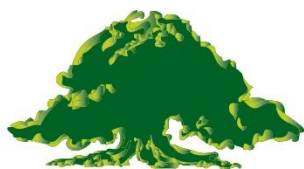


# ÅRSRAPPORT 2020



HØLAND & SETSKOG  
SPAREBANK

SIDEN 1849



## ÅRSBERETNING 2020

---

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

### Global økonomi

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinenes varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

### Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

### Visjon

Høland og Setskog Sparebank skal bidra som lokal samfunnsbygger gjennom finansiering og kompetanse.

Banken har stort engasjement for lokal utvikling, både mot næringsliv og ideelle organisasjoner. Banken bidrar gjennom finansiering, kompetanse, sponsoravtaler og gavemidler. Banken har gjennom mange år hatt stipendordninger, studiestipender (2 x 50.000), kulturstipend (60.000) og idrettsstipend (2 x 20.000) og støtter en rekke idretts- og kulturarrangement i vårt nærområde.

## EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

### Forretningside

Våre kunder skal oppfatte oss som totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter, og som en viktig pådriver og partner i lokalsamfunnet.

Bankens etiske retningslinjer legger vekt på at vi skal være «Nær og Engasjert», med sterkt kundefokus og personlig service –“god å snakke med”. Vi skal ha god kompetanse med høye etiske verdier og være en interessant arbeidsplass.

### Forstanderskapet

Forstanderskapet (Generalforsamlingen) er Høland og Setskog Sparebanks øverste organ. Det er forstanderskapet som bl.a. fastsetter sparebankens vedtekter, velger styrets medlemmer, vedtar

regnskapet og disponerer årets overskudd. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Forstanderskapet består av 19 medlemmer og sammensettes slik: Kunder og egenkapitalbevisiere velger hver for seg seks medlemmer, kommunen velger to medlemmer og de ansatte i banken velger blant de ansatte fem av forstanderskapets medlemmer.

Forstanderskapets valgkomité velges blant forstanderskapets medlemmer. Den består av fire medlemmer og fire varamedlemmer og skal ha representasjon fra alle de fire gruppene som er representert i forstanderskapet – kundevalgte, kommunevalgte, egenkapitalbevisiervalgte og ansattevalgte. Det er utarbeidet retningslinjer for valgkomiteens arbeid.

### Styret

Bankens styre består av sju medlemmer, hvorav ett medlem og varamedlem er valgt av og blant de ansatte. Styret består av:

Styreleder Jarle Bergsjø ('67), Hemnes

- Eier 2.787 egenkapitalbevis
- Veterinær, agronom, NVH (1991)
- Næringspolitisk sjef Norges Bondelag
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2008
- Styreleder siden 2009

Styremedlem Liv Torhild Lorentzen ('66), Setskog

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Bedriftsøkonomstudier, lederkurs
- Butikksjef Vinmonopolet fra 2002
- Daglig leder Industri-Kontakt AS
- Forstander i Setskog Sparebank (1998-2008), leder 2006-2008, styremedlem 2008-2010
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2015

Styremedlem Ragnhild Hauglum ('53), Bjørkelangen

- Eier 600 egenkapitalbevis
- Adjunkt med opprykk, Statens lærerskole i handels- og kontorfag
- Tidl. Avd. leder ved Bjørkelangen videregående skole
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2016

Styremedlem Åsmund Krogstad ('54), Løken

- Eier 192 egenkapitalbevis
- Lederutdanning, BI
- Daglig leder Møklegaards Trykkeri
- Konsulentvirksomhet gjennom eget selskap, Investad AS
- Tidl. Adm. direktør 07 Print Media AS, Driftssjef Lundebym Bokbinderi AS, Driftssjef Bongs Konvolutter AS, Adm. dir. PDC Konvolutter AS
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

Styremedlem Roger Evjen ('74), Aurskog

- Eier 160 egenkapitalbevis
- Bachelor – Allmennlærer
- BI – skolelederutdanning Masterprogram
- Enhetsleder Livsmestring Aurskog-Høland kommune
- Tidl. ordfører i Aurskog-Høland kommune
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2020

Styremedlem Lene Malnes (78'), Setskog

- Eier 0 egenkapitalbevis
- Høgskolen i Østfold – Økonomi og administrasjon
- Økonomisjef HF Anlegg og Skog AS
- Tidl. Økonomi- og administrasjonssjef i Høland og Setskog Elverk SA
- Medlem av Høland og Setskog Sparebanks kontrollkomite 2004-2016
- Medlem av styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2020

Styremedlem Øystein Heggedal (ansatterrepr.) ('65), Rømskog

- Eier 124 egenkapitalbevis
- Salgskonsulent i PDC Tangen
- Ansatt i Setskog Sparebank siden 2006
- Medlem i styret i Setskog Sparebank siden 2009
- Medlem i styret i Høland og Setskog Sparebank siden 2010

Styret utarbeider hvert år en plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring. Bankens internkontrollsystem blir hvert år gjennomgått av styret for å sikre at banken drives i samsvar med bankens interne ansvars- og oppgavefordeling, strategiplan og etiske retningslinjer. Styret gjennomfører årlig ICAAP. Styret fastsetter administrerende banksjefs lønn og annen godtgjørelse.

Styret som helhet fungerer både som revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg, og har ikke oppnevnt særskilte komiteer. Styrets godtgjørelse fastsettes av forstanderskapet. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre former for variabel kompensasjon til styremedlemmer eller administrerende banksjef. Samtlige styremedlemmer er egnethetsvurdert i henhold til bankens retningslinjer.

### Ledelsen

Adm. banksjef John Sigurd Bjørknes ('62)

- Eier 1.820 egenkapitalbevis
- Siviløkonom, MBA-Finance/Banking, BI/University of Wisconsin, USA (1988)
- Fabrikksjef ved Norsk Wavin AS, adm.dir. i Løvenskiold Trelast AS, økonomisjef Løvenskiold-Vækerø AS
- Styremedlem i Bjørkelangen Torg AS, Aktiv Eiendomsmegling AS, Bankenes Boligmegler AS
- Ansatt som adm. banksjef i 2008

Banksjef/NK Ole-Einar Holth ('61)

- Eier 600 egenkapitalbevis
- Utdannelse innen ledelse og økonomi, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Tidligere styremedlem og leder i Finansforbundet i Terra-Gruppen
- Autorisert kredittrådgiver
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1981

Banksjef PM Kine M. Holtet ('80)

- Eier 0 egenkapitalbevis
- BI, Eikaskolen, kurs
- Autorisert kredittrådgiver
- Markedssekretær og prosjektsekretær Firesafe AS
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Administrativ leder Liv Jacklin ('60)

- Eier 1.024 egenkapitalbevis
- Utdannelse innen ledelse og IT, Bankakademiet / Høgskolen i Akershus
- Erfaring fra Bergen Bank
- Styremedlem (ansatterrepr.) i Høland Sparebank 1998-2007
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 1985

Kunderådgiver BM Carl-Fredrik Havnås ('65)

- Eier 1.655 egenkapitalbevis
- Foretaksøkonom, NHH
- Avd. sjef Trykk Tangen AS, Produksjonssjef PDC Tangen AS
- Styreleder Bjørkelangen Stasjon AS, leder Bjørkelangen Næringsforening
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2007

Leder sparing og Livsforsikring/AFR Kjell Sæther ('57)

- Eier 524 egenkapitalbevis
- Autorisert finansiell rådgiver, BI / Storebrand
- Livassurandør, Finansiell rådgiver Storebrand og UNI
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2008

Ledere skadeforsikring Jørn-Erik Sether ('65)

- Eier 18 egenkapitalbevis
- Diplomøkonom, IHM Business School
- Forsikringskandidat, Forsikringsakademiet
- Salgssjef Næringsliv, Gjensidige, Region Innlandet
- Styremedlem Aurskog-Høland Utbyggingsselskap 1999-2004
- Ansatt i Høland og Setskog Sparebank siden 2009

### Egenkapitalbeviserne

Egenkapitalbeviserne velger seks av forstanderskapets medlemmer, uansett hvor stor andel egenkapitalbeviskapitalen utgjør av bankens samlede egenkapital. Egenkapitalbevisvalgsmøtet holdes rundt årsskiftet hvert år. Innkalling skjer ved brev (ev. epost) til eierne av registrerte egenkapitalbevis senest 14 dager før møtet, gjennom kunngjøring i Indre Akershus Blad og i Aftenposten samt melding på Oslo Børs. Egenkapitalbevisere som vil delta i valget skal melde seg i banken innen en frist som skal være oppgitt i innkallingen. Fristen skal ikke være tidligere enn tre dager før valget skal avholdes.

Stemmerettsreglene for egenkapitalbevisere i Høland og Setskog Sparebank følger de allmenne regler og hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Dog kan ingen stemme for mer enn 10 % av samtlige stemmeberettigede egenkapitalbevis i banken eller avgi mer enn 20 % av de stemmer som er representert på valgsmøtet. Egenkapitalbevis som blir overdratt til ny eier gir ikke stemmerett før fire uker etter at ervervet er meldt banken. For egenkapitalbevis som er registrert i Verdipapirsentralen

skal likevel eierne ha stemmerett dersom det bekreftes at ervervet er registrert i Verdipapirsentralen. Egenkapitalbeviserne har ingen lovfestet eller vedtektsfestet rett til representasjon i bankens styre.

### Likebehandling, finansiell informasjon

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Vedkommende skal deretter skriftlig anmode administrerende banksjef om klarering av kjøpet eller salget. Administrerende banksjef skal for sin egen del innhente klarering fra styrets leder.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider [www.hsbank.no](http://www.hsbank.no).

### Fri omsettelighet

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-. Egenkapitalbevisbrøken pr. 31.12.2020 er 16,41% (17,20%). Alle erverv av egenkapitalbevis (arv, gave eller kjøp) skal meldes banken innen en måned. Erverv kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke kan kreves begrunnet skriftlig.

### Utbyttepolitikk

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbeviserens andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Banken vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte. Det er gjort en særlig vurdering av kontantutbytte med utgangspunkt i Finansdepartementets anbefaling om utdeling av maksimalt 30% av resultatet siste to år. Bankens forslag er i underkant av 11%.

### Revisjon

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Revisjonsfirmaet



RSM Norge AS er bankens eksterne revisor og revisjonen ledes av statsautorisert revisor Johan Bringsverd. Revisor legger årlig frem rapporter som omhandler revisjonens syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner osv. Revisor deltar også i styremøter hvor bankens årsregnskap blir behandlet og inviteres til alle møter i forstanderskapet. Styret vurderer revisjonsarbeidet som fullt ut tilfredsstillende. Revisor har ikke levert tilleggstjenester av en slik art at det gir grunnlag for spørsmål om revisors uavhengighet og objektivitet.

### **Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP), Pilar 2**

Styret gjennomførte ICAAP høsten 2020. Banken mottok i mai 2020 Finanstilsynets SREP, vurdering og vedtak om Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,2 %. Kravet er relativt høyt og baserer seg blant annet på høy konsentrasjon innen boligbygging på det sentrale østlandsområdet. Nye regler fra EU fra 2020 om vekting av spekulativ eiendomsfinansiering gjør at bankens finansiering av boligutviklingsprosjekter vekter 150%, hvilket sammen med pilar 2-kravet begrenser bankens vekstmuligheter.

### **Eika Alliansen**

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

I 2020 inngikk 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.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satte mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både så vel i forarbeidet, samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

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.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 121 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

## RESULTATREGNSKAP

### Resultat

Driftsresultat etter skatt bokføres til NOK 53,1 mill. (56,1 mill.). Dette resultatet er ikke belastet med renter (etter skatt) på fondsobligasjoner NOK 3,7 mill. (4,0 mill.). Driftsresultat før skatt er NOK 66,9 mill. (NOK 71,9 mill.). Underliggende bankdrift er solid og lønnsom. Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende, og noe bedre enn forventet.

Rentenettoen uten belastning for renter fondsobligasjoner er NOK 124,9 (NOK 119,9), eller 1,82 % (1,92 %) av forvaltning.

Netto provisjonsinntekter er NOK 33,0 mill. (NOK 30,9 mill.). Inntektene er noe høyere for alle produktområder, og det ble oppnådd høyere margin fra EBK-finansiering.

Utbytte fra strategisk eierskap er betydelig, NOK 11,3 mill. (NOK 9,0 mill.). De vesentlige postene er Eika Gruppen (6,8 mill.), EBK (0,9 mill.), Bankenes Boligmegler / Aktiv (1,6 mill.), og en ekstraordinær gevinst fra salg av aksjer i Visa / VN Norge (1,5 mill.).

Driftskostnadene utgjør NOK 75,6 mill. (NOK 71,0 mill.), en økning på 6,3%. Det er kostnadsført og avsatt i forbindelse med konverteringsprosjekt IT-kjernesystem NOK 4,2 mill., og sett bort fra dette er kostnadene på fjorårsnivå. K/I (justert for VP) er 47,6% (46,9%), justert for avsetning 44,9%.

Resultatførte tap og tapsavsetninger utgjør NOK 24,6 mill. (NOK 15,9 mill.). Det er avsatt betydelig ved to større engasjement. Styret mener det er fortatt tilstrekkelige bokførte nedskrivninger. Balanseførte avsetninger er NOK 56,4 mill.

