

Årsrapport 2022

Valdres Sparebank



INNHold

| | |
|---|----|
| Årsrapport 2022..... | 1 |
| Årsberetning 2022 | 4 |
| Resultatregnskap..... | 21 |
| Balanse | 22 |
| Egenkapitaloppstilling | 23 |
| Kontantstrømoppstilling | 24 |
| Nøkkeltall..... | 25 |
| Noter | 26 |
| Note 1 – Regnskapsprinsipper | 26 |
| Note 2 – Kredittrisiko..... | 33 |
| Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger..... | 37 |
| Note 4 – Kapitaldekning..... | 38 |
| Note 5 – Risikostyring..... | 39 |
| Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | 41 |
| Note 7 – Fordeling av utlån | 43 |
| Note 8 – Kredittforringende engasjementer..... | 43 |
| Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån | 44 |
| Note 10 – Eksponering på utlån | 44 |
| Note 11 – Nedskrivning, tap og finansiell risiko | 45 |
| Note 12 – Store engasjement | 48 |
| Note 13 – Sensitivitet..... | 48 |
| Note 14 – Likviditetsrisiko | 49 |
| Note 15 – Valutarisiko | 50 |
| Note 16 – Kursrisiko..... | 50 |
| Note 17 – Renterisiko | 50 |
| Note 18 – Netto renteinntekter | 51 |
| Note 19 – Andre inntekter | 52 |
| Note 20 – Lønn og andre personalkostnader | 52 |
| Note 21 – Andre driftskostnader | 54 |
| Note 22 – Skatt..... | 54 |
| Note 23 – Kategorier av finansielle instrumenter | 55 |
| Note 24 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter | 56 |
| Note 25 – Rentebærende verdipapirer | 57 |
| Note 26 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet | 58 |
| Note 27 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 58 |
| Note 28 – Eierinteresser i konsernselskaper | 58 |
| Note 29 – Varige driftsmidler | 59 |
| Note 30 – Andre eiendeler | 60 |
| Note 31 – Innlån fra kredittinstitusjoner..... | 60 |

| | |
|---|----|
| Note 32 - Innskudd og andre innlån fra kunder | 60 |
| Note 33 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon | 61 |
| Note 34 - Garantier | 62 |
| Note 35 - Hendelser etter balansedagen | 63 |
| Note 36 - Transaksjoner med nærstående parter | 63 |
| Note 37 - Leieavtaler | 63 |
| Revisors beretning..... | 66 |

Årsberetning 2022

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Norsk økonomi

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Covid-19

Covid-19 fortsatte inn i 2022, men restriksjonene ble stadig færre, og samfunnet åpnet helt opp igjen. Pandemien har for mange skapt utfordringer, da det ble betydelige forsinkelser i de ulike verdikjedene til mange leverandører.

Valdres er kjent for sine mange festivaler, og som trekker mange tilreisende. 2022 ble året hvor Valdres igjen kunne gjennomføre festivalene som normalt.

Innlandet har hatt lavere arbeidsledighet enn snittet av landet, og Valdres som region har hatt lavere arbeidsledighet enn Innlandet gjennom hele pandemien.

Valdres som en reiselivs- og hyttedestinasjon har gjennom året hatt mange tilreisende turister, og ikke minst har deltidsinnbyggerne medført at varehandelen har hatt god trafikk gjennom året.

Det ble ved starten av pandemien utarbeidet egen beredskapsplan med blant annet vurdering av smitterisiko, som gjennom året har blitt oppdatert.

Til tross for en noe spesiell situasjon, har det vært et lavt volum med avdragsfrihet innen både privat- og bedriftsengasjementene.

Aktivitet i Valdres

Aktiviteten i Valdres med tanke på turisme og deltidsinnbyggere har holdt seg høy gjennom 2022, noe som har gitt yrende liv i både bygatene og til fjells. Samtidig som samfunnet har åpnet opp igjen, gir dette økt reiseaktivitet.

Fritidsmarkedet har også gjennom 2022 vært sterkt, og salget holdt seg fortsatt bra gjennom. Dette sikrer fortsatt god næringsaktivitet med tilhørende arbeidsplasser i årene som kommer. Et sterkt fritidsmarked innebærer også økt bokvalitet for fastboende.

