |               |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet       |                                            | 10.006                                                               | 908                                                                       | 10.914        |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat |                                            |                                                                      | 27.881                                                                    | 27.881        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>10.006</b>                                                        | <b>28.789</b>                                                             | <b>38.795</b> |

|                                                       |  | Virkelig verdi<br>over<br>utvidet resultat | Virkelig verdi<br>over<br>resultatet |
|-------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b>                           |  |                                            |                                      |
| Inngående balanse                                     |  | 17.739                                     | 908                                  |
| Realisert gevinst resultatført                        |  |                                            | 0                                    |
| Urealisert gevinst og tap resultatført                |  |                                            | 0                                    |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter |  | 6.820                                      | 0                                    |
| Investering                                           |  | 5.693                                      | 0                                    |
| Salg                                                  |  | -2.371                                     | 0                                    |
| <b>Utgående balanse</b>                               |  | <b>27.881</b>                              | <b>908</b>                           |

|                                                       | NIVÅ 1                                     | NIVÅ 2                                                               | NIVÅ 3                                                                    |               |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
|                                                       | Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på<br>observerbare<br>markedsdata | Verdsettings-<br>teknikk<br>basert på ikke<br>observerbare<br>markedsdata | Total         |
| <b>2019</b>                                           |                                            |                                                                      |                                                                           |               |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet       |                                            | 10.019                                                               |                                                                           | 10.019        |
| Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat |                                            |                                                                      | 18.644                                                                    | 18.644        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>10.019</b>                                                        | <b>18.644</b>                                                             | <b>28.663</b> |

|                                                       | Virkelig verdi<br>over<br>utvidet resultat | Virkelig verdi<br>over<br>resultatet |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Avstemming av nivå 3</b>                           |                                            |                                      |
| Inngående balanse                                     | 14.393                                     | 0                                    |
| Realisert gevinst resultatført                        |                                            | 0                                    |
| Urealisert gevinst og tap resultatført                |                                            | 0                                    |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter |                                            | 0                                    |
| Investering                                           | 4.251                                      | 0                                    |
| Salg                                                  |                                            | 0                                    |
| <b>Utgående balanse</b>                               | <b>18.644</b>                              | <b>0</b>                             |

|                                                       | 2020<br>Kursendring |               |               |               |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b> | <b>-20 %</b>        | <b>-10 %</b>  | <b>10 %</b>   | <b>20 %</b>   |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet         | 726                 | 817           | 999           | 1.090         |
| Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat   | 22.305              | 25.093        | 30.669        | 33.458        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>23.031</b>       | <b>25.910</b> | <b>31.668</b> | <b>34.547</b> |

|                                                       | 2019<br>Kursendring |               |               |               |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3</b> | <b>-20 %</b>        | <b>-10 %</b>  | <b>10 %</b>   | <b>20 %</b>   |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet         | 726                 | 817           | 999           | 1.090         |
| Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat   | 14.191              | 15.965        | 19.513        | 21.286        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  | <b>14.917</b>       | <b>16.782</b> | <b>20.511</b> | <b>22.376</b> |

#### Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

## NOTE 25 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

| 2020                             | Kostpris        | Virkelig verdi        | Bokført verdi        |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Obligasjonsportefølje</b>     |                 |                       |                      |
| Stat / statsgaranterte           |                 |                       | 0                    |
| Kommune / fylke                  | 10.000          | 10.006                | 10.006               |
| Bank og finans                   |                 |                       | 0                    |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   |                 |                       | 0                    |
| Industri                         |                 |                       | 0                    |
| <b>Sum obligasjonsportefølje</b> | <b>10.000</b>   | <b>10.006</b>         | <b>10.006</b>        |
| Herav børsnoterte verdipapir     |                 |                       |                      |
| <b>2019</b>                      | <b>Kostpris</b> | <b>Virkelig verdi</b> | <b>Bokført verdi</b> |
| <b>Obligasjonsportefølje</b>     |                 |                       |                      |
| Stat / statsgaranterte           |                 |                       |                      |
| Kommune / fylke                  | 10.003          | 10.015                | 10.019               |
| Bank og finans                   |                 |                       |                      |
| Obligasjoner med fortrinnsrett   |                 |                       |                      |
| Industri                         |                 |                       |                      |
| <b>Sum obligasjonsportefølje</b> | <b>10.003</b>   | <b>10.015</b>         | <b>10.019</b>        |

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er ingenting av beholdningen av obligasjonsporteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