Resultatet i 2020 er tilfredsstillende, resultat pr. egenkapitalbevis utgjør NOK 11,77 (NOK 13,01), og styret foreslår å utbetale kontantutbytte med NOK 5,00 pr. egenkapitalbevis. Banken har fortsatt som mål å bygge ren kjernekapitalandel, for å ha rom for framtidig vekst. Banken vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte også i kommende år, men har som intensjon å prioritere kontantutbytte.

### Innskudd

Totale innskudd fra kunder er NOK 4.356 mill. og øker med 1,5 %, innskuddsdekningen går noe ned og var ved årets slutt 76 % (80 %).

## Utlån

Totale brutto utlån utgjør NOK 6344 mill. og øker i år med 4,3 %, PM-porteføljen med 3,9 % og BM-porteføljen med 5,6 %. Andel PM-lån finansiert i EBK er kun 12,7 % (16,2 %). BM-andelen er 26,4 % (26,1 %), inkl. finansiering gjennom EBK.

## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er NOK 7.253 mill., med tillegg av lån finansiert gjennom Eika Boligkreditt (EBK) NOK 7.846 mill., en økning i forretningskapitalen på 11,1 % siste år. Likviditetsporteføljen er økt med NOK 536 mill.

## Soliditet – konsolidert – ren kjernekapitaldekning 15,5%

Kapitaldekningen er 20,2% (21,3%), kjernekapitaldekningen 17,5% (18,3%) og ren kjernekapitaldekning 15,5% (16,0%). Kravet til ren kjernekapitaldekning med pilar 2-krav på 3,2% er 14,2%. Uvektet kjernekapital er 8,5% (9,0%). Styret vurderer bankens stilling som solid.

(Konsolidering av bankens eierandeler i Eika Gruppen AS – 1,4%, og EBK – 0,9%.)

## Soliditet på banknivå

Netto ansvarlig kapital er NOK 758 mill. (20,5%), kjernekapital NOK 658 mill. (17,8%) og ren kjernekapital NOK 583 mill. (15,8%). Sparebankens fond blir tilført NOK 40 mill. og øker til NOK 503 mill. I tillegg har banken egenkapitalbeviskapital på NOK 69 mill., NOK 75 mill. i fondsobligasjonslån og NOK 100 mill. i ansvarlig lån. Uvektet kjernekapital er 8,9% (9,4%). Styret vurderer bankens stilling som solid. (Fradrag i ren kjernekapital for egenkapitalinstrumenter i andre finansinstitusjoner, i det vesentlige Eika Gruppen og EBK, er NOK 55 mill.)

## Likviditet

Styret anser likviditeten som meget god og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi. LCR ved årsskiftet er 162 % (249 %), NSFR 132 % (143 %). Kontanter og bankinnskudd er ved årsskiftet NOK 228 mill. I tillegg har banken oppgjørskonto hos DNB med avtalt ramme på NOK 200 mill., som ikke er benyttet, og en betydelig obligasjonsportefølje med svært lav risiko og god likviditet.

## Risikoforhold

Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene inngår som integrert del av bankens kvalitetssikringssystem og ICAAP. Styret mottar kvartalsvis risiko- og compliance-rapporter.

## Finansiell risiko

Banken har i all hovedsak flytende rente på lån og innskudd og derved liten renterisiko og evt. fastrente er sikret med renteswaper. Banken har ikke lån i utenlandsk valuta og har heller ikke inntekter i valuta. Bankens risiko i forbindelse med garantier for valutalån til kunder er ubetydelig da disse har god pantesikkerhet.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko knyttet til utlån er det største risikoelement i bankens virksomhet. Tap på utlån skyldes i det vesentligste kundenes manglende evne til å betjene gjeld og at realisasjonsverdien av pantesikkerheten er noe lavere enn antatt. Banken beregner tapsavsetninger etter IFRS9. Bankens utlån er i hovedsak sikret med pant i eiendeler, fortrinnsvis fast eiendom innenfor 60/80 % av markedsverdi, samt i fordringer, lager og driftsmidler. Banken benytter Eikas risikoklassifiseringssystem for overvåking av risiko i utlånsmassen.

### Valutarisiko

Banken har ikke lån i utenlandsk valuta. Bankens risiko i forbindelse med valutalån til kunder er ubetydelig idet disse har gode pantesikkerheter.

### Likviditetsrisiko

Banken har i sin risikostyring basert seg på Finanstilsynets krav til LCR. Administrasjonen overvåker likviditetssituasjonen daglig, og styret mottar regelmessig rapport om status. Styret anser likviditeten som god, og langsiktig forfallsstruktur er godt tilpasset bankens strategi.

### Årsresultat

Styret vurderer resultatet som tilfredsstillende og mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret konkluderer at det er grunnlag for fortsatt drift, og regnskapet er satt opp etter denne forutsetningen.

### Overskuddsdisponering:

Netto renter fondsobligasjon	3.744.528
Utbytte til egenkapitalbeviserne	3.439.500
Overført til gaver	1.000.000
Overført til Sparebankens fond	40.231.933
Overført til utjevningsfond	4.654.628
<b>Sum disponeringer</b>	<b>53.070.589</b>

## PERSONALE, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG SAMFUNNSANSVAR

### Personale, arbeidsmiljø og likestilling

Ved årets slutt hadde Høland og Setskog Sparebank 38 (39) ansatte, hvorav seks på deltid. Gjennomsnitt antall årsverk i 2020 var 33,8 (34,3). Av bankens ansatte er 68% kvinner.

Utviklingen innenfor finansnæringen krever at vi stadig har fokus på opplæring og kompetanseheving samt effektivisering av arbeidsprosesser. Banken har 8 «Autoriserte finansielle rådgivere» (AFR), og

flere vil autoriseres i 2021. Alle medarbeidere med behov er godkjent forsikringsrådgiver (GOS), 19 medarbeidere har godkjent Kredittautorisasjon og 12 medarbeidere er Personforsikringsautorisert. I tillegg følger de fleste ansatte forskjellige opplæringsløp i Eika-alliansen. Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig, ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Gjennom 2020 har vi ansatt 7 nye medarbeidere og bygger god kompetanse for framtiden. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet og alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

Banken gjennomfører årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse som bekrefter et meget godt arbeidsmiljø. Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivaretatt på tilfredsstillende nivå. Det legges vekt på at sikkerheten ved kontorene er god.

Sykefraværet totalt var 2,7% (5,4%). Korttidsfraværet er fortsatt svært lavt, 0,1% (0,1%). Det er ikke registrert personskader siste år. Bankens driver ikke virksomhet som medfører påvirkning på det ytre miljø. Banken er medlem av Romerike HMS – senter. Banken har meget gode pensjons- og personalforsikringer for de ansatte.

Styre og daglig ledelse har fokus på en mest mulig likestilling mellom kjønnene. I bankens styre sitter tre kvinner og tre menn pluss de ansattes representant. I ledelsen sitter to kvinner og fem menn. Målsettingen er å ha en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn.

### Samfunnsansvar og bærekraft (ESG)

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

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av mennesker rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi finansierer nye bygningselementer, bioenergisentraler og vi har lansert et svært gunstig «Energisparelån» for rehabilitering av eksisterende eneboliger. Vi bidrar også med gunstig finansiering ved utbygging av fiber i grisgrendte deler av kommunen.

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim i tråd med regelverket.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier og etiske retningslinjer. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.

Se ellers eget vedlegg til årsrapporten – «Bærekraft i Høland og Setskog Sparebank (ESG)».

## UTSIKTENE

I vårt lokale marked forventes fortsatt bra aktivitet. 2020 har vært spesielt – med Corona-nedstengingene, men overveiende positivt for lokalt næringsliv – med stengt svenskegrense og «norgesferie». Grensehandelen er normalt høy i vårt område, og starten på 2021 gir også god omsetning for våre kunder. Omsetning av nye boliger har vært høy og vi forventer tilsvarende aktivitet i 2021. Husholdningene har generelt god økonomi og for alle som beholder arbeidet, og det blir de fleste i vårt distrikt, vil svært lavt rentenivå fortsatt bidra til økt privat kjøpekraft. Bankens lokalisering i nærheten av Oslo anses som en styrke og det forventes fortsatt god befolkningsvekst i Aurskog-Høland.

Styret vil til slutt takke eksisterende og nye kunder for den tillit de viser ved å benytte seg av bankens tjenester. Styret retter også stor takk til bankens medarbeidere og tillitsvalgte for god innsats og godt samarbeid i året som gikk.

Bjørkelangen, 31. desember 2020 / 11. februar 2021

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Jarle Bergsjø  
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Roger Evjen



Øystein Heggedal



Lene Malnes



John Sigurd Bjørknes

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL VERDIPAPIRHANDELLOVENS § 5-5

---

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende egnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Styrets årsberetning gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Bjørkelangen, 31. desember 2020 / 11. februar 2021

I styret for Høland og Setskog Sparebank



Jarle Bergsjø  
Styreleder



Liv Torhild Lorentzen



Ragnhild Hauglum



Åsmund Krogstad



Roger Evjen



Øystein Heggedal



Lene Malnes



John Sigurd Bjørknes





## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,59 %	46,90 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,34 %	4,30 %
Egenkapitalavkastning*	7,72 %	8,80 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,35 %	20,96 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,41 %	0,02 %
Utlånsmargin hittil i år	2,70 %	2,37 %
Resultat i % av forvaltningskapital	0,78 %	0,90 %
Netto rentemargin hittil i år	1,82 %	1,92 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	29,17 %	29,65 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	12,71 %	16,18 %
Innskuddsdekning	75,74 %	80,17 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	20,48 %	21,50 %
Kjernekapitaldekning	17,78 %	18,47 %
Ren kjernekapitaldekning	15,75 %	16,20 %
Leverage ratio	8,89 %	9,38 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	162	249
NSFR	132	143
<b>Egenkapitalbevis</b>		
Børskurs*	127	117
Børsverdi (mill. kr)	87.363	80.484
Egenkapitalbevisprosent	15,96 %	16,41 %
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	143,85	140,09
Resultat pr.egenkapitalbevis	11,77	13,01
Utbytte pr. egenkapitalbevis**	5,00	8,00
Pris/Resultat pr.egenkapitalbevis	10,79	8,99
Pris/Bokført egenkapital	0,88	0,84
*Sist omsatt kurs Oslo Børs i året		
**Forslag til utbytte		

## RESULTATREGNSKAP

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		192.815	204.673
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		12.669	13.755
Rentekostnader og lignende kostnader		80.624	98.578
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>124.860</b>	<b>119.850</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		37.372	35.661
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.334	4.712
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.323	9.015
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.045	-1.754
Andre driftsinntekter		862	833
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>42.178</b>	<b>39.043</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	33.356	33.548
Andre driftskostnader	Note 22	37.426	33.901
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	4.770	3.599
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>75.552</b>	<b>71.048</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>91.486</b>	<b>87.844</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	24.629	15.910
<b>Resultat før skatt</b>		<b>66.857</b>	<b>71.934</b>
Skattekostnad	Note 24	13.788	15.878
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>53.070</b>	<b>56.056</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 26	13.703	-2.078
Skatt			
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>13.703</b>	<b>-2.078</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat			
Skatt			
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>13.703</b>	<b>-2.078</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>66.773</b>	<b>53.978</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>	Note 40	<b>11,77</b>	<b>13,01</b>

## BALANSE – EIENDELER

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantekvivalenter		12.558	12.016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		215.104	69.797
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 7	5.695.469	5.324.363
Rentebærende verdipapirer		1.112.093	721.856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		148.184	131.293
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	17.165	16.224
Varige driftsmidler	Note 32	48.735	44.766
Andre eiendeler	Note 33	15.584	17.271
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7.264.892</b>	<b>6.337.587</b>

## BALANSE – GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	452.909	65.764
Innskudd fra kunder	Note 35	4.356.219	4.292.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	1.576.661	1.163.290
Finansielle derivater	Note 30	1.175	865
Annen gjeld	Note 37	23.236	14.906
Betalbar skatt	Note 24	15.380	16.364
Utsatt skatt	Note 24	1.370	1.225
Andre avsetninger		21.638	23.998
Ansvarlig lånekapital	Note 36	100.247	100.406
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.548.835</b>	<b>5.678.964</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	68.790	68.790
Overkursfond		766	766
Fondsobligasjonskapital	Note 38	75.270	75.362
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>144.826</b>	<b>144.918</b>
Fond for vurderingsforskjeller		1.838	1.838
Fond for urealiserte gevinster		34.900	21.198
Sparebankens fond		503.092	462.860
Gavefond		2.000	1.000
Utjevningsfond		25.961	21.307
Kundeutbytte		3.440	5.503
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>571.230</b>	<b>513.705</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>716.056</b>	<b>658.623</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.264.892</b>	<b>6.337.587</b>