Deltidsinnbyggerne er svært viktig for Valdres, og for å få belyst fakta rundt betydning ga Visit Valdres oppdrag til Menon Economics på å gjennomføre en ringvirknings- og verdiskapingsanalyse av reiselivsnæringen og deltidsinnbyggerne i Valdres. En analyse Valdres Sparebank ga økonomisk støtte til å få gjennomført. Rapporten viser at samlet omsatte reiselivsnæringen for 689 millioner kroner i 2019. To tredjedeler av denne omsetningen kommer fra de to største bransjene som er overnatting og servering. Reiselivsnæringen i Valdres stod for 9 prosent av samlet verdiskaping i regionen, og sysselsatte over 850 deltids og heltidsansatte.

Overnattende på hotell og hytter/camping sto for 610 000 gjestedøgn i Valdresregionen i 2021 med en tydelig besøkstopp i juli måned. 70 prosent av kommersielle gjestedøgn i 2021 fant sted i barmarksesongen mai til oktober. I 2019, som var siste normalår før koronapandemien, var det nær 645 000 gjestedøgn. Det er flere kommersielle gjestedøgn ved hytter/camping enn på hotell i Valdres.

Deltidsinnbyggernes bruk av hyttene skaper store økonomiske verdier for Valdresregionen.

Deltidsinnbyggerne i Valdres stod for mer enn 2,7 millioner gjestedøgn i 2021 og de hadde et estimert forbruk på 1,12 milliarder kroner.

Samtidig er det store antallet hytter i regionen med på å skape et betydelig ettermarked for mange bransjer i årene fremover.

Samlet bidrar reiselivet og deltidsinnbyggerne til 1752 direkte og indirekte arbeidsplasser i Valdres. Det utgjør over 30 prosent av alle sysselsatte i regionens næringsliv.

Disse skaper en omsetning i regionen på 2,4 milliarder kroner. Hele 75 prosent av denne omsetning drives av deltidsinnbyggernes forbruk og byggingen av fritidsboliger.

Deltidsinnbyggerne betaler over 100 millioner i eiendomsskatt og andre avgifter årlig. Sysselsettingen relatert til tilreisende legger grunnlaget for skatteinntekter på 175 millioner kroner.

Landbruket har i alle år stått sterkt i Valdres, og er en viktig aktør med tanke på både sysselsetting, kortreist mat og kulturlandskapet. Et yrende stølsliv er viktig for kulturlandskapet vårt, og ikke minst for merkevaren Valdres. Støling er dermed viktig for både dyr, mennesker og merkevaren vår, Valdres. Et annet område som gjennom året har fått økt fokus er matsikkerhet, og som trolig vil slå positivt ut for landbruksnæringen i årene fremover.

Utbyggere, entreprenører og varehandelen har meldt om god omsetningen gjennom året, og til dels fulle ordrebøker.

God infrastruktur er viktig for å tiltrekke seg deltidsinnbyggere, og her har det gjennom mange år blitt jobbet godt for utbedring av E16 gjennom Valdres til det beste for alle. Bedre veier fører til lavere utslipp, høyere regularitet og færre ulykker.



Foto: Deltakelse på arrangement psykisk helse for ungdom

Forvaltning

Valdres Sparebank hadde en god underliggende drift, og resultatet i 2022 er preget av en jevn vekst, økning i styringsrenten og en bedring av forholdet innskudd og utlån. Videre så har utbytte på investeringer i Eika Alliansen økt, og styret er med dette svært tilfreds med utbyttet på disse investeringene. Til tross for et mer krevende marked med tanke på avkastning av overskuddslikviditet, lave renter ved inngangen til året og kostnader knyttet til konvertering av kjernebankleverandør, er resultatet for Valdres Sparebank bedre enn budsjettet.

I et krevende marked har banken oppnådd en 12 måneders vekst i utlån på 5,78 %. Brutto utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt AS endte på 5,05 %.

Bankens driftsresultat før tap og nedskrivninger for 2022 utgjør 32,1 mill. kroner. Resultat for regnskapsåret etter skatt utgjør 23,6 mill. kroner.

Valdres Sparebank har kun kjernekapital, og egenkapitalen styrkes ved resultatet. Egenkapitalandelen har hatt en oppgang i inneværende år, og ligger over myndighetenes innførte kapitalkrav.

Innskuddene har i 2022 blitt redusert med totalt 15,1 millioner kroner, eller -0,60 %, til totalt 2.520,8 millioner kroner. Innskuddsdekningen for vår bank er svært høy: den utgjorde 111,23 % ved utgangen av året.

Bankens forvaltningskapital økte med 0,5 % til 2.900,0 millioner kroner i 2022. Inklusiv Eika Boligkreditt utgjør aktivitetenskapitalen 3.006,6 millioner kroner.