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

|                                                                     | Orgnummer | 2020   |               | 2019   |               |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|--------|---------------|--------|---------------|
|                                                                     |           | Antall | Kostpris      | Antall | Kostpris      |
| <b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b> |           |        | <b>10.000</b> |        | <b>10.003</b> |
| <b>Aksjer</b>                                                       |           |        |               |        |               |
| Hjelmeland Sparebank                                                |           | 3.733  | 411           | 3.733  | 411           |
| Høland og Setskog Sparebank                                         |           | 4.500  | 495           | 4.500  | 495           |
| <b>Sum aksjer</b>                                                   |           |        | <b>906</b>    |        | <b>906</b>    |
| <b>Sum egenkapitalbevis</b>                                         |           |        | <b>0</b>      |        | <b>0</b>      |
| <b>Sum aksje- og pengemarkedfond</b>                                |           |        | <b>0</b>      |        | <b>0</b>      |

|                                                          |        |        |        |        |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | 906    | 908    | 906    | 906    |
| Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet      | 10.906 | 10.914 | 10.909 | 10.925 |

## NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

| 2020                                                   |           |           |               |               | 2019            |           |               |               |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------------|---------------|-----------------|-----------|---------------|---------------|-----------------|
|                                                        | Orgnummer | Antall    | Kostpris      | Bokført verdi | Mottatt utbytte | Antall    | Kostpris      | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
| <b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b> |           |           |               |               |                 |           |               |               |                 |
| SDC                                                    |           | 1.181     | 572           | 650           |                 | 1.145     | 548           | 548           | 5               |
| Spama AS                                               |           | 50        | 45            | 56            |                 | 50        | 45            | 45            |                 |
| Eika Gruppen AS                                        |           | 109.627   | 15.896        | 17.672        | 2.193           | 109.627   | 5.423         | 5.423         | 2.193           |
| Kvinesdal Sparebank                                    |           | 2.463     | 246           | 234           |                 | 2.463     | 246           | 246           | 10              |
| Eika Boligkreditt AS                                   |           | 1.512.592 | 6.397         | 6.481         | 128             | 2.060.380 | 8.714         | 8.714         | 60              |
| Eiendomskreditt AS                                     |           | 6.750     | 685           | 822           | 37              | 6.750     | 685           | 685           | 34              |
| Valdres Eiendomskontor AS                              |           | 601       | 1.009         | 420           |                 | 601       | 1.009         | 1.009         |                 |
| Valdres Næringshage AS                                 |           | 6         | 50            | 50            |                 | 6         | 50            | 50            |                 |
| Etnedal Næringsbygg AS                                 |           | 1         | 100           | 0             |                 | 1         | 100           | 0             |                 |
| Landsbyen Næringshage                                  |           | 11        | 44            | 44            |                 | 11        | 44            | 44            |                 |
| Eika VBB AS                                            |           | 307       | 975           | 1.215         |                 | 307       | 975           | 975           | 44              |
| VN Norge                                               |           | 1         |               | 238           | 218             |           |               |               |                 |
| <b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>                |           |           | <b>26.018</b> | <b>27.881</b> | <b>2.576</b>    |           | <b>17.839</b> | <b>17.739</b> | <b>2.345</b>    |

|                                              | 2020          | 2019          |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Balanseført verdi 01.01.                     | 23.630        | 13.587        |
| Tilgang                                      | 5.256         | 4.251         |
| Avgang                                       | -2.399        |               |
| Utvidet resultat                             | 1.393         |               |
| Nedskrivning                                 |               | -100          |
| Netto urealisert gevinst ved verdiregulering |               |               |
| <b>Balanseført verdi 31.12.</b>              | <b>27.881</b> | <b>17.739</b> |

## NOTE 28 – TILKNYTTET SELSKAP

### 2020

| Selskapets navn                             | Org. nr.    | Antall aksjer | Eier- og stemmeandel | Mottatt utbytte | Egenkapital | Resultat | Bokført Verdi |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|----------------------|-----------------|-------------|----------|---------------|
| Valdres Eiendomskontor AS                   | 979 870 167 | 601           | 33 %                 | -               | 1.965       | -829     | 420           |
| <b>Sum investering i tilknyttet selskap</b> |             |               |                      |                 |             |          | <b>420</b>    |

### 2019

| Selskapets navn                             | Org. nr.    | Antall aksjer | Eier- og stemmeandel | Mottatt utbytte | Egenkapital | Resultat | Bokført Verdi |
|---------------------------------------------|-------------|---------------|----------------------|-----------------|-------------|----------|---------------|
| Valdres Eiendomskontor AS                   | 979 870 167 | 601           | 33 %                 | -               | 2.795       | -227     | 676           |
| <b>Sum investering i tilknyttet selskap</b> |             |               |                      |                 |             |          | <b>676</b>    |