Bjørkelangen, 31. desember 2020 / 11. februar 2021

Jarle Bergsjø  
Styreleder

Liv Torhild Lorentzen

Ragnhild Hauglum

Åsmund Krogstad

Roger Evjen

Øystein Heggedal

Lene Malnes

John Sigurd Bjørknes

## ENDRING I EGENKAPITALEN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utljevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>75.362</b>	<b>462.860</b>	<b>21.307</b>	<b>5.503</b>	<b>1.000</b>	<b>1.838</b>	<b>21.198</b>	<b>0</b>	<b>658.624</b>
Resultat etter skatt				43.362	5.269	3.440	1.000		13.703		66.774
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>43.362</b>	<b>5.269</b>	<b>3.440</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>13.703</b>	<b>0</b>	<b>66.774</b>
Transaksjoner med eierne											
Utbetalt utbytte						-5.503					-5.503
Renter på fondsobligasjon				-3.130	-615						-3.745
Ubetalte renter hybridkapital			-92								-92
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>75.270</b>	<b>503.092</b>	<b>25.961</b>	<b>3.440</b>	<b>2.000</b>	<b>1.838</b>	<b>34.901</b>	<b>0</b>	<b>716.058</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>75.175</b>	<b>413.116</b>	<b>14.133</b>	<b>5.159</b>	<b>1.000</b>	<b>1.838</b>	<b>23.275</b>	<b>11.397</b>	<b>614.649</b>
Resultat etter skatt			4.031	42.075	3.446	5.503	1.000				56.055
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>79.206</b>	<b>455.191</b>	<b>17.579</b>	<b>10.662</b>	<b>2.000</b>	<b>1.838</b>	<b>23.275</b>	<b>11.397</b>	<b>56.055</b>
Utbetalt utbytte						-5.159					-5.159
Ubetalte renter hybridkapital			-3.844								-3.844
Andre egenkapitaltransaksjoner				7.669	3.728		-1.000		-2.077	-11.397	-3.077
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>68.790</b>	<b>766</b>	<b>75.362</b>	<b>462.860</b>	<b>21.307</b>	<b>5.503</b>	<b>1.000</b>	<b>1.838</b>	<b>21.198</b>	<b>0</b>	<b>658.624</b>



**KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE**

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-395.736	-380.392
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	192.129	204.278
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	64.074	339.991
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53.737	-66.313
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	387.145	62.622
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	-1.052	-429
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-390.237	-209.206
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	12.669	13.755
Netto provisjonsinnbetalinger	33.038	30.949
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-3.045	-1.391
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-3.232	112
Utbetalinger til drift	-61.783	-85.547
Betalt skatt	-15.137	-12.920
Utbetalte gaver	0	-2.749
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-234.903</b>	<b>-107.243</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-6.708	-1.148
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-4.198	-5.577
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	2.297	4.925
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.482	6.195
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-128</b>	<b>4.395</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	413.371	52.148
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-22.096	-28.316
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-159	25.180
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3.054	-3.125
Renter på fondsobligasjon	-3.745	-5.375
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne	-3.440	-5.503
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>380.878</b>	<b>35.010</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>145.848</b>	<b>-67.837</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	81.813	149.650
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>227.661</b>	<b>81.813</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	12.558	12.016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	215.104	69.797
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>227.662</b>	<b>81.813</b>

## **INNHold:**

### **NOTER**

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Note 2 - Kredittrisiko

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Note 4 - Kapitaldekning

Note 5 - Risikostyring

### **KREDITTRISIKO**

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Note 7 – Fordeling utlån

Note 8 – Kredittforringede engasjementer

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

Note 10 – Eksponering på utlån

Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

Note 12 – Store engasjement

Note 13 – Sensitivitet

### **LIKVIDITETSRISIKO**

Note 14 – Likviditetsrisiko

### **MARKEDSRISIKO**

Note 15 – Valutarisiko

Note 16 – Kursrisiko

Note 17 – Renterisiko

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

### **RESULTATREGNSKAP**

Note 19 – Segmentinformasjon

Note 20 – Andre inntekter

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

Note 22 – Andre driftskostnader

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Note 24 – Skatter

## **BALANSE**

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

Note 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

Note 30 – Finansielle derivat

Note 31 – Tilknyttet selskap

Note 32 – Varige driftsmidler

Note 33 – Andre eiendeler

Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Note 35 – Innskudd fra kunder

Note 36 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Note 37 – Annen gjeld og pensjon

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Note 40 – Resultat pr. egenkapital

Note 41 - Garantier

Note 42 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

## **ALTERNATIVE RESULTATMÅL**

## NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

---

### GENERELL INFORMASJON

Høland og Setskog Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Bjørkeveien 20, Bjørkelangen Torg, 1940 Bjørkelangen.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 11. februar 2021.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Reporting Standards, som er 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.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper:

De prinsippene som omtales her er anvendt konsistent for alle rapporterte perioder. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Høland og Setskog 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).

Høland og Setskog 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 av forstanderskapet.

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

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

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets 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.

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

der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og med volum som ligger under vesentlighetsgrensen (5 % årlig av utestående portefølje og 20 % i porteføljens gjennomsnittlige levetid). Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## MÅLING

### 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 løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

### **Måling til amortisert kost**

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

### **Måling av finansielle garantier**

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

### **Nedskrivning av finansielle eiendeler**

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

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

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

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

## **Overtagelse av eiendeler**

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

## **Presentasjon av resultatposter knyttet TIL finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi**

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Utbytte på aksjer klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## **Sikringsbokføring**

Høland og Setskog 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 MATERIELLE EIENDELER**

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell

nedskrivning. Gjenvinnbart 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 et estimertgjenvinnbart beløp.

## INVESTERINGSEIENDOM

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

## LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. IFRS 16 angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for hhv. leietaker og utleier i en leieavtale. IFRS 16 krever at leietaker innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler.

## INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

## SKATT

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

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

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas

å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

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

### **PENSJONSFORPLIKTELSER**

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

### **FONDSOBLIGASJONSLÅN**

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

### **HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN**

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

### **KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

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

## NOTE 2 – Kredittrisiko

---

### COVID 19

COVID 19-situasjonen kan føre til endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

### NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

### NEDSKRIVNINGER I STEG 1 OG 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Banken gjorde i Q1 og Q2 en beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene ble antatt å være innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Det er gjort en skjønnsmessig vurdering og samlet er nedskrivninger for privat- og bedriftsmarkedet økt med 8,0 mill. kroner, som kommer frem i steg 2, jfr. note.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

### NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

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

### 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 modifieres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

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

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

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

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

Modellene blir årlig validert og re kalibreres 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 lavrisikountak 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 scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting 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 worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

Base case	2021	2022	2023	2024	<u>Memo:</u>
Arbeidsledighet (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %	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.
Endring i husholdningenes gjeld	-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	
Worst case	2021	2022	2023	2024	<u>Memo:</u>
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %	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 bankene sitt mislighold skyter fart.
Endring i husholdningenes gjeld	-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	
Best case	2021	2022	2023	2024	<u>Memo:</u>
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %	Et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produktivtetsvekst (produktivtetsvekst). Alternativt blir det boom-bust, der økonomien kun midlertidig overrasker positivt.
Endring i husholdningenes gjeld	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	

## NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken anvender konantstrømsmodellen i steg 3. Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsf forhold generelt.

Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Banken benytter ulike scenarier i steg 3-modellen for beregning av tap. 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.

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

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

### **NOTE 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.

Regnskaps- estimatene 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**

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

#### **Virkelig verdi i ikke aktive markeder**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2020	2019	2020	2019
Opptjent egenkapital	503.092	462.860	479.914	
Overkursfond	766	766	49.403	
Utjevningfond	25.961	21.307		
Annen egenkapital	0	0	37095	
Egenkapitalbevis	68.790	68.790	79.647	
Fond for vurderingsforskjeller	1.838	1.838		
Fond for urealiserte gevinster	34.901	21.196		
Gavefond	2.000	1.000		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>637.348</b>	<b>577.757</b>	<b>646.058</b>	
Immaterielle eiendeler			-300	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.277	-869	-1.455	
Fradrag i ren kjernekapital	-53.561	-42.763	-9.993	
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>582.510</b>	<b>534.125</b>	<b>634.310</b>	
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	81.306	
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>657.510</b>	<b>609.125</b>	<b>715.616</b>	
Tilleggskapital - ansvarlig lån	100.000	100.000	107.938	
Fradrag i tilleggskapital				
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>757.510</b>	<b>709.125</b>	<b>823.554</b>	
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater			50	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)		6	11.463	
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	58	60	22.538	
Foretak	762.884	601.412	772.571	
Massemarked	0			
Retail			28.383	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.770.197	2.008.648	2.035.379	
Forfalte engasjementer	146.188	140.293	146.989	
Høyrisiko-engasjementer	406.941	242	406.941	
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.311	28.721	66.889	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.034	375	2.034	
Andeler i verdipapirfond	0		1.375	
Egenkapitalposisjoner	86.380	78.741	87.424	
Øvrige engasjement	164.393	161.529	166.923	
CVA-tillegg	0		22.395	
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.402.387</b>	<b>3.020.027</b>	<b>3.771.353</b>	
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>296.495</b>	<b>277.670</b>	<b>310.899</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.698.882</b>	<b>3.297.697</b>	<b>4.082.252</b>	
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,48 %</b>	<b>21,50 %</b>	<b>20,17 %</b>	
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,78 %</b>	<b>18,47 %</b>	<b>17,53 %</b>	
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,75 %</b>	<b>16,20 %</b>	<b>15,54 %</b>	
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,89 %</b>	<b>9,38 %</b>	<b>8,47 %</b>	
<b>Ren kjernekapital</b>			<b>575.565</b>	
<b>Kjernekapital</b>			<b>656.432</b>	
<b>Ansvarlig kapital</b>			<b>763.820</b>	
<b>Beregningsgrunnlag</b>			<b>3.591.735</b>	
<b>Kapitaldekning i %</b>			<b>21,27 %</b>	
<b>Kjernekapitaldekning</b>			<b>18,28 %</b>	
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>			<b>16,02 %</b>	
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>			<b>8,95 %</b>	

Banken har en eierandel på 1,38 % i Eika Gruppen AS og på 0,86 % i Eika Boligkreditt AS.

## NOTE 5 – Risikostyring

---

### Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiko. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

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

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

### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut i fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansiereingsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

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

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

Se note 15-18 for vurdering av markedsrisiko.

### Operasjonell risiko

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

### Forretningsrisiko

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

### Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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



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

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4.163.435	5.244	0		4.168.679
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	947.251	115.819	0		1.063.070
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	158.869	179.766	0		338.635
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	180.808		180.808
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>5.269.555</b>	<b>300.829</b>	<b>180.808</b>	<b>0</b>	<b>5.751.192</b>
Nedskrivninger	-2.210	-11.481	-42.032		-55.723
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>5.267.345</b>	<b>289.348</b>	<b>138.776</b>	<b>0</b>	<b>5.695.469</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.737.105	5.244	0		3.742.350
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	141.288	71.670	0		212.957
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.128	71.009	0		103.137
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	14.114		14.114
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.910.521</b>	<b>147.923</b>	<b>14.114</b>	<b>0</b>	<b>4.072.558</b>
Nedskrivninger	-468	-1.873	-3.002		-5.344
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3.910.053</b>	<b>146.050</b>	<b>11.112</b>	<b>0</b>	<b>4.067.215</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	426.330	0	0		426.330
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	805.963	44.149	0		850.113
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	126.741	108.757	0		235.498
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	166.694		166.694
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.359.034</b>	<b>152.906</b>	<b>166.694</b>	<b>0</b>	<b>1.678.634</b>
Nedskrivninger	-1.742	-9.608	-39.030		-50.380
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.357.293</b>	<b>143.298</b>	<b>127.664</b>	<b>0</b>	<b>1.628.255</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredi	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	208.796	169	0		208.965
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	157.573	25.515	0		183.088
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24.183	10.112	0		34.295
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	3.939		3.939
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>390.553</b>	<b>35.796</b>	<b>3.939</b>	<b>0</b>	<b>430.287</b>
Nedskrivninger	-336	-163	0		-499
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>390.217</b>	<b>35.632</b>	<b>3.939</b>	<b>0</b>	<b>429.788</b>

2019

Utån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.446.099	1			3.446.100
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.269.920	95.494			1.365.414
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	184.404	219.364			403.768
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	138.786		138.786
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>4.900.423</b>	<b>314.859</b>	<b>138.786</b>	<b>0</b>	<b>5.354.068</b>
Nedskrivninger	-2.368	-9.590	-17.747		-29.705
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>4.898.055</b>	<b>305.269</b>	<b>121.039</b>	<b>0</b>	<b>5.324.363</b>

Utån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.144.258	1	0		3.144.259
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	415.026	70.682	0		485.708
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	76.721	53.938	0		130.659
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	5.174		5.174
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.636.005</b>	<b>124.621</b>	<b>5.174</b>	<b>0</b>	<b>3.765.800</b>
Nedskrivninger	-1.098	-824	-3.000	0	-4.922
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3.634.907</b>	<b>123.797</b>	<b>2.174</b>	<b>0</b>	<b>3.760.878</b>

Utån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	301.841	0	0		301.841
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	854.894	24.812	0		879.706
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	107.683	165.426	0		273.109
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	133.612		133.612
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.264.418</b>	<b>190.238</b>	<b>133.612</b>	<b>0</b>	<b>1.588.268</b>
Nedskrivninger	-1.545	-8.492	-14.747		-24.784
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.262.873</b>	<b>181.746</b>	<b>118.865</b>	<b>0</b>	<b>1.563.484</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument: )	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	112.198				112.198
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	244.814	15.523			260.337
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37.919	24.660			62.579
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	7.467		7.467
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>394.931</b>	<b>40.183</b>	<b>7.467</b>	<b>0</b>	<b>442.581</b>
Nedskrivninger	-634	-577		0	-1.211
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>394.297</b>	<b>39.606</b>	<b>7.467</b>	<b>0</b>	<b>441.370</b>

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	314.128	293.104
Byggelån	407.858	396.427
Nedbetalingslån	5.029.207	4.664.538
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.751.192</b>	<b>5.354.068</b>
Nedskrivning steg 1	-2.210	-2.368
Nedskrivning steg 2	-11.481	-9.590
Nedskrivning steg 3	-42.032	-17.747
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.695.469</b>	<b>5.324.363</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	593.252	727.080
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>6.288.721</b>	<b>6.051.442</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aurskog-Høland	4.084.799	3.593.748
Primærområdet øvrig	955.614	997.573
Oslo	398.923	401.382
Resten av landet	308.944	358.528
Utlandet	2.913	2.838
<b>Sum</b>	<b>5.751.192</b>	<b>5.354.068</b>



Landbruksteamet

## NOTE 8 – Kredittforringende engasjementer

2020			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.350	-3.002	11.348
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	4.771	-10	4.761
Industri	1.400	-10	1.390
Bygg, anlegg	13.030	-3.000	10.030
Varehandel	2.985	-510	2.475
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	148.337	-35.500	112.837
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>184.874</b>	<b>-42.032</b>	<b>142.842</b>

Banken har 7,4 mill. (6 engasjement) i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning, 5 dødsbo og 1 landbrukskunde, grunnet tilfredsstillende verdi på sikkerheter. Tilsvarende tall for 2019 er ikke spesifisert. Banken har per 31.12.2020 31,1 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tall for 2019 var på tilsvarende nivå.