Bankens rentenetto målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltet kapital, har økt fra 1,32 % i 2021 til 1,90 % i 2022. Målt i kroner utgjør bankens rentenetto 54,8 mill. kroner i 2022 mot 36,3 mill. kroner i 2021.

Forsikring

Salg av skadeforsikring og personforsikring i Eika er en viktig inntektskilde for vår bank. Samlet årlig premieinnbetaling for skadeforsikring fra våre kunder til selskapet, var ved årsslutt 42,0 millioner kroner, noe som er en liten oppgang fra 2021. Årlig premieinnbetaling for personforsikring utgjør 5,8 millioner kroner ved årsslutt, noe som er en liten oppgang fra 2021. Samlet provisjonsinntekter fra forsikringsområdet utgjør 0,23 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Forsikringen dekker krav fremsatt hvor som helst i verden.

Styret

Styret har hatt 11 fysiske styremøter, og et digitalt styremøte. Det er behandlet totalt 276 saker gjennom året. Det samlede styret fungerer som bankens Revisjons- og Risikoutvalg.

Det er tegnet egen styre- og ledelsesansvarsforsikring som dekker enhver fysisk person, som er tidligere, nåværende eller fremtidig medlem av styret eller ledelsen. Forsikringen omfatter: erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt første gang mot sikrede i forsikringsperioden, som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse i sikredes egenskap av medlem av styret og/eller ledelsen, samt for ansatt som kan på dra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar.

Renteendring

I takt med endring av styringsrenten er det foretatt renteendringer i løpet av 2022.

Virksomhet

2022 var det 162. regnskapsåret som Valdres Sparebank hadde bankdrift med utgangspunkt i Valdres.

Det er betalt renter til andre kredittinstitusjoner på 737 tusen kroner. For 2021 var tilsvarende kostnad kr 532 tusen kroner.

Totalt er det innbetalt kr 2.165 tusen kroner i rente fra andre kredittinstitusjoner, mot 257 tusen kroner i 2021.

Økt styringsrente gjennom året har bidratt til en gradvis bedring på renteområdet gjennom 2022.

Gebyr og provisjonsinntekter har gått ned fra 0,52 % til 0,51 %, målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsutgiftene målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital har økt fra 1,27 % til 1,42 %. Noe av økningen tilskrives kostnader knyttet til kommende bytte av kjernebanksystem, men som på sikt vil gi banken lavere kostnader på området.

Resultatet av ordinær drift før skatt er kr 29,5 millioner kroner, som utgjør 1,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, samme tall var 0,67 % i 2021.

Resultat for regnskapsåret er 23,6 millioner kroner, mot kr 14,7 millioner kroner i 2021.

Etter styrets vurdering, er den økonomiske situasjonen og utviklingen for banken god, og underliggende driften anses som god. Et økende konkurransebilde fremover krever god kostnadskontroll fremover, samt fortsatt god utlånsvekst.

Styret stadfester at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Finansiell risiko

Følgende hovedtyper for finansiell risiko er vurdert:

- **Markedsrisiko**
 - renterisiko
 - valutarisiko
 - aksjekursrisiko
- **Likviditetsrisiko**
- **Kreditrisiko**

Markedsrisiko

Renterisiko

Risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke bankens lønnsomhet i ugunstig retning er knyttet til utlån, innskudd og verdipapirer. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Det vanlige er å beskrive renterisiko som hvor stort beløp man taper, gitt at renten går ned eller opp med en %.

Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av banken sin verdipapirportefølje. Ved årsskiftet 2022-2023 hadde banken ingen fastrenteobligasjoner.

Bankens samlede renterisiko vurderes som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap, som følge av endringer i valutakurser. Banken har ingen valutaeksponering utenom en mindre beholdning i utenlandsk valuta, samt til dataleverandør i Danmark. Ettersom bankens egen valutabeholdning er svært liten, har banken en ubetydelig valutarisiko på kontantene.

Banken sine datatjenester fra SDC faktureres i danske kroner, dette medfører at banken har en risiko ved endringer i valutamarkedet. Valutasvingninger mot DKK gjennom 2022, hadde noe utslag enn hva man opplevde i 2021. Snittkursen endte ned ca 0,63 % i 2022.

Aksjekursrisiko

Bankens beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og enkelte obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall, og som etter loven skal bokføres minst ved hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret hvert kvartal. Aksjekursrisikoen er begrenset ved at banken ikke skal ha handelsportefølje med aksjer i annet enn aksjefond eller kombinasjonsfond. Rammen er satt til 3 mill.