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet. Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

## NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

|                                               | Utstyr og transportmidler | Fast eiendom | Immaterielle eiendeler | Sum          |
|-----------------------------------------------|---------------------------|--------------|------------------------|--------------|
| Kostpris pr. 01.01.19                         | 2.554                     | 15.216       |                        | 17.770       |
| Tilgang                                       |                           | 1.795        |                        | 1.795        |
| Avgang til kostpris                           |                           |              |                        | 0            |
| Utrangert til kostpris                        |                           |              |                        | 0            |
| Kostpris pr. 31.12.19                         | 2.554                     | 17.011       |                        | 19.565       |
| Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.19 | 2.364                     | 8.251        |                        | 10.615       |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>             | <b>190</b>                | <b>8.760</b> | <b>0</b>               | <b>8.950</b> |
| Kostpris pr. 01.01.20                         | 2.554                     | 17.011       |                        | 19.565       |
| Tilgang                                       | 413                       |              |                        | 413          |
| Avgang til kostpris                           |                           |              |                        | 0            |
| Utrangert til kostpris                        |                           |              |                        | 0            |
| Kostpris pr. 31.12.20                         | 2.967                     | 17.011       |                        | 19.978       |
| Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.20 | 2.567                     | 8.731        |                        | 11.298       |
| <b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>             | <b>400</b>                | <b>8.280</b> | <b>0</b>               | <b>8.680</b> |
| Akkumulerte avskrivinger 2019                 | 120                       | 515          |                        | 635          |
| Akkumulerte avskrivinger 2020                 | 203                       | 480          |                        | 683          |
| Avskrivingsprosent                            | 10% - 33%                 | 5% - 10%     | 20 %                   |              |

| Fast eiendom | Eiendomstype     | Areal m² | Herav utleid areale m² | Balanseført verdi 31.12 |
|--------------|------------------|----------|------------------------|-------------------------|
|              | Bankbygg Bruflat | 950      | 348                    | 4.590                   |
|              | Bankbygg Dokka   | 495      | -                      | 3.690                   |
| <b>Sum</b>   |                  |          |                        | <b>8.280</b>            |

Bankbyggene er beliggende i Etnedal og Dokka. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 63 % av arealet.

På Dokka gjør banken bruk av 100 % av arealet.

Leieavtalene med Accountor AS, Etnedal Kommune og Etnedal Helselag innebærer en leieinntekt på 342.000 kroner.

## NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

|                                                                                           | 2020         | 2019         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Eiendeler ved utsatt skatt                                                                | 481          | 196          |
| Opptjente, ikke mottatte inntekter og andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader      | 1 900        | 3 807        |
| Overtatte eiendeler                                                                       | 0            | 0            |
| Andre eiendeler                                                                           | 22           | 30           |
| <b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter</b> | <b>2.403</b> | <b>4.033</b> |

## NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

|                                                     | 2020         | Rente          | 2019         |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost | 1 325        |                | 1 303        |
| <b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>          | <b>1.325</b> | <b>-1,85 %</b> | <b>1.303</b> |

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 32 – INNSKUDD FRA KUNDER

|                                                      | 2020             | 2019             |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost | 1.743.621        | 1.547.264        |
| <b>Sum innskudd kunder</b>                           | <b>1.743.621</b> | <b>1.547.264</b> |

### Innskudd fordelt på geografiske områder

|                      |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
| Innland Fylke ellers | 1.507.684        | 1.357.925        |
| Oslo/Viken           | 165.918          | 101.759          |
| Øvrig fylker         | 70.019           | 87.580           |
| <b>Sum innskudd</b>  | <b>1.743.621</b> | <b>1.547.264</b> |

### Innskuddsfordeling

|                                |                  |                  |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Lønnstakere                    | 1.309.158        | 1.169.805        |
| Jordbruk, skogbruk og fiske    | 64.246           | 56.541           |
| Industri                       | 7.768            | 7.439            |
| Bygg, anlegg                   | 50.661           | 37.855           |
| Varehandel                     | 28.013           | 14.654           |
| Transport og lagring           | 15.285           | 15.848           |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 52.278           | 52.938           |
| Annen næring                   | 216.212          | 192.185          |
| <b>Sum innskudd</b>            | <b>1.743.621</b> | <b>1.547.264</b> |