Banken har 14 lån merket med forbearance til sammen 53,8 mill. i engasjementsstørrelse. Fordelt på 41,7 mill. i steg 3 og 12,1 mill. i steg 2.

2019			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	6.837	-3.000	3.837
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske			0
Industri			0
Bygg, anlegg	12.100	-3.000	9.100
Varehandel	44.633	-1.000	43.633
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	82.683	-10.747	71.936
Annen næring			0
<b>Sum</b>	<b>146.253</b>	<b>-17.747</b>	<b>128.506</b>

Kredittforringede lån	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	168.034	114.499
Nedskrivning steg 3	-38.070	-11.247
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>129.964</b>	<b>103.252</b>
Andre kredittforringede lån	16.840	31.754
Nedskrivning steg 3	-3.962	-6.500
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>12.878</b>	<b>25.254</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>142.842</b>	<b>128.506</b>

**Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter**

	2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	4.020	2,2 %
Utlån med pant i annen sikkerhet (tomt, næringseiendom)	172.406	93,3 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	8.448	4,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>184.874</b>	<b>100 %</b>



Nye kunderådgivere PM - Henrik Lundberg og Simen Fjuk Vestreng

## NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	4.006.793	56.805	6.952	1.466	40	502	65.765	14.114	832	10.423
Bedriftsmarkedet	1.533.110	3.328	3.345	5.465	100.640	32.746	145.524	166.694	157.725	36.744
<b>Totalt</b>	<b>5.539.903</b>	<b>60.133</b>	<b>10.297</b>	<b>6.931</b>	<b>100.680</b>	<b>33.248</b>	<b>211.289</b>	<b>180.808</b>	<b>158.557</b>	<b>47.167</b>
<b>2019</b>										
Privatmarkedet	3.755.286		4.182	905	63	442	5.592	5.427	8.876	527
Bedriftsmarkedet	1.448.992		1.403	80.556	890	31.643	114.492	26.327	130.157	25.000
<b>Totalt</b>	<b>5.204.278</b>	<b>0</b>	<b>5.585</b>	<b>81.461</b>	<b>953</b>	<b>32.085</b>	<b>120.084</b>	<b>31.754</b>	<b>139.033</b>	<b>25.527</b>

Tall for 2019 er etter nedskrivning, tall for 2020 er før nedskrivning

## NOTE 10 – Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	4.072.558	-468	-1.873	-3.002	67.142	9.631	-11	-28	0	4.143.948
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	138.172	-32	0	-10	9.139	354	-3	0	0	147.619
Industri	135.013	-211	-64	-10	30.440	28.368	-52	-5	0	193.479
Bygg, anlegg	478.335	-627	-706	-3.000	123.189	71.705	-224	-47	0	668.625
Varehandel	92.294	-85	-486	-510	20.874	5.496	-15	-53	0	117.514
Transport og lagring	49.655	-88	-6	0	8.355	12.495	-13	-3	0	70.395
Eiendomsdrift og tjenesteyting	616.862	-516	-8.269	-35.500	19.418	10.631	-8	-25	0	602.593
Annen næring	168.303	-182	-76	0	13.825	898	-10	-2	0	182.755
<b>Sum</b>	<b>5.751.192</b>	<b>-2.210</b>	<b>-11.481</b>	<b>-42.032</b>	<b>292.380</b>	<b>139.578</b>	<b>-336</b>	<b>-163</b>	<b>0</b>	<b>6.126.928</b>
<b>2019</b>										
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	3.765.800	-824	-1.098	-3.000	80.075	9.319	-13	-13		3.850.246
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	135.928	-45	-35		36.856	30.929	-10	-4		203.619
Industri	63.432	-94	-535		13.135	1.821	-37	-13		77.709
Bygg, anlegg	423.283	-531	-6.338	-3.500	69.503	68.792	-451	-389		550.369
Handel, hotell, transport, tjenester	198.675	-204	-212	-1.247	43.413	21.051	-51	-29		261.396
Eiendomsdrift og tjenesteyting	559.994	-357	-1.048	-10.000	34.011	15.982	-44	-96		598.442
Annen næring	206.956	-313	-324		15.507	2.187	-28	-33		223.952
<b>Sum</b>	<b>5.354.068</b>	<b>-2.368</b>	<b>-9.590</b>	<b>-17.747</b>	<b>292.500</b>	<b>150.081</b>	<b>-634</b>	<b>-577</b>	<b>0</b>	<b>5.765.733</b>

## NOTE 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

Nivået på tapsavsetningene i steg 3 er økt betydelig i 2020 som følge av avsetning på to større konserngasjement.

31.12.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	824	1.098	3.000	4.922
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-317	0	-287
Overføringer til steg 2	-100	721	0	621
Overføringer til steg 3	-77	-13	2	-87
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	6	46	82
Utlån som er fraregnet i perioden	-166	-217	-70	-452
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-300	166	23	-111
Andre justeringer	227	429	0	656
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>468</b>	<b>1.873</b>	<b>3.002</b>	<b>5.344</b>

31.12.2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.634.805	124.965	5.720	3.766.665
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	59.524	-59.524	0	0
Overføringer til steg 2	-79.409	79.409	0	0
Overføringer til steg 3	-4.636	-254	4.890	0
Nye utlån utbetalt	1.166.595	29.559	0	1.196.154
Utlån som er fraregnet i perioden	-866.359	-22.688	-40	-889.086
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>3.910.521</b>	<b>151.467</b>	<b>10.571</b>	<b>4.072.558</b>

31.12.2020	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	1.545	8.738	14.500	24.783
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	313	-1.963	0	-1.651
Overføringer til steg 2	-65	491	0	425
Overføringer til steg 3	-46	-396	1.530	1.088
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	144	77	5.513	5.734
Utlån som er fraregnet i perioden	-395	-213	-1.661	-2.269
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-180	234	19.147	19.201
Andre justeringer	429	2.638	0	3.067
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.744</b>	<b>9.606</b>	<b>39.030</b>	<b>50.380</b>

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.265.618	191.538	131.422	1.587.403
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72.395	-72.395	0	0
Overføringer til steg 2	-57.582	57.582	0	0
Overføringer til steg 3	-5.645	-6.862	12.507	0
Nye utlån utbetalt	332.339	2.268	0	334.607
Utlån som er fraregnet i perioden	-248.092	-18.834	22.375	-244.551
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.359.035</b>	<b>153.296</b>	<b>166.304</b>	<b>1.678.634</b>

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	634	574	0	1.208
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	76	-208	0	-132
Overføringer til steg 2	-26	70	0	44
Overføringer til steg 3	0	-9	0	-9
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	57	29	0	86
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peri	-129	-235	0	-365
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-332	-64	0	-396
Andre justeringer	56	5	0	61
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>336</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>498</b>

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	412.098	40.257	7.394	459.748
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13.453	-13.453	0	0
Overføringer til steg 2	-13.574	13.574	-742	-742
Overføringer til steg 3	-93	-742	-361	-1.196
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	84.762	843	0	85.605
Engasjement som er fraregnet i perioden	-104.547	-4.557	-2.352	-111.457
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>392.098</b>	<b>35.921</b>	<b>3.939</b>	<b>431.958</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2020)	24.458	3.121	3.121
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2020)	-663	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2020)	1.614	50	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2020)		220	220
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2020)	442	1.437	1.437
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.222	-232	-232
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>24.629</b>	<b>4.596</b>	<b>4.596</b>



## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 12,28% (2019: 13,29 %) av brutto engasjement. Banken har fire konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 18,13 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>759.155</b>	<b>711.327</b>
Totalt brutto engasjement	6.183.151	5.354.068
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>12,28 %</b>	<b>13,29 %</b>
Ansvarlig kapital	757.510	709.126
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>100,22 %</b>	<b>100,31 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>18,13 %</b>	<b>17,69 %</b>

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

<b>Største engasjement</b>	<b>137.311</b>	<b>125.473</b>
----------------------------	----------------	----------------

## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garanti	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>2.637</b>	<b>2.819</b>	<b>3.052</b>	<b>2.798</b>	<b>2.686</b>	<b>3.136</b>	<b>2.654</b>
<b>Steg 2</b>	<b>11.735</b>	<b>11.482</b>	<b>11.398</b>	<b>12.400</b>	<b>11.242</b>	<b>13.529</b>	<b>12.043</b>

Beskrivelse av scenarioene:

### Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTE 14 – Likviditetsrisiko

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

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

### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						12 558	12 558
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						215 104	215 104
Netto utlån til og fordringer på kunder	161 462	242 158	354 393	1 101 307	3 836 150		5 695 470
Obligasjoner, sertifikat og lignende		30 020	80 280	949 400	52 394		1 112 093
Øvrige eiendeler						229 668	229 668
<b>Sum eiendeler</b>	<b>161.462</b>	<b>272.178</b>	<b>434.673</b>	<b>2.050.707</b>	<b>3.888.544</b>	<b>457.330</b>	<b>7.264.893</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		301 244	150 157				451 402
Innskudd fra og gjeld til kunder		700 736				3 655 484	4 356 219
Obligasjonsgjeld			225 327	1 351 335			1 576 661
Øvrig gjeld						64 306	64 306
Ansvarlig lånekapital				100 247			100 247
Fondsobligasjonskapital				75 270			75 270
Egenkapital						640 787	640 787
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>1.001.980</b>	<b>375.484</b>	<b>1.526.852</b>	<b>0</b>	<b>4.360.577</b>	<b>7.264.893</b>
<b>Netto</b>	<b>161 462</b>	<b>- 729 802</b>	<b>59 189</b>	<b>523 855</b>	<b>3 888 544</b>	<b>- 3 903 247</b>	<b>0</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 løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						12 016	12 016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						69 797	69 797
Netto utlån til og fordringer på kunder	98 790	126 569	439 471	843 970	3 815 563		5 324 363
- tapsnedskrivninger	- 5 638	- 29	- 3 323	- 2 374	- 18 342		- 29 706
Obligasjoner, sertifikat og lignende	15 006	50 360	30 033	594 317	32 140		721 856
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						209 555	209 555
<b>Sum eiendeler</b>	<b>113.796</b>	<b>176.929</b>	<b>469.504</b>	<b>1.438.287</b>	<b>3.847.703</b>	<b>291.368</b>	<b>6.337.587</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder		843 201				3 448 944	4 292 145
Obligasjonsgjeld			150 000	1 013 290			1 163 290
Øvrig gjeld						123 122	123 122
Ansvarlig lånekapital				100 406			100 406
Fondsobligasjonskapital				75 362			75 362
Egenkapital						583 261	583 261
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>843.201</b>	<b>150.000</b>	<b>1.189.058</b>	<b>0</b>	<b>4.155.328</b>	<b>6.337.587</b>
<b>Netto</b>	<b>113 796</b>	<b>- 666 272</b>	<b>319 504</b>	<b>249 229</b>	<b>3 847 703</b>	<b>- 3 863 959</b>	<b>0</b>

## **NOTE 15 – Valutarisiko**

---

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,5 mill. kr. og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster 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.