Beholdningen av anleggsaksjer er plassert i utbyttefond og andre langsiktige plasseringer i selskap det er naturlig å være medeier i. Verdien av våre aksjer inklusiv aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, er vurdert ut fra antatt markedsverdi pr 31.12. Aksjene i Eika Gruppen er oppskrevet med 21,5 mill. i 2022 over utvida resultat

Bankens kursrisiko anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for å ikke kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette den nest største risiko innenfor bankdrift. De fleste "konkurser" i bank er (trusler om) likviditetskonkurser, som igjen som regel bunner i betydelige tap innenfor kredittområdet, med påfølgende økt pris og dårlig tilgang på innskudd og likviditet.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har eller har svært kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går med overskudd. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Når en banks finansierungsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, kan banken få behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad.

Bankens innskuddsdekning (forholdet mellom innskudd og utlån) skal være høyere enn 85 %, og styret skal gjøre en ny vurdering hvis innskudds-dekningen faller under 90 %. Det er liten risiko for at banken ikke skal kunne ha likviditet til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Innskuddsdekningen var ved nyttår på hele 111,23 %.

Manglede likviditet vil bli dekket opp ved innlån fra andre kredittinstitusjoner, samt ved å benytte Eika Boligkreditt AS. Bankens har ved utgangen av 2022 ett lånopptak i KFS. Det andre ble tatt opp i første kvartal 2020 og er på 15 millioner kroner, med forfall i april 2024. Låneopptakene ble den gang gjennomført for å opprettholde utlånsveksten uten å svekke likviditeten.

Det er etablert trekkrett for 98 millioner kroner i DNB. Trekkrettigheten har vært benyttet ved noen få anledninger gjennom 2022. Høyeste trekkbeløp utgjorde 44,0 millioner kroner.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Regulatorisk minstekrav pr 31.12.22 er 100. Banken har en LCR indikator på 160 ved utgangen av 2022, mens den ved utgangen av 2021 var på 295.

Styret ønsker å ta lav risiko, og har fastsatt egne retningslinjer for handel med finansielle instrument.

Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav.

Kredittrisiko

Styret fører en moderat risikoprofil. Alle kunder er risikoklassifisert. Utlån skjer fortrinnsvis til kjente kunder i bankens geografiske primærmarked, eller til kunder som flytter ut av kommunen. Det er satt opp regelverk med rammer for kredittgivning.

Lån til næringslivskunder utgjør 21,03 % av totale utlån, av dette utgjør primærnæringen 22,16 %. Historisk har det vært lite tap i knyttet opp mot primærnæringen.

Det er lav konsentrasjon av kredittrisiko da banken kun har ett stort konsolidert engasjement ved utgangen av 2022. Store engasjement skal pr definisjon utgjøre mer enn 10 % av bankens kjernekapital.

Det er foretatt vurderinger, og man har vurdert risikoen for tap på utlån, og har kommet fram til at det for enkelte lån er en viss risiko. Dette er det tatt hensyn til i regnskapet ved at det er avsatt totalt kr 6 265 000 i individuelle nedskrivninger (steg 3) og nedskrivning i steg 1 og 2 utgjør til sammen kr 4 509 000.

I 2020 ble det som følge av covid-19 foretatt tilleggsnedskrivning i steg 1 og 2 med til sammen kr 2 000 000. Pr 30.06.22 ble det vurdert dithen at banken ikke har objektiv informasjon som tilsier tap på utlån som følge av covid-19, og usikkerheten ble ansett som svært lav både på kort og lang sikt. Bankens ekstraordinære avsetning på 2,0 mill. kroner knyttet til usikkerheten rundt Covid-19 situasjonen ble derfor tilbakeført i sin helhet pr 30.06.2022.

Banken har konstaterte tap i 2022, hvor det er bokført tap med kr 2 564 000. Resultatførte tap i prosent av brutto utlån blir derfor 0,11 %. Med bakgrunn i bokførte tap de siste fire år, er det forventet at årlig tapsprosent vil ligge mellom 0,1 og 0,2 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital de neste tre årene.

Garantiansvar består mest av kontraktsgarantier og betalingsgarantier der risikoen historisk sett har vært minimal.

Risikostyring er etablert gjennom interne kontrollrutiner, hvor avvik fra gitte instruksjoner rapporteres med faste intervaller.

Disponering av overskuddet

Styret i Valdres Sparebank er tilfreds med resultatet for 2022.