## NOTE 33 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

| Lånetype/ISIN                       | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi |        | Rente-<br>vilkår |
|-------------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|--------|------------------|
|                                     |            |               |           | 2020          | 2019   |                  |
| Sertifikat- og obligasjonslån       |            |               |           |               |        |                  |
| NO0010811631                        | 28.11.2017 | 28.05.2020    | 50.000    | 0             | 50.123 | 3m Nibor + 82 bp |
| Sum gjeld ved utstedte verdipapirer |            |               |           | 0             | 50.123 |                  |

| Lånetype/ISIN             | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi |        | Rente-<br>vilkår |
|---------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|--------|------------------|
|                           |            |               |           | 2020          | 2019   |                  |
| Ansvarlig lånekapital     |            |               |           |               |        |                  |
| NO0010812605              | 22.12.2017 | 22.12.2022    | 15.000    | 15.012        | 15.022 | 3m Nibor + 250   |
| Sum ansvarlig lånekapital |            |               |           | 15.012        | 15.022 |                  |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 31.12.2019 | Emittert | Forfalte/<br>innløste | Andre endringer | Balanse 31.12.2020 |
|----------------------------------------|--------------------|----------|-----------------------|-----------------|--------------------|
|----------------------------------------|--------------------|----------|-----------------------|-----------------|--------------------|



|                                            |               |          |               |            |               |
|--------------------------------------------|---------------|----------|---------------|------------|---------------|
| Obligasjonsgjeld                           | 50.123        |          | 50.000        | 123        | 0             |
| <b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b> | <b>50.123</b> | <b>0</b> | <b>50.000</b> | <b>123</b> | <b>0</b>      |
| Ansvarlige lån                             | 15.022        |          |               | 10         | 15.012        |
| <b>Sum ansvarlige lån</b>                  | <b>15.022</b> | <b>0</b> | <b>0</b>      | <b>10</b>  | <b>15.012</b> |

## NOTE 34 – ANNEN GJELD OG PENSJON

|                              | 2020         | 2019         |
|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Annen gjeld</b>           |              |              |
| Påløpte kostnader            | 3.778        | 2.300        |
| Bankremisser                 | 183          | 316          |
| Betalingsformidling          | 513          | 409          |
| Skyldige offentlige avgifter | 460          | 143          |
| Betalbar skatt               |              | 4.200        |
| Øvrig gjeld                  | 1.455        | 783          |
| <b>Sum annen gjeld</b>       | <b>6.390</b> | <b>8.151</b> |

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Banken har ingen pensjonsforpliktelser.

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

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

## NOTE 35 – GARANTIER

|                                                | 2020          | 2019          |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier                             | 3 576         | 3 052         |
| Kontraktsgarantier                             | 886           | 3 141         |
| Lånegarantier                                  |               |               |
| Andre garantier                                | 2 657         | 2 489         |
| <b>Sum garantier overfor kunder</b>            | <b>7.118</b>  | <b>8.682</b>  |
| <b>Garantier Eika Boligkreditt</b>             |               |               |
| Saksgaranti                                    | 0             | 0             |
| Tapsgaranti                                    | 5 000         | 5 000         |
| <b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b> | <b>5.000</b>  | <b>5.000</b>  |
| <b>Sum garantier</b>                           | <b>12.118</b> | <b>13.682</b> |

|                              | 2020          |              | 2019          |              |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Garantier fordelt geografisk |               | %            |               | %            |
| Innlandet Fylke              | 12.118        | 100,0 %      | 13.682        | 100,0 %      |
| <b>Sum garantier</b>         | <b>12.118</b> | <b>100 %</b> | <b>13.682</b> | <b>100 %</b> |

### Garantiaftale 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 84,1 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæraftale 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 36 – OVERGANGSNTER TIL IFRS

---

1. januar 2020 var bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Det henvises til noter 25-30 i årsberetningen 2019.

# REVISJONSBERETNING FOR 2020



Medlem av Den Norske Revisorforening  
Revisornr.: 992 897 104 MVA

Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Etnedal Sparebank sitt årsregnskap for 2020 som viser et overskudd på kr 9 737 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

#### 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 selskapet 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.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

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

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

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

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgje 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.

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

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

inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

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

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

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

#### **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 og forutsetningen om fortsatt drift 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Fagernes 10. mars 2021  
**ValdresRevisorene AS**



Olve Lie  
Statsautorisert revisor



**ETNEDAL**  
**SPAREBANK**