*Kunderådgivere PM*

## NOTE 17 – Renterisiko

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

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						12 558	12 558
- herav i utenlandsk valuta						476	476
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						215 104	215 104
Netto utlån til og fordringer på kunder						5 695 469	5 695 469
Obligasjoner, sertifikat og lignende	265 164	846 929					1 112 093
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						229 668	229 668
<b>Sum eiendeler</b>	<b>265.164</b>	<b>846.929</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.152.799</b>	<b>7.264.892</b>
-herav i utenlandsk valuta						476	476
Gjeld til kredittinstitusjoner		301 244	150 157			0	451 402
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 356 219	4 356 219
Obligasjonsgjeld	325 619	1 251 043					1 576 661
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						64 306	64 306
Ansvarlig lånekapital		100 247					100 247
Fondsobligasjonskapital		75 270					75 270
Egenkapital						640 787	640 787
<b>Sum gjeld</b>	<b>325.619</b>	<b>1.727.805</b>	<b>150.157</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.061.312</b>	<b>7.264.892</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 60 455</b>	<b>- 880 876</b>	<b>- 150 157</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 091 487</b>	<b>0</b>

### 2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						12 016	12 016
- herav i utenlandsk valuta						1 142	1 142
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						69 797	69 797
Netto utlån til og fordringer på kunder						5 324 363	5 324 363
Obligasjoner, sertifikat og lignende	233 166	488 690					721 856
Øvrige eiendeler						209 555	209 555
- nedskrivninger på utlån						- 29 706	- 29 706
<b>Sum eiendeler</b>	<b>233.166</b>	<b>488.690</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.615.731</b>	<b>6.337.587</b>
-herav i utenlandsk valuta						1 142	1 142
Gjeld til kredittinstitusjoner						65 764	65 764
Innskudd fra og gjeld til kunder						4 292 145	4 292 145
Obligasjonsgjeld	325 000	838 290					1 163 290
Øvrig gjeld						57 358	57 358
Ansvarlig lånekapital		100 406					100 406
Fondsobligasjonskapital		75 362					75 362
Egenkapital						583 261	583 261
<b>Sum gjeld</b>	<b>325.000</b>	<b>1.014.058</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.998.529</b>	<b>6.337.587</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 91 834</b>	<b>- 525 368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>617 202</b>	<b>0</b>

## Endring av rentevilkår

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

### Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved	
			1% endring	
Utlån til kunder med flytende rente	5.695.469	0,12	(6.834,6)	
Utlån til kunder med rentebinding			-	
Rentebærende verdipapirer	1.112.093	0,12	(1.334,5)	
Øvrige rentebærende eiendeler			-	
<b>Gjeld</b>				
Innskudd med rentebinding			-	
Flytende innskudd	4.356.219	0,15	6.534,3	
Verdipapirgjeld	1.752.179	0,12	2.102,6	
Øvrig rentebærende gjeld			-	
Utenom balansen				
Renterisiko i derivater (aktivsikring)			-	
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-	
<b>Sum renterisiko</b>			<b>467,9</b>	

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

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

## NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kc)	686	395
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	192 129	204 278
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	12 669	13 755
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>205.484</b>	<b>218.427</b>

			Gjennomsnittlig rentesats 2020	Gjennomsnittlig rentesats 2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 737	824	0,52 %	2,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	49 980	63 337	1,15 %	1,51 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	22 096	28 316	1,64 %	2,30 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3 054	3 125	3,04 %	3,61 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 757	2 976		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>80.624</b>	<b>98.578</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>124.860</b>	<b>119.850</b>		

## NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>83.237</b>	<b>33.443</b>	<b>8.180</b>	<b>124.860</b>	<b>88.216</b>	<b>16.537</b>	<b>15.096</b>	<b>119.849</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			11.323	11.323			9.015	9.015
Netto provisjonsinntekter	7.620	4.475	20.942	33.038	8.369	3.477	19.103	30.949
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-3.045	-3.045			-1.754	-1.754
Andre driftsinntekter			862	862			833	833
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.620</b>	<b>4.475</b>	<b>30.082</b>	<b>42.178</b>	<b>8.369</b>	<b>3.477</b>	<b>27.197</b>	<b>39.043</b>
Lønn og personalkostnader			-33.356	-33.356			-33.548	-33.548
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			-4.770	-4.770			-1.570	-1.570
Andre driftskostnader			-37.426	-37.426			-35.931	-35.931
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-75.552</b>	<b>-75.552</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-71.049</b>	<b>-71.049</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-374	-24.255		-24.629	909	-16.819		-15.910
<b>Resultat før skatt</b>	<b>90.483</b>	<b>13.663</b>	<b>-37.290</b>	<b>66.858</b>	<b>97.494</b>	<b>3.195</b>	<b>-28.756</b>	<b>71.933</b>

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	4.068.389	1.627.080		5.695.469	3.761.743	1.562.619		5.324.362
Innskudd fra kunder	2.569.885	1.786.335		4.356.219	2.478.304	1.813.841		4.292.145

## NOTE 20 – Andre inntekter

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	3 069	2 998
Formidlingsprovisjoner	5 696	4 171
- herav provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 361	4 026
Betalingsformidling	9 415	10 197
Verdipapirforvaltning	3 587	3 047
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	13 725	13 619
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 880	1 629
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>37.372</b>	<b>35.661</b>

### Provisjonskostnader

	2020	2019
Betalingsformidling	1 387	1 974
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 947	2 738
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>4.334</b>	<b>4.712</b>

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

	2020	2019
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-4.405	-2.664
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	187	-363
Netto gevinst/tap på valuta	1.173	1.273
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-3.045</b>	<b>-1.754</b>

### Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	797	812
Andre driftsinntekter	65	21
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>862</b>	<b>833</b>

### Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.423	7.605
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	1.900	1.410
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>11.323</b>	<b>9.015</b>

## NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	24.266	24.342
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.163	5.323
Pensjoner	2.599	2.438
Sosiale kostnader	1.328	1.444
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>33.356</b>	<b>33.548</b>

### 2020

<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Adm. banksjef	1.723	0	175	1.807

### 2020

<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styrets leder	120	0	10.198
Styrets øvrige medlemmer	305	0	5.625

### 2019

<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opptjent bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Adm. banksjef	1.657	0	172	1.697

### 2019

<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styrets leder	100	0	4.719
Styrets øvrige medlemmer	275	0	2832

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

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtale om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse. Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken, adm. banksjef er ikke omfattet av bonusordningen. I 2020 ble imidlertid bonusordningen terminert på grunn av Covid-19-pandemien, og ingen utbetalinger ble foretatt.

Lån til styret og øvrige tillitsvalgt er til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte under 5 mill. er til funksjonærvilkår, over 5 mill. er til ordinære kundeforhold. Rentesubsidiering i forhold til ordinære lånevilkår til kunder utgjør ca. 0,7 mill. for 2020.



## NOTE 22 – Andre driftskostnader

---

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Driftskostnader faste eiendommer	<b>2.461</b>	<b>3.590</b>
Andre driftskostnader	<b>34.965</b>	<b>30.311</b>
-Kjøp eksterne tjenester	793	922
-EDB kostnader	21.366	15.414
-Kostnader leide lokaler	3.269	3.318
-Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.917	1.991
-Reiser	41	227
-Markedsføring	3.243	4.599
-Ekstern revisor	869	718
-Andre driftskostnader	3.469	3.122
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>37.426</b>	<b>33.901</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	509	348
Andre attestasjonstjenester	63	370
Annen bistad inkl IFRS og ligningspapirer	298	

## NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

---

Bjørkelangen Torg AS, Sparebankenes Eiendomsmegler Akershus AS og Holding 1954 AS er definert som nærstående parter. Høland og Setskog Sparebank har ikke hatt transaksjoner knyttet til disse i 2020.



## NOTE 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad	66 858	71 933
Permanente forskjeller	- 10 663	- 8 226
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 745	- 4 031
Endring i midlertidige forskjeller	5 706	1 720
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>58.156</b>	<b>61.396</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>15.380</b>	<b>16.186</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	16 316	16 186
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 936	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 494	- 430
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 98	122
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>13.788</b>	<b>15.878</b>
Resultat før skattekostnad	66 858	71 933
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	17 488	18 820
Permanente forskjeller	- 2 666	- 2 056
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 936	- 1 008
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 98	122
<b>Skattekostnad</b>	<b>13.788</b>	<b>15.878</b>
Effektiv skattesats (%)	21 %	22 %
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 497	- 67
Resultatført i perioden	- 1 494	- 430
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	1 370	1 225
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-621</b>	<b>728</b>
Driftsmidler	- 151	123
Finansielle derivat	- 1 631	- 508
Avsetning til forpliktelser	- 208	- 113
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-1.991</b>	<b>-498</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 275	- 78
Finansielle derivat	-1056	- 239
Avsetning til forpliktelser	-163	- 113
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-1.493</b>	<b>-430</b>

## NOTE 25 – 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	12.558			12.558
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	215.104			215.104
Utlån til og fordringer på kunder	5.695.469			5.695.469
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1.112.093		1.112.093
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		68.502	79.682	148.184
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5.923.131</b>	<b>1.180.595</b>	<b>79.682</b>	<b>7.183.408</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	452.909			452.909
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.356.219			4.356.219
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.576.661			1.576.661
Ansvarlig lånekapital	100.247			100.247
Finansielle derivater	1.175			1.175
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>6.487.212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.487.212</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	12.016			12.016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	69.797			69.797
Utlån til og fordringer på kunder	5.324.363			5.324.363
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		738.080		738.080
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		34.769	96.524	131.293
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>5.406.176</b>	<b>772.849</b>	<b>96.524</b>	<b>6.275.549</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	65.764			65.764
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.292.145			4.292.145
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.163.290			1.163.290
Ansvarlig lånekapital	100.406			100.406
Fondsobligasjonskapital	75.362			75.362
Finansielle derivater	865			865
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>5.697.833</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.697.833</b>

## NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	12 558	12 558	12 016	12 016
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	215 104	215 104	69 797	69 797
Utlån til kunder	5 695 469	5 695 469	5 324 363	5 324 363
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>5.923.131</b>	<b>5.923.131</b>	<b>5.406.176</b>	<b>5.406.176</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	4 356 219	4 356 219	4 292 145	4 292 145
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	1 576 661	1 580 142	1 163 290	1 165 016
Ansvarlig lånekapital	100 247	101 680	100 406	101 440
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>6.033.128</b>	<b>6.038.041</b>	<b>5.555.841</b>	<b>5.558.601</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

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1.112.093		1.112.093
Aksjer til virkelig verdi over resultatet		30.854	20.072	50.927
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat			114.422	114.422
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1.142.947</b>	<b>134.494</b>	<b>1.277.442</b>

### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	116.747	0
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført		2.207
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	13.703	
Investering	4.198	
Salg	-148	-2.212
<b>Utgående balanse</b>	<b>134.500</b>	<b>-6</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-5	-5	-6	-7
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	107.600	121.050	147.950	161.400
<b>Sum eiendeler</b>	<b>107.596</b>	<b>121.045</b>	<b>147.944</b>	<b>161.393</b>

### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

**Nivå 3** er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert

opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 100 mill. kroner av totalt 135 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 27 – Sertifikat og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte *)	453.492	447.763	447.763
Kommune / fylke			0
Bank og finans	30.000	30.037	30.037
Obligasjoner med fortrinsrett	632.022	632.652	632.652
Industri	270	270	270
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>1.115.784</b>	<b>1.110.722</b>	<b>1.110.722</b>

\*) I tillegg kommer NOK 30 mill. i DNB Global Treasury, obligasjonsfond med kun stats-  
-Eller statsgaranterte obligasjoner

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte *)	378.087	376.449	376.449
Kommune / fylke	0	0	0
Bank og finans	51.212	51.145	51.145
Obligasjoner med fortrinsrett	285.952	286.636	286.636
Industri	5.260	5.381	5.381
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>720.511</b>	<b>719.611</b>	<b>719.611</b>

\*) I tillegg kommer NOK 30 mill. i DNB Global Treasury, obligasjonsfond med kun stats-  
-Eller statsgaranterte obligasjoner

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat). Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført. Pr. 31.12.20 er 500 mill. av beholdningen av obligasjonsporteføljen stilt som sikkerhet for 2 F-lån. F-lånene forfaller 300 mill. 19.03.21 og 150 mill. 26.08.21.



## NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2020		2019		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>			<b>1.115.784</b>	<b>1.110.722</b>		<b>720.511</b>	<b>719.611</b>
<b>Aksjer</b>							
Spama	916.148.690	140		14	140	14.400	14.400
Eiendomskreditt AS	979.391.285	26.850		2.731	26.850	2.731	2.731
Lionero AS (Oren Oil ASA)	988.893.501	2.600		0	2.600	260	0
Bankenes Boligmegler	981.129.792	3.739		3.739			
Vestmarka utv. AS	992.002.913			0	2	8	0
Bjørkelangen Torg	988.808.423	1.840		13.426			
NBNP 2 AS	998.845.467	8.083	152	162	8.083	152	162
Seadrill Limited					5.156	96	112
Prosafe SE					32.030	801	69
<b>Sum aksjer</b>			<b>152</b>	<b>20.072</b>		<b>18.448</b>	<b>17.474</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>							
Kvinesdal Sparebank	937.894.805				11.821	1.182	1.182
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		<b>1.182</b>	<b>1.182</b>
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>							
DNB Global Treasury		31.218	30.000	30.854	31.218	30.000	30.499
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>30.000</b>	<b>30.854</b>		<b>30.000</b>	<b>30.499</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>30.152</b>	<b>50.927</b>		<b>49.630</b>	<b>49.155</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>1.145.936</b>	<b>1.161.649</b>		<b>770.141</b>	<b>768.766</b>

Pr. 31.12.2020 er 30,854 mill. av beholdningen pengemarkedsfond stilt som sikkerhet for F-lån som forfaller 19.03.2021.