Driftsresultatet er bedre enn budsjettert. Resultatet sikrer banken et grunnlag for videre drift og vekst. De norske bankene har høye kapitalkrav, og styret understreker derfor hvor viktig det er å oppnå gode resultat, for å styrke soliditeten og holde på selvstendigheten til banken. Styret sitt forslag til disponering av overskudd er:

| | | |
|----------------------------|-----|------------|
| Resultat for regnskapsåret | kr. | 23,6 mill. |
| Avsetning til gaver | kr. | 0,3 mill. |
| Sparebankens Fond | kr. | 23,3 mill. |

Egenkapital

Banken sitt ordinære fond er kroner 274,9 millioner etter årets overskudd. Fondet utgjør dermed 9,48 % av forvaltningskapitalen. Egenkapitalavkastningen ble på 7,74 % mot 5,40 % i 2021. Målt etter regler i Basel III, utgjør den banken sin ansvarlige kapital 20,40 %. Bankens kapitaldekning etter konsolidering er 21,60 %.

Myndighetskrav inklusive motsyklisk bufferkrav pr. 31.12.2022 utgjør følgende:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Krav til ansvarlig kapitaldekning: | 15,50 % |
| Krav til kjernekapitaldekning: | 13,50 % |
| Krav til ren kjernekapitaldekning: | 12,00 % |

Basel komitéens standarder for kapital- og likviditetsstyring ("Basel III") er gjort gjeldende for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak i EØS-området gjennom EUs kapitaldekningsdirektiv ("CRD IV").

Skjerpede krav til ansvarlig kapital

Skillet mellom kjernekapital, som skal ta tap ved løpende drift, og tilleggskapital videreføres, mens tilleggskapitalen skal ta tap "at the point of non viability", dersom myndighetene mener dette er nødvendig for å unngå avvikling. Det stilles også strengere krav til kjernekapitalen generelt og den rene kjernekapitalen spesielt.

Krav om kapitalbuffere

Minstekrav til kapital og bufferkrav er krav til størrelsen på foretakenes ansvarlige kapital, målt i forhold til risikovektet beregningsgrunnlag.

Det norske kapitaldekningsregelverket er utformet i tråd med EUs kapitaldekningsdirektiv (CRR/ CRD IV), og skal sørge for samsvar mellom risikoeksponering og kapitalisering i foretakene.

Alle banker, kredittforetak, finansieringsforetak og holdingforetak i finanskonsern skal til enhver tid ha en ren kjernekapitaldekning på minst 4,5 prosent av foretakets beregningsgrunnlag.

I tillegg til minstekravene til ansvarlig kapital, skal foretakene ha kapitalbuffere bestående av ren kjernekapital. Foretakene skal ha en bevaringsbuffer på 2,5 prosent og en systemrisikobuffer på 3,0 prosent av beregningsgrunnlaget. I tillegg kommer eventuelt krav til motsyklisk kapitalbuffer.

| | |
|------------------------------|-------|
| Minstekrav ren kjernekapital | 4,5 % |
| Bevaringsbuffer | 2,5 % |
| Systemrisikobuffer | 3,0 % |
| Motsyklisk buffer | 2,0 % |

Valdres Sparebank fyller alle disse kravene.

Ansatte

Ved utgangen av året hadde banken 21 fast tilsatte, hvorav to jobber i redusert stilling. Samlet utgjør bankens ansatte 20 årsverk.

Blant de ansatte er det 19 % menn. Ved valg til styrende organer legges det vekt på balanse mellom kvinner og menn, og samlet kompetanse i de ulike styrende organer. Styret består av seks ordinære styremedlemmer, to kvinner og fire menn. Dette inkluderer en ansatte valgt representant i styret. Sykefraværet har gått ned fra 7,98 % til 6,93 %. Banken har avtale med NAV om "et mer inkluderende arbeidsliv", og det foreligger handlingsplan for perioden 2019-2022. Det er et godt arbeidsmiljø i banken, og samarbeidet mellom de tilsatte og ledelsen er god. Likestilling er et fokusområde, og vil også være det fremover.



Foto: Kundetur til Vei og anleggsmessa

Arbeidsmiljø

Valdres Sparebank legger vekt på at organisasjonen skal fremstå som oppdatert og en faglig sterk organisasjon, der aktiv kundeomsorg skal stå i fokus.

Gjennom Eika Skolen, FinAut, Spama og Eika Vis skal våre medarbeidere få den oppdatering som kreves for å kunne bli trygge og gode rådgivere for våre kunder. Valdres Sparebank er, og skal være, en attraktiv kompetansearbeidsplass. Det er gledelig å se at det gjenspeiler seg i søkermassene ved stillingsutlysninger.

Valdres Sparebank er medlem av Finansnæringens Arbeidsgiverforening (FA) og følger de inngåtte overenskomster mellom FA og Finansforbundet.

Det har ikke vært noen skader eller ulykker i 2022.

Internkontroll

Styret er av den oppfatning at den interne kontrollen og risikostyringen i 2022 har vært tilfredsstillende etter de grep som er foretatt for å styrke enkeltområder. Banken har egen ansatt innen området compliance og internkontroll, og uavhengigheten i rollen er med det godt ivaretatt.

Samfunnsansvar

Valdres Sparebank er bevisst sitt samfunnsansvar og hva det innebærer å være for lokalmiljøet, også i nasjonal sammenheng. Banken skal vise ansvarlighet i utøvelsen av all sin virksomhet. Samfunnsansvar deles inn i følgende fire grupper:

- hensynet til menneskerettigheter
- arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold
- det ytre miljø
- bekjempelse av korrupsjon

For Valdres Sparebank, som en liten lokal bank med begrenset virksomhet, er det ikke naturlig å fokusere på punktet som omhandler menneskerettigheter. De øvrige punktene er integrert i bankens forretningsstrategier.

Det er kundene, lokalmiljøet og opplevelser i vår region som skal være i bankens fokus. Kundene skal alltid settes i sentrum gjennom aktiv kundeomsorg. Alle kunder som møter banken, enten det er via hjemmesiden, telefon, digitale flater eller ved et personlig møte, skal få en opplevelse som minimum matcher eller overstiger de forventninger de har til banken. Det arbeides kontinuerlig med forbedringer på disse områdene, både i banken og hos våre leverandører av elektroniske løsninger. Valdres Sparebank skal gjennom samarbeid med arrangører, lokalt næringsliv, sponserat av arrangementer og økonomisk støtte til ulike prosjekter bidra til å skape gode opplevelser og lokalmiljøer i Valdres.

I Valdres Sparebank jobbes det kontinuerlig for å skape rammer for både et interessant og godt arbeidsmiljø for medarbeiderne, gjennom blant annet fokus på kompetanseutvikling og trivselsfremmende tiltak ved arbeidsplassen.

Bankens virksomhet forurenser ikke det ytre miljøet. Internt er det fokus på elektronisk saksbehandling og på å minimere papirbruken.

Bankens retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon er konkretisert i bankens etiske regler og bankens risikopolicydokument. Det er også utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar.

Felles for Valdres Sparebanks tiltak innen samfunnsansvarsområdet, er at de skal bidra til å understreke bankens posisjon som en etisk bærekraftig virksomhet, både blant kunder, medarbeidere og samfunnet for øvrig.

Det er styrets vurdering at det i 2022 er oppnådd tilfredsstillende resultater av arbeidet med samfunnsansvar.

Strategiplan

Bankens vedtatte strategiplan strekker seg over perioden 2019-2023. Strategiplanen skal være vårt redskap i driften av banken, og legge føringer for våre strategiske veivalg i de nærmeste årene.



Foto: Bankens skidag er populær blant både små og store

Bærekraft

Valdres Sparebank, sammen med de øvrige lokalbankene og Eika har en viktig rolle å spille for å sikre bærekraft i Norge fremover.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom innføring av EUs taksonomi, sammen med økt vekt på bærekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Gjennom Eika-alliansen får banken mange gode støtteverktøy fremover til å fange opp og implementere nye krav. Det er likevel viktig at Valdres Sparebank er bevisst på hva som kommer og at man har på plass en plan for å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko.

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.

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

Hos Eika Gruppen arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetansetilbudet til bankenes medarbeidere, samt med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egen organisasjon og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Banken ble i 2022 sertifisert som miljøfyrtårn.

Transport

Fysiske kurs- og møteaktiviteten har etter pandemien økt noe, og fysiske samlinger gir ofte større utbytte enn kun digitale møter. Likevel er digitale møter en viktig kanal, for å minimere reiseaktiviteten der det er hensiktsmessig å gjennomføre møtene digitalt.

Medarbeiderne oppfordres til å reise kollektivt når det er praktisk mulig. Dette er med på å redusere bankens

forbruk av kjørte kilometer og dermed bankens CO2-utslipp. Banken benytter ikke flytransport i forbindelse med vår ordinære møteaktivitet.

Avfallshåndtering

Banken kildesorter sitt avfall, og benytter returordninger på spesialavfall der dette er mulig.