## NOTE 29 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelige verdier over utvidet resultat

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>									
Eikagruppen AS	979.319.568	340.785	28.111	54.866	6.816	340.785	28.111	42.598	6.816
Eika Boligkreditt	885.621.252	10.515.878	39.432	45.056	891	9.527.013	39.432	39.643	274
Visa Inc.		2.948	331	5.478	29	2.948	331	4.899	13
SDC		2.859	1.359	1.211		3.121	1.359	1.359	0
Eika VBB		1.565	4.869	6.194		1.565	4.869	6.194	0
VN Norge	1.338.626.249.232.740		0	1.617	1.499	1.338.626.249.232.740	0	1.833	311
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>			<b>74.102</b>	<b>114.422</b>	<b>9.234</b>		<b>74.102</b>	<b>96.524</b>	<b>7.413</b>

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	96.524	94.750
Tilgang	4.198	5.577
Avgang	-148	-6.311
Utvidet resultat	13.703	2.508
Nedskrivning		0
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	145	0
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>114.422</b>	<b>96.524</b>

## NOTE 30 – Finansielle derivater

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Renteswap	25.000	1.174	25.000	865

## NOTE 31 – Tilknyttet selskap

2020							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Bankenes Boligmegler AS	981.129.792	2.132	35 %	959		1600	3.739
Bjørkelangen Torg AS	988.808.423	1.700	40 %			300	13.426
Holding 1954 AS	998.166.527	400	40 %				
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>17.165</b>

2019							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Bankenes Boligmegler AS	981.129.792	2.132	35 %	1.386		1.000	3.098
Bjørkelangen Torg AS	988.808.423	1.700	40 %			410	13.126
Holding 1954 AS	998.166.527	400	40 %				
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>16.224</b>

## NOTE 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	34.613	31.623	24.367	90.603
Tilgang	1.148		0	1.148
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	35.761	31.623	24.367	91.751
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	32.929	12.023	2.030	46.982
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>2.832</b>	<b>19.600</b>	<b>22.337</b>	<b>44.769</b>
Kostpris pr. 01.01.20	35.761	31.623	24.367	91.751
Tilgang	187	8.551		8.738
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	35.948	40.174	24.367	100.489
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	33.780	13.913	4.061	51.754
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>2.168</b>	<b>26.261</b>	<b>20.306</b>	<b>48.735</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	1.104	465	2.030	3.599
Akkumulerte avskrivninger 2020	850	1.889	2.031	4.770
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

## NOTE 33 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	1 991	
Opptjente, ikke motatte inntekter	8 424	17 567
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	616	497
Overtatte eiendeler	2 500	0
Andre eiendeler	2 053	- 793
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>15.584</b>	<b>17.271</b>

## AVTALE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	452 909	0,49 %	65 764	1,51 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>452.909</b>		<b>65.764</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 35 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4.356.219	4.292.145
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>4.356.219</b>	<b>4.292.145</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Aurskog-Høland	1.995.521	1.791.735
Primærområdet øvrig	567.070	585.840
Oslo	1.118.924	1.213.088
Resten av landet	636.243	659.059
Utlandet	38.462	42.423

<b>Sum innskudd</b>	<b>4.356.219</b>	<b>4.292.145</b>
---------------------	------------------	------------------

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.569.885	2.478.304
Jordbruk, skogbruk og fiske	37.914	28.732
Industri	108.762	104.758
Bygg, anlegg	272.729	265.206
Varehandel	134.493	78.835
Transport og lagring	48.165	44.397
Eiendomsdrift og tjenesteyting	645.699	670.865
Annen næring	538.573	621.047
<b>Sum innskudd</b>	<b>4.356.219</b>	<b>4.292.145</b>

## NOTE 36 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2020	2019	vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010809403	30.10.2017	30.10.2020	150.000	0	150.662	3m Nibor + 67 bp
NO0010816994	27.02.2018	27.02.2023	150.000	150.171	150.386	3m Nibor + 80 bp
NO0010825151	11.06.2018	11.09.2021	135.000	50.027	135.191	3m Nibor + 58 bp
NO0010832215	13.09.2018	13.09.2023	100.000	100.056	100.136	3m Nibor + 76 bp
NO0010832231	14.09.2018	14.09.2022	150.000	150.073	150.163	3m Nibor + 62 bp
NO0010835184	25.10.2018	25.10.2021	175.000	175.300	175.787	3m Nibor + 58 bp
NO0010843618	21.02.2019	21.02.2022	150.000	150.164	150.427	3m Nibor + 63 bp
NO0010850993	06.05.2019	06.05.2022	150.000	150.212	150.538	3m Nibor + 46 bp
NO0010872617	08.01.2020	08.03.2024	150.000	150.097	-	3m Nibor + 62 bp
NO0010874035	28.01.2020	28.02.2025	150.000	150.137	-	3m Nibor + 67 bp
NO0010902133	27.10.2020	27.10.2025	150.000	150.319	-	3m Nibor + 82 bp
NO0010905482	13.11.2020	13.09.2024	200.000	200.106	-	3m Nibor + 71 bp
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>1.576.661</b>	<b>1.163.290</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010786668	22.02.2017	22.02.2027	50.000	50.142	50.229	3m Nibor + 225 bp
NO0010861248	28.08.2019	28.08.2029	50.000	50.105	50.176	3m Nibor + 200 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>100.247</b>	<b>100.406</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjongjeld	1.163.290	650.000	-235.000	-1.629	1.576.661
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>1.163.290</b>	<b>650.000</b>	<b>-235.000</b>	<b>-1.629</b>	<b>1.576.661</b>
Ansvarlige lån	100.406	0	0	-159	100.247
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>100.406</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-159</b>	<b>100.247</b>

## NOTE 37 – Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	7.686	2.652
Bankremisser	132	271
Skattetrekk	1.149	1.188
Øvrig gjeld	13.658	9.113
Avsatt til gaver	611	1.682
Avsatt til utbytte		
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>23.236</b>	<b>14.906</b>

	2020	2019
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	2 221	2 039
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	378	454
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>2.599</b>	<b>2.493</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

## NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første		Rentevilkår	Bokført verdi	
		tilbakekallingsdat	Pålydende		2020	2019
NO0010787609	07.03.2017	07.03.2022	25.000	3m Nibor + 405 bp	25.076	25.094
NO0010861255	28.08.2019	28.08.2024	50.000	3m Nibor + 400 bp	50.194	50.268
Fondsobligasjonskapital					<b>75.270</b>	<b>75.362</b>

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

som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	75.362	0	0	-92	75.270
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>75.362</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-92</b>	<b>75.270</b>

## NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-

### Utbyttepolitikk

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater, slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbeviserens andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Banken vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte.

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2020 er utregnet med utgangspunkt i egenkapitalfordeling pr. 31.12.2019, justert for endringer gjennom 2019. Tilsvarende er egenkapitalbrøken for 2019 utregnet med utgangspunkt i fordeling pr. 31.12.2018, justert for endringer gjennom 2018.

<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
EK-bevis	68 790	68 790
Overkursfond	766	766
Utjevningsfond	21 307	15 250
Overført fra annen egenkapital (fondets andel)	0	2 610
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>90.863</b>	<b>87.416</b>
Sparebankens fond	462 860	411 999
Overført fra annen egenkapital (fondets andel)	0	8 786
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>462.860</b>	<b>420.785</b>
Gavefond	1 000	1 000
Fond for urealisert gevinst	21 198	23 275
Fond for vurderingsforskjeller	1 838	1 838
Fondsobligasjon	75 362	75 175
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	5 503	5 159
<b>Sum egenkapital</b>	<b>658.624</b>	<b>614.648</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>16,41 %</b>	<b>17,20 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,00	8,00

## Likebehandling, finansiell informasjon

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon. Vedkommende skal deretter skriftlig anmode administrerende banksjef om klarering av kjøpet eller salget. Administrerende banksjef skal for sin egen del innhente klarering fra styrets leder.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeviserne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider [www.hsbank.no](http://www.hsbank.no).

### De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK	20.000	2,91 %
JAN GERHARD BJØRKNES	14.430	2,10 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
TALLHAUG INVEST AS	12.498	1,82 %
PETTER ANDREAS AAMODT	11.060	1,61 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	1,45 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M. HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
VARGTASS AS	8.800	1,28 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>222.836</b>	<b>32,39 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	465 064	67,61 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis:

687 900

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
FINN JØRGEN TAAJE	24.900	3,62 %
HØLAND OG SETSKOG ELVERK	20.000	2,91 %
OLAV HOLMEDAHL	14.050	2,04 %
THOMAS CHRISTIAN PHILBERT	13.000	1,89 %
BENTE BJERKEK BUNÆS	12.500	1,82 %
JAN GERHARD BJØRKNES	11.832	1,72 %
JENS J. FALLET INVEST AS	10.600	1,54 %
TALLHAUG INVEST AS	10.490	1,52 %
MALMAG CAPITAL AS	9.997	1,45 %
PETTER ANDREAS AAMODT	9.120	1,33 %
FINN HARALD AANERUD	9.050	1,32 %
O.M HOLDING AS	9.000	1,31 %
EIKA GRUPPEN AS	8.955	1,30 %
CARL GUDMUND AANERUD	8.900	1,29 %
STEINAR GABRIEL SUNDBY	8.100	1,18 %
TINN SPAREBANK	8.000	1,16 %
HANS OLAV VESTRENG	8.000	1,16 %
DAG HAVNÅS	7.400	1,08 %
BEH AS	7.390	1,07 %
HANNE MARIE IHLEBÆK	6.806	0,99 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>218.090</b>	<b>31,70 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	469 810	68,30 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>687.900</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 687 900

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer av forstanderskapet, styret og adm. banksjef pr. 31.12.2020

	Beholdning	Eierandel
<b>Styret:</b>		
JARLE BERGSJØ	2.787	0,41 %
ÅSMUND INGAR KROGSTAD	192	0,03 %
RAGNHILD HAUGLUM	600	0,09 %
ROGER EVJEN	160	0,02 %
ØYSTEIN HEGGEDAL	124	0,02 %
<b>Forstanderskapet:</b>		
TOVE M BOLSTAD	5 400	0,78 %
SVEN KOLSTAD	500	0,07 %
TORIL MARIE LIEN	2 000	0,29 %
GEIR FRØSHAUG	4 350	0,63 %
LILL GRANÅS (HØLAND OG SETSKOG ELVERK)	20 000	2,91 %
ENDRE HAVNÅS (TOHAGUTU AS)	330	0,05 %
CARL FREDRIK HAVNÅS	1 655	0,24 %
BOY ERIK MARTINSEN	210	0,03 %
LILLIAN HALVORSRUD	68	0,01 %
MARIANN H. VEIBY	68	0,01 %
AUD Ø. GANGNÆS	506	0,07 %
<b>Adm. banksjef:</b>		
JOHN SIGURD BJØRKNES	1 820	0,26 %

**Egenkapitalbevis eiet av medlemmer av forstanderskapet, styret og adm. banksjef pr. 31.12.2019**

	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
<b>Styret:</b>		
JARLE BERGSJØ	2 787	0,41 %
SIRI HIDLE	500	0,07 %
RAGNHILD HAUGLUM	200	0,03 %
ÅSMUND INGAR KROGSTAD	192	0,03 %
ØYSTEIN HEGGEDAL	124	0,02 %
<b>Forstanderskapet:</b>		
TOVE MANGÆS BOLSTAD	5 400	0,78 %
SVEN KOLSTAD	500	0,07 %
TORIL MARIE LIEN	2 000	0,29 %
GEIR FRØSHAUG	4 350	0,63 %
ENDRE HAVNÅS	4 000	0,58 %
CARLFREDRIK HAVNÅS	1 655	0,24 %
BOY ERIK WAALER MARTINSEN	200	0,03 %
LILLIAN HALVORSRUD	68	0,01 %
HJØRDIS MARIANN HEGGEDAL VEIBY	68	0,01 %
AUD ØSTEBY GANGNÆS	506	0,07 %
<b>Adm. banksjef:</b>		
JOHN SIGURD BJØRKNES	1 820	0,26 %

**NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis**

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	53.071	56.055
Renter på fondsobligasjon	-3.745	-4.031
<b>Sum</b>	<b>49.326</b>	<b>52.024</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>16,41 %</b>	<b>17,20 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere</b>	<b>8.094</b>	<b>8.949</b>
<b>Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>11,77</b>	<b>13,01</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>11,77</b>	<b>13,01</b>

Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnad i 2020 og mot EK i 2019.

## NOTE 41 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	52 020	50 511
Kontraktsgarantier	83 632	95 645
Lånegarantier		
Andre garantier	3 925	3 925
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>139.577</b>	<b>150.081</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	0	5 364
Tapsgaranti	5 933	7 271
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>5.933</b>	<b>12.635</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>145.510</b>	<b>162.716</b>

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Aurskog-Høland	68.686	47,2 %	80.545	49,6 %
Primærområdet øvrig	37.188	25,6 %	55.964	34,5 %
Oslo	28.232	19,4 %	13.421	8,3 %
Resten av landet	11.404	7,8 %	12.517	7,7 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>145.510</b>	<b>100 %</b>	<b>162.447</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 593 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.

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens 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 aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.



## NOTE 42 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

### Bruksretteiendeler

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom, maskiner og utstyr og kjøretøy. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2019	24.367	24.367
Anskaffelseskost 31. desember 2019	24.367	24.367
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2019	2.030	2.030
Avskrivninger	2.031	2.031
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2020	4.061	4.061
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2019	20.306	20.306
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Banken har uvesentlig inntekter fra framleie.		
Leieforpliktelser som neddiskonteres over 10 år	22.786	

### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale av bygninger har en leieperiode på 10 år. Avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet utøves. Banken har hensyntatt i leieforpliktelsen hele opsjonsperioden på 10 år.