Kunder

Banken og øvrig finansnæring vil spille en viktig rolle i retning av økt bærekraft og bevissthet rundt dette fremover. Gjennom god veiledning, rådgivning og utforming av produkter skal Valdres Sparebank bli en positiv bidragsyter til omstilling mot mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Valdres Sparebank tilbyr ulike grønne lån.

Klima- og bærekraftsrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. Det er gjennomført kompetanseheving innen ESG-området, og banken jobber med å innarbeide spørsmål knyttet til ESG-risiko på kredittsiden. Dette vil bidra til å ytterligere støtte og systematisere bankens arbeid med ESG-risikoer fremover.

Kompetanse

Bankens medarbeidere er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning fremover. Organisasjonen skal gjennom leveranser fra Eika og Eika skolen, samt internt arbeid øke kunnskapen om bærekraft.

Gavemidler og sponsorater

Valdres Sparebank har ikke utarbeidet egne retningslinjer med tanke på bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Dette er noe som vil vurderes for fremtiden. Det kan eksempelvis være å reservere deler av gavemidlene for grønn omstilling, lokal verdiskaping eller prosjekter som bidrar til sosial utjevning.

Likestilling, mangfold og kunnskapsutvikling

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Valdres Sparebanks arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse anses som en del av bærekraftarbeidet. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. I 2022 har FinAut bærekraft som et oppdateringstema for rådgivere som er autorisert i skadeforsikring og personforsikring. Leveranser fra Eika som banken har benyttet seg av er:

- Eikas bærekraftuke
- Kurs om ESG-risiko
- Kurs med 4 filmer om ulike bærekrafttemaer
- Kurs om bærekraft i landbruket

Eika Gruppen arbeider aktivt videre med kompetansetilbud innen bærekraft til ulike roller i banken gjennom en egen fagplan for bærekraft.

Ikke-diskriminering

Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder eller medarbeidere på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Korrupsjon

Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjelder både innad i organisasjonen, hos bankens kunder, i selskaper banken investerer i, hos våre fondsleverandører og hos leverandører til bankens egne innkjøp. Retningslinjer for å håndtere interessekonflikter foreligger, og alle medarbeidere skal gjennom årlig oppdatering for antikorrupsjon i Eika Skolen.

Egen drift og leverandører

God styring i egen drift er viktig for å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning. Valdres Sparebank ble sertifisert som Miljøfyrtårn etter kriteriene for finans i 2022 og har egen bærekraftsansvarlig.

Forvaltning av egne midler

Bærekraftig forvaltning av egne midler er en naturlig del av et helhetlig bærekraftarbeid.

Valdres Sparebank har satt bort forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje til Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i eget ESG-dokument. Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Finansiering

Banken benytter Eika Boligkreditt på deler av boligfinansieringen, Eika Boligkreditt har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner, og utstedte en grønn OMF i 2021.

Banken tilbyr nå grønne lån i flere kategorier:

- Boliglån
- Billån

- Rehabiliteringslån
- Leasing

Forsikring

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om 3 viktige hensyn:

Skadeforbygging

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

Grønt skadeoppgjør

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

Ansvarlig forvaltning

Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESG-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning.

Åpenhetsloven

Valdres Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Valdres Sparebanks redegjørelse vil publiseres på www.valdressparebank.no innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

IKT

Det foreligger egen IT strategi 2021-2023 for banken og det er videre utarbeidet egen IKT instruks for banken.

Det gjennomføres årlig egen IT revisjon av eksternt part i banken, samt at tilsvarende gjennomføres hos vår kjerneleverandører. Styret behandler gjennomgang på området årlig. I tillegg skal det gjennomføres årlig ROS analyse innen IKT området.

Hovedkontor Slidre

Banken har ti fast tilsatte ved avdelingen. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen for person- og bedriftsmarkedet i Norge, sammen med administrative og øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved hovedkontoret.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Slidrevegen 18, 2966 Slidre.

Avdeling Fagernes

Banken har fem fast tilsatte ved avdelingen. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen for person- og bedriftsmarkedet i Norge, sammen med jevnt økende etterspørsel etter våre øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved avdelingen.

Bankens avdelingskontor har besøksadresse Jernbanevegen 16, 2900 Fagernes.

Avdeling Vang

Banken har fem fast tilsatte ved avdelingen. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen for person- og bedriftsmarkedet i Norge, med tillegg av øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved avdelingen.

Bankens avdelingskontor har besøksadresse Tynvegen 5171, 2975 Vang i Valdres.