## ALTERNATIVE RESULTATMÅL

Resultat	Beregninger/grunnlag TNOK	2020	2019
<b>Kostnader i % av inntekter justert for VP</b>			
Sum driftskostnader / (Netto renteinntekter + Sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	75.552	71.048
Utbytte - Netto verdiendring)	Netto renteinntekter	124.860	119.850
	Andre driftsinntekter	42.178	39.043
	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	11.323	9.015
	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-3.045	-1.754
	<b>Kostnader i % av inntekter justert for VP</b>	<b>47,59 %</b>	<b>46,86 %</b>
<b>Kostnadvekst siste 12 mndr</b>			
(Sum driftskostnader i år - Sum driftskostnader i fjor) / Sum driftskostnader i fjor	Sum driftskostnader i år	75.552	71.048
	Sum driftskostnader i fjor	71.048	68.096
	<b>Kostnadvekst siste 12 mndr</b>	<b>6,34 %</b>	<b>4,34 %</b>
<b>Egenkapitalavkastning</b>			
Resultat etter skatt / ((IB Egenkapital + UB Egenkapital) / 2)	Resultat etter skatt	53.070	56.055
	IB Egenkapital	658.624	614.649
	UB Egenkapital	716.058	658.624
	<b>Egenkapitalavkastning</b>	<b>7,72 %</b>	<b>8,80 %</b>

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

(Provisjonsinntekter - Provisjonskostnader + Andre driftinntekter)  
/ (Provisjonsinntekter - Provisjonskostnader + Andre driftinntekter  
+ Netto rente- og provisjonsinntekter)

Provisjonsinntekter	37.372	35.661
Provisjonskostnader	-4.334	-4.712
Andre driftsinntekter	862	833
Netto rente- og provisjonsinntekter	124.860	119.850
<b>Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)</b>	<b>21,35 %</b>	<b>20,96 %</b>

**Innskuddsmargin hittil i år**

3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år - Gjennomsnittlig  
innskuddsrente hittil i år

3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år	0,74 %	1,53 %
Gjennomsnittlig innskuddsrente hittil i år	1,15 %	1,51 %
<b>Innskuddsmargin hittil i år</b>	<b>-0,41 %</b>	<b>0,02 %</b>

**Utlånsmargin hittil i år**

Gjennomsnittlig utlånsrente hittil i år - 3 måneders NIBOR  
gjennomsnitt hittil i år

Gjennomsnittlig utlånsrente hittil i år	3,44 %	3,90 %
3 måneders NIBOR gjennomsnitt hittil i år	0,74 %	1,53 %
<b>Utlånsmargin hittil i år</b>	<b>2,70 %</b>	<b>2,37 %</b>

**Resultat i % av forvaltningskapital**

Resultat av ordinær drift etter skatt /  
Gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultat etter skatt	53.070	56.055
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6.843.295	6.245.842
<b>Resultat i % av forvaltningskapital</b>	<b>0,78 %</b>	<b>0,90 %</b>

**Netto rentemargin hittil i år**

$((\text{Netto renteinntekter} / 365) * 365 / \text{Gjennomsnittlig forvaltningskapital})$

Netto renteinntekter	124.860	119.850
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	6.848.321	6.245.842
<b>Netto rentemargin</b>	<b>1,82 %</b>	<b>1,92 %</b>

**Innskudd og Utlån**

<b>Beregninger/grunnlag TNOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
----------------------------------	-------------	-------------

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

UB netto utlån til kunder / UB utlån til BM

UB netto utlån til kunder	5.751.192	5.354.068
UB utlån til BM	1.677.459	1.587.403
<b>Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen</b>	<b>29,17 %</b>	<b>29,65 %</b>

**Andel lån overført til EBK - kun PM**

UB utlån EBK / (UB utlån til PM + UB utlån EBK)

UB utlån PM	4.073.733	3.766.665
UB utlån EBK	593.251	727.079
<b>Andel lån overført til EBK - kun PM</b>	<b>12,71 %</b>	<b>16,18 %</b>

**Innskuddsdekning**

UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder

UB innskudd fra kunder	4.356.219	4.292.145
UB netto utlån til kunder	5.751.192	5.354.068
<b>Innskuddsdekning</b>	<b>75,74 %</b>	<b>80,17 %</b>

**Egenkapitalbevis**

<b>Beregninger/grunnlag TNOK</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
----------------------------------	-------------	-------------

**Børsverdi**

$(\text{Børskurs } 31.12 * \text{Antall egenkapitalbevis}) / 1000$

Børskurs 31.12	127	117
Antall egenkapitalbevis	687.900	687.900
<b>Børsverdi</b>	<b>87.363</b>	<b>80.484</b>

**Egenkapitalbevisprosent**

(Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningfond /  
Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningfond  
+ Sparebankens fond

Egenkapitalbeviskapital	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Utjevningfond	25.961	21.307
Sparebankens fond	503.092	462.860
<b>Egenkapitalbevisprosent</b>	<b>15,96 %</b>	<b>16,41 %</b>

**Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis**

(Egenkapitalbeviskapital + Overkursfond + Utjevningfond  
+ Årets utbytte) / Antall egenkapitalbevis

Egenkapitalbeviskapital	68.790	68.790
Overkursfond	766	766
Utjevningfond	25.961	21.307
Årets utbytte	3.439	5.503
Antall egenkapitalbevis	688	688
<b>Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis</b>	<b>143,83</b>	<b>140,07</b>

**Resultat pr. egenkapitalbevis**

(Resultat etter skatt - Netto renter fondsobligasjon) \*  
Egenkapitalbevisprosent / Antall egenkapitalbevis

Resultat etter skatt	53.070	56.023
Netto renter fondsobligasjon	3.744	4.031
Egenkapitalbevisprosent	16,41 %	17,20 %
Antall egenkapitalbevis	688	688
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>11,77</b>	<b>13,01</b>

**Pris/Resultat pr. egenkapitalbevis**

Børskurs 31.12 / resultat pr. egenkapitalbevis

Børskurs 31.12	127	117
Resultat pr. egenkapitalbevis	11,77	13,01
<b>Pris/Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>10,79</b>	<b>8,99</b>

**Pris/Bokført egenkapital**

Børskurs 31.12 / Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis

Børskurs 31.12	127	117
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	143,85	140,09
<b>Pris/Bokført egenkapital</b>	<b>0,88</b>	<b>0,84</b>



Vår nye el-bil

Vedlegg

## **Bærekraft i Høland og Setskog Sparebank (ESG)**

*(ESG – Environment, Social and Governance)*

Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringsliv og samfunn.

Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at det går på bekostning av mennesker rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

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

Vår – lokalbankenes – rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Vårt rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av lokale bedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir oss også et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Lokal verdiskapning er kjernen i vårt samfunnsoppdrag. Vi er opptatt av «å gi tilbake til lokalsamfunnet», som har bygget banken, helt fra 1849. Bankens historie er fylldig og godt beskrevet i jubileumsboken som ble utgitt ved bankens 150-års-jubileum i 1999.

Høland og Setskog Sparebank «eies» til stor del av lokalsamfunnet (Sparebankens fond), og mange lokale investorer er og med som egenkapitalbeveiseiere. Bankens egenkapitalbeveiseierbrøk er i underkant av 20%.

Banken er aktiv deltaker i Eika Alliansen, og Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere. Sammen bidrar vi i Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i Norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, innføring og revidering av NFDR og økt vekt på bærekraft i regelverk og tilsynspraksis. Banken hadde besøk av Finanstilsynet våren 2019, og det ble påpekt at banken måtte øke fokuset på ESG i kredittvurderingene.

Om EUs taksonomi går det nå betydelige diskusjoner. For Norge kan det være en utfordring at hverken olje, lakseoppdrett, skogbruk eller landbruk blir sett på som særlig miljøvennlig. Olje og lakseoppdrett er vi av naturlige grunner ikke involvert i, men skog- og landbruk er viktige næringer i vårt lokalmiljø og

blant våre kunder. Det er viktig og spennende og følge utviklingen av taksonomien, og konsekvensene for lokalbanker i Norge.

### **Lokalbanken og miljøansvar (Environment)**

Vårt viktigste bidrag for økt bærekraft er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter, både til privat- og bedriftskunder.

Vi har ingen konkrete retningslinjer for å unngå visse typer kunder, jfr. hva bl.a. «Oljefondet» og Eika Kapitalforvaltning har. Vår geografi, historie og strategi gjør at bransjer som kull, olje, våpen, tobakk eller tilsvarende aldri har vært eller vil være aktuelle kundeområder for oss.

Vår rolle som lokalbank gir oss mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi har fokus på ESG i kredittvurdering i bedriftsmarkedet. Områder som vurderes kan være energieffektivitet, avfallshåndtering og valg av leverandører. Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder og kredittsystem utvikles for å ivareta både direkte (bl.a. flom og ras) og indirekte klimarisiko (bl.a. omsetningsfall og produktforbud).

I kundetilfredsundersøkelsen høsten 2020 ble bedriftskundene spurt «*I hvilken grad er dere opptatt av å utvikle virksomheten på en bærekraftig måte?*», og 76% svarer «*i meget/ganske stor grad*». Og videre «*I hvilken grad vil du si det er ønskelig at banken hjelper sine kunder til å drive mer bærekraftig?*», og tilsvarende svar er 69%. Det gir vel oss en «marsjordre» og god motivasjon.

Vi finansierer positive initiativ og satsinger;

- Energieffektive bygningselementer (Fasec)
- Bioenergisentraler (basert på lokalt lavkvalitets skogsvirke)
- Utvikling av solceller på seil (Tarpon Solar)
- Generelt – bygging i TRE
- Forstudie «Tog for fly, Oslo-Stockholm»

I privatmarkedet har vi lansert produkter med ekstraordinært gode betingelser;

- Grønne boliglån (energieffektiv bolig)
- Energisparelån (for oppgradering til mer energieffektiv bolig)
- Grønne billån (gjennom Eika Kredittbank)

Banken har anskaffet egen elbil til bruk ved kundebesøk og arbeidsreiser til anvendelse for alle ansatte.

### **Lokalbanken og samfunnsansvar (Social)**

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet

og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

### **Organisasjon / Ansatte**

Ved årets slutt hadde Høland og Setskog Sparebank 38 (39) ansatte, hvorav seks på deltid.

Gjennomsnitt antall årsverk i 2020 var 33,8 (34,3). Av bankens ansatte er 68% kvinner.

Utviklingen innenfor finansnæringen krever at vi stadig har fokus på opplæring og kompetanseheving samt effektivisering av arbeidsprosesser. Banken har 8 «Autoriserte finansielle rådgivere» (AFR), og flere vil autoriseres i 2021. Alle medarbeidere med behov er godkjent forsikringsrådgiver (GOS), 19 medarbeidere har godkjent Kredittautorisasjon og 12 medarbeidere er Personforsikringsautorisert. I tillegg følger de fleste ansatte forskjellige opplæringsløp i Eika-alliansen. Organisatoriske tilpasninger og endringer skjer kontinuerlig, ikke minst for å oppnå bedre fleksibilitet og kundeservice. Gjennom 2020 har vi ansatt 7 nye medarbeidere og bygger god kompetanse for framtiden. Vi har en sterk posisjon i lokalsamfunnet og alle ansatte bidrar sterkt til dette hver dag – med godt humør, kundeservice og relasjonsbygging.

Banken gjennomfører årlig en medarbeidertilfredshetsundersøkelse (MEI), som bekrefter et meget godt arbeidsmiljø. En score på «Engasjement» på 91 (ekstern benchmark 79) er svært bra, og av de aller høyeste blant bankene i Eika-alliansen.

Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivaretatt på tilfredsstillende nivå. Sykefraværet totalt var 2,7% (5,4%) i 2020. Korttidsfraværet er fortsatt svært lavt, 0,1% (0,1%). Det er ikke registrert personskader siste år.

Styre og daglig ledelse har fokus på en mest mulig likestilling mellom kjønnene. I bankens styre sitter tre kvinner og tre menn pluss de ansattes representant. I ledelsen sitter to kvinner og fem menn. Målsettingen er å ha en arbeidsplass der det er full likestilling mellom kvinner og menn.

### **Finansiering og kundetilfredshet**

Banken har et tydelig hovedfokus i nærområdet, Aurskog-Høland, samt å bidra med finansiering hvis ungdommen flytter til mer sentrale områder. Banken har årlig måling av kundetilfredshet (KOI), og scorer svært godt. Bankens PM-KOI er 83 (snitt blant Eika-bankene er 77), og har vært stabilt god over år.

Finansiering av lokalt næringsliv og lokal utvikling er bankens viktigste samfunnsoppdrag. Vi finansierer engasjement innen alle lokale næringer.

For 10 år siden var banken sentral når sentrumsutviklingen virkelig skjøt fart – med byggingen av Bjørkelangen Torg. Nylig har banken tilrettelagt for god sentrumsutvikling på Løken – med lokaler for Leikvin Kafe. Banken finansierte bygging av Søndrehallen på Hemnes, og etablerte bankfilial i samlokalisering med idrettshallens kafe.

Banken har årlig måling av kundetilfredshet (KOI) også på bedriftsmarkedet, og scorer svært godt. Bankens BM-KOI er 89, og har vært stabilt god over år. En score på 89 svært bra, og av de aller høyeste blant bankene i Eika-alliansen.

### **Idrettsanlegg**

Banken finansierer alle idrettsanlegg og klubbhus i vårt nedslagsfelt, som BSF-hall og klubbhus, Søndrehallen, Hølandshallen, klubbhus på Setskog og Rømskog, kunstgressbaner, golfanlegg, hytter og utstyr i Mangenfjellet, anlegg og crosssykler i Eksismoa osv. Og finansiering gis på meget gode betingelser. Det er meget godt tilrettelagt for barn og unge.

### **Sponsoravtaler**

Banken har hovedsponsoravtaler med alle lokale allidrettslag; Bjørkelangen SF, Høland IUL, Søndre Høland IUL, Setskog IF og Rømskog IL. Gode avtaler med 10 års varighet. Vi er hovedsponsor for mer «spissede» idrettslag, som favner bredere geografisk; Mangenfjellet Turlag, Romerike Golfklubb, NMK-Aurskog-Høland (motorsport/Eksismoa) og Fet skiklubb. I tillegg sponsoravtaler med skytterlag, korps m.v. – totalt avtaler med et 30-talls foreninger, med en årlig utbetaling opp mot 2,5 mill. Alt gir oss god profilering, godt renommé og mange gode tilbakemeldinger i lokalmiljøet.

### **Gaveinstituttet**

Sparebankenes gaveavsetning er et kjennetegn på lokalbankene. Høland og Setskog Sparebank gjør årlig disponeringer til gaver, og de siste 11 årene er det til sammen avsatt 11,5 mill.

Årlig deles det ut ca. 200.000 til en lang rekke mindre lag og foreninger (etter søknad).

En svært viktig og hyggelig del av gaveinstituttet er bankens stipender, som årlig utgjør 200.000, og som tildeles etter søknad. Studiestipend (2x 50.000) har vært tildelt i 11 år – til 22 studenter i siste del av høyskole- eller universitetsløp. Idrettsstipend (2x 20.000) er tildelt like lenge, til unge ambisiøse idrettstalenter i et mangfold av idrettsgrener. Kulturstipend (60.000) har vi tildelt i 20 år, til malere, sangere, forfatter m.v.

Årlig tildeles 125.000 til Sparebankenes Næringsfond, i samarbeid med Aurskog Sparebank og Aurskog-Høland kommune, for grunnstøtte ved bedriftsetableringer.

Det fører for langt å liste opp alle gaver, men et par større må nevnes spesielt. Det ble tildelt 3,0 mill. til kommunens felles svømmehall, en gave som bidro til å utløses andre midler og muliggjøre byggingen av dette flotte anlegg. Kulturhistorisk viktig var gaven til restaurering av orgel i Søndre Høland Kirke (0,5 mill.).

Noen andre eksempler vi vil nevne: Gratiskonsert utendørskonsert med VAMP ifm. bankens 170-årsjubileum i 2019, gaver til Aurskog-Høland Bygdetun, deltagelse ved restaurering av tårnet på Elgheia, bidrag til nytt kjøkken på Setskog (Heggedal) bedehus, og nylig – våren 2020 – i sammenheng med Corona-pandemien – utdeling av 0,3 mill. ekstra til 20 lag og foreninger.

## **Skole og utdanning**

Et viktig lokalt samfunnsbidrag er vår innsats for god utdanning for ungdommen i privatøkonomi. Vi har partnerskapsavtaler med alle lokale grunnskoler og begge de videregående skolene på Bjørkelangen, deltar ved «Gründercamps» og samarbeider løpende med Ungt Entreprenørskap.

## **Bo- og stedsutvikling**

Vi er opptatt av at lokale unge kan etablere seg med sin første bolig, og har eget, godt priset, boliglån for unge (BLU). For å påvirke god planlegging og forberedelser har vi over år hatt av landes beste sparerente på BSU. Og vi vektlegger en «18-års-samtale» for i samarbeid med kunden legge en god plan.

Vi er opptatt av «sentrusutvikling» på alle tettstedene, Bjørkelangen Torg nevnt, og gjennom vår tilstedeværelse – med bankkontor i Løken Senter, i Setskog Senter og Søndrehallen mener vi å bidra til muligheter også for andre næringsdrivende.

Utvikling i alle deler av en langstrakt kommune er krevende, og god tilgang til «skyen» er vesentlig. Vi bidrar med svært gunstig finansiering ved utbygging av fiber i grisgrendte deler av kommunen, i samarbeid med det lokale e-verket, Høland og Setskog Elverk.

## **Særlige tiltak i forbindelse med Corona / Covid-19**

Vi, som andre banker, ga privatkundene nødvendig støtte ved arbeidsledighet eller permittering. Men i vårt område ble svært få direkte rammet. Lokale handlesbedrifter har faktisk hatt svært positiv utvikling, og ansatt flere, som følge av stengt svenskegrense («manglende grensehandel»).

Enkelte kunder i bedriftsmarkedet ble rammet av bl.a. utfordringer med likviditet og omsetningsfall på grunn av stengte grenser. Vi bidro konkret, offensivt og hurtig, og ingen bedriftskunder har så langt blitt rammet av fatale konsekvenser. I kundetilfredshetsmålingen høsten 2020 ble bedriftskundene bedt vurdere «vårt lokale bidrag», og tilbakemeldingen var en score på sterke 94 (en snitt til Eika-allianse banker var 73).

Vi finansierer som nevnt alle idrettshaller, klubbhus, golfbaner og kunstgressbaner i vårt område, og alle fikk rente- og avdragsfritak i en lang periode i 2020.

## **Eierstyring og selskapsledelse, forsvarlig drift (Governance)**

**Forretningside:** Våre kunder skal oppfatte oss som totalleverandør av bank- og forsikringsprodukter, og som en viktig pådriver og partner i lokalsamfunnet.

Bankens etiske retningslinjer legger vekt på at vi skal være «Nær og Engasjert», med sterkt kundefokus og personlig service – ”god å snakke med”. Vi skal ha god kompetanse med høye etiske verdier og være en interessant arbeidsplass.



**Forstanderskapet** (Generalforsamlingen) er Høland og Setskog Sparebanks øverste organ. Det er forstanderskapet som bl.a. fastsetter sparebankens vedtekter, velger styrets medlemmer, vedtar regnskapet og disponerer årets overskudd. Forstanderskapet skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Forstanderskapet består av 19 medlemmer og sammensettes slik: Kunder og egenkapitalbeveiere velger hver for seg seks medlemmer, kommunen velger to medlemmer og de ansatte i banken velger blant de ansatte fem av forstanderskapets medlemmer.

**Bankens styre** består av sju medlemmer, hvorav ett medlem og varamedlem er valgt av og blant de ansatte. (Se for øvrig årsberetning.)

Styret utarbeider hvert år en plan for sitt arbeid med vekt på mål, strategi og gjennomføring. Bankens internkontrollsystem blir hvert år gjennomgått av styret for å sikre at banken drives i samsvar med bankens interne ansvars- og oppgavefordeling, strategiplan og etiske retningslinjer. Styret gjennomfører årlig ICAAP. Styret fastsetter administrerende banksjefs lønn og annen godtgjørelse. Styret som helhet fungerer både som revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg, og har ikke oppnevnt særskilte komiteer. Styrets godtgjørelse fastsettes av forstanderskapet. Det er ikke etablert bonusordninger eller andre former for variabel kompensasjon til styremedlemmer eller administrerende banksjef. Samtlige styremedlemmer er egnethetsvurdert i henhold til bankens retningslinjer.

Stemmerettsreglene for **egenkapitalbeveiere** i Høland og Setskog Sparebank følger de allmenne regler og hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Dog kan ingen stemme for mer enn 10 % av samtlige stemmeberettigede egenkapitalbevis i banken eller avgi mer enn 20 % av de stemmer som er representert på valgmøtet. Egenkapitalbevis som blir overdratt til ny eier gir ikke stemmerett før fire uker etter at ervervet er meldt banken. For egenkapitalbevis som er registrert i Verdipapirsentralen skal likevel eierne ha stemmerett dersom det bekreftes at ervervet er registrert i Verdipapirsentralen. Egenkapitalbeveierne har ingen lovfestet eller vedtektsfestet rett til representasjon i bankens styre.

### **Likebehandling, finansiell informasjon**

Ifølge bankens innsidereglement skal verdipapirer utstedt av banken ikke kjøpes eller selges av noen som har kjennskap til kurssensitiv informasjon. Primærinnsidere som ønsker å kjøpe eller selge verdipapirer skal foreta forsvarlige undersøkelser for å bringe på det rene om det foreligger slik informasjon.

Likebehandling ivaretas også ved at egenkapitalbeveierne får lik og samtidig tilgang til informasjon om bankens utvikling og økonomiske resultater. Banken ønsker i denne sammenhengen å tydeliggjøre eiernes verdi gjennom en mest mulig riktig prising av bankens egenkapitalbevis. Riktig prising oppnås blant annet ved å gi tidsriktig og korrekt informasjon til finansmarkedet. Årsrapport, kvartalsrapporter og andre børsmeldinger blir distribuert i Oslo Børs' elektroniske meldingssystem samt via bankens internettsider [www.hsbank.no](http://www.hsbank.no).

## **Fri omsettelighet**

Egenkapitalbeviskapitalen i Høland og Setskog Sparebank utgjør kr. 68.790.000 fordelt på 687.900 egenkapitalbevis à kr. 100,-. Egenkapitalbevisbrøken pr. 31.12.2020 er 16,41% (17,20%). Alle erverv av egenkapitalbevis (arv, gave eller kjøp) skal meldes banken innen en måned. Erverv kan bare nektes når det foreligger saklig grunn. Nekting av samtykke kan kreves begrunnet skriftlig.

## **Utbyttepolitikk**

Høland og Setskog Sparebanks målsetting skal være å oppnå gode økonomiske resultater slik at det kan gis en avkastning på linje med sammenlignbare sparebanker. Egenkapitalbeviserernes andel av bankens overskudd er fastsatt i gjeldende lover og forskrifter, og banken vil foreta tildeling av utbytte og eventuelt regulering av utjevningsfondet i henhold til den til enhver tid gjeldende egenkapitalbevisbrøk. Bankens vil de nærmeste årene ytterligere bygge opp ren kjernekapital og vil vurdere andel utdelt som kontantutbytte. Det er gjort en særlig vurdering av kontantutbytte med utgangspunkt i Finansdepartementets anbefaling om utdeling av maksimalt 30% av resultatet siste to år. Bankens forslag er i underkant av 11%.

## **Revisjon**

Forstanderskapet velger revisor og fastsetter vedkommendes godtgjørelse. Revisjonsfirmaet RSM Norge AS er bankens eksterne revisor og revisjonen ledes av statsautorisert revisor Johan Bringsverd. Revisor legger årlig frem rapporter som omhandler revisjonens syn på bankens risikoområder, interne kontrollrutiner osv. Revisor deltar også i styremøter hvor bankens årsregnskap blir behandlet og inviteres til alle møter i forstanderskapet. Styret vurderer revisjonsarbeidet som fullt ut tilfredsstillende. Revisor har ikke levert tilleggstenester av en slik art at det gir grunnlag for spørsmål om revisors uavhengighet og objektivitet.

## **Virksomhetsstyring og risikovurdering (ICAAP), Pilar 2**

Styret gjennomførte ICAAP høsten 2020. Bankens mottok i mai 2020 Finanstilsynets SREP, vurdering og vedtak om Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,2 %. Kravet er relativt høyt og baserer seg blant annet på høy konsentrasjon innen boligbygging på det sentrale østlandsområdet. Nye regler fra EU fra 2020 om vekting av spekulativ eiendomsfinansiering gjør at bankens finansiering av boligutviklingsprosjekter vekter 150%, hvilket sammen med pilar 2-kravet begrenser bankens vekstmuligheter.

## **Anti-hvitvask (AHV/AML)**

Vi jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon. Vår hovedoppgave er å gjennomføre identitets- og kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og rapportere til Økokrim. Det gjennomføres omfattende daglig

transaksjonskontroll. Banken vil i 2021 gjennomføre egen revisjon med ekstern bistand av AHV-området.

Banken har utpekt en egen AHV-ansvarlig, og en egen arbeidsgruppe med deltagere fra relevante avdelinger arbeider med etterlevelse og videreutvikling. Eika Gruppen bistår vesentlig med leveranser og utvikling av systemer. Detaljert rapportering i kvartalsvis Risikorapport til styret.

### **Personvern (GDPR)**

Banken har utpekt en eget GDPR-ansvarlig (DPO) og en egen arbeidsgruppe med deltagere fra relevante avdelinger arbeider med etterlevelse og videreutvikling. Eika Gruppen bistår med leveranser og utvikling av systemer. Det er etablert samarbeid med nabobanker i Eika-alliansen for kompetansedeling.

### **Etterlevelse (Compliance)**

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier, etiske retningslinjer og retningslinjer for samfunnsansvar. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Banken har ikke rapportert avvik i 2019 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. For å sikre etterlevelse og godt omdømme er bankens ansatte engasjert i autorisasjonsordningene og etterutdanning med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. Banken sikrer de ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges til rette for at rekruttering skjer fra et bredt utvalg av samfunnet, og at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering.

Banken har utpekt en eget Compliance- og Risk-ansvarlig. Eventuelle avvik rapporteres i kvartalsvis Risikorapport til styret. Det rapporteres løpende til Finanstilsynet etter regelverket og på forespørsel.

For Styret i Høland og Setskog Sparebank

Februar 2021

John Sigurd Bjørknes, Adm. banksjef



# RSM

RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Høland og Setskog Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo

Pb 1312 Vika, 0112 Oslo

Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

## Uavhengig revisors beretning

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

## Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

### Konklusjon

Vi har revidert Høland og Setskog Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

### Verdien av utlån til kunder

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

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

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bankens note 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

#### *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 regnskap 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 avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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 regnskapsestimatene 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.

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

### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 23. februar 2021  
RSM Norge AS

Johan Bringsverd  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

# PENNEO

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

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

## Johan Thulin Bringsverd

### Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5999-4-2278027

IP: 62.148.xxx.xxx

2021-02-23 12:24:45Z



## Johan Thulin Bringsverd

### Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5999-4-2278027

IP: 62.148.xxx.xxx

2021-02-23 12:24:45Z



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

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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