Avdeling Bagn

Banken har siden sommeren 2020 hatt avdelingskontor på Bagn, som er oppe to dager i uken. Kontoret betjenes av to bredderådgivere, disse to har sine øvrige arbeidsdager ved Fagernes-kontoret. Arbeid med utlån og skadeforsikringsporteføljen for person- og bedriftsmarkedet i Norge, med tillegg av øvrige banktjenester, utgjør mesteparten av arbeidsinnsatsen ved avdelingen.

Bankens avdelingskontor har besøksadresse Storebruvegen 3, 2930 Bagn

Valdres Eiendomskontor AS

Banken eier 66,6 % av aksjene i Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier de resterende 33,4 %. Kontoret hadde ved årsskiftet seks ansatte, hvorav fire er eiendomsmeglere; totalt 4,7 årsverk. I tillegg kommer visningsassistenter og fotograf.

Kontoret kapret prisen for beste KTI blant alle Aktiv eiendomsmeglingskontorene i 2022.

Valdres Eiendomskontor AS har kontor på Fagernes. Eiendomskontoret er det eldste i Valdres, med over 40 år

i markedet! Eiendomskontoret er blant de største i Valdres. Selskapet er tilknyttet Aktiv Eiendomsmegling, en landsdekkende meglerkjede, der mange kontorer eies eller samarbeider med de lokale alliansebankene i Eika.

Aktiv Eiendomsmegling tar samfunnsansvar ved å samarbeide med SOS Barnebyer. Samarbeidet med SOS Barnebyer har siden 2016 gitt mer enn 3 300 barn muligheten til å vokse opp i et trygt og godt hjem med bedre fremtidsmuligheter.



Eika Alliansen

Valdres Sparebanker aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner er bankene i alliansen til stede avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. 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 lokalbanken

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvry. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første puljene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022 og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer til bankene 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 leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere 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 langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

Utsikter for kommende år

Styret forventer et resultat for regnskapsåret 2023 som vil ligge litt over nivået for det som ble resultatet for 2022. Bakgrunnen for dette er en fortsatt god kundetilstrømming med tilhørende utlånsvekst, bedring på innskuddsdekningen og en styrking av rentenettoen. Samtidig er det blitt krevende for flere av de næringsdrivende med økte utgifter gjennom året, trolig har både private og næringslivet tæret en del på egen likviditet, noe som vil gjøre det trangere gjennom 2023 med påfølgende lavere forbruk og omsetning. Dette vil man trolig begynne å se fra Q2 2023.

Det forventes en økning i tap på kredittengasjementer gjennom 2023.

For å opprettholde en tilfredsstillende inntjening fremover, må det i tillegg jobbes målrettet med økt salg gjennom god rådgiving for bankens øvrige produkter, samt en organisk vekst for banken.

Videre skal Valdres Sparebank fortsette å jobbe målrettet mot små og mellomstore bedrifter i Valdres, noe som har gitt mange nye bedriftskunder.

Konkurransen om lånekundene vil forventes fortsatt som tøff ettersom de norske bankene har nådd god kapitaldekning og investeringsviljen kommer til å være lavere. Tilgjengelighet og lokal tilstedeværelse har gjennom året gitt oss en stadig sterkere markedsposisjon i vårt marked.

Banksektoren er sterkt regulert, og vil fremover få ytterligere nye regulatoriske endringer å forholde seg til. Dette er krevende for de fleste bankene. En fortsatt alliansetilknytning i Eika Gruppen blir derfor sett på som svært viktig for Valdres Sparebank.

For å imøtekomme de økte regulatoriske kravene på en god måte, er Valdres Sparebanken avhengig av god resultatutvikling fremover, og må jobbe aktivt med effektivisering og gevinstrealisering på leveranser fra Eika Gruppen.

Fortsatt god kundevekst er en viktig faktor for å få ned K/I, samt at veksten innen utlån må skje uten at bankens risiko øker.

På linje med tidligere år, har Valdres Sparebank gjennom 2022 hatt en balansert og god vekst uten at risikoen i porteføljen har økt vesentlig. Dette er en trend som det er viktig å opprettholde gjennom 2023 med godt kredittfaglig arbeid.

Bankens strategiplan gjelder for perioden 2019 – 2023, og skal posisjonere oss godt i markedet ut fra de endringene man ser kommer i bransjen. Dette være seg en økende andel av både regulering, digitalisering og et stadig mer krevende makrobilde.

Gjennom deltakelse i Eika Alliansen oppnår Valdres Sparebank stordriftsfordeler innen IT-leveranser, teknologi og innkjøp. Dette gjør at vi har stordriftsfordeler gjennom alliansen, kombinert med smådriftsfordelene som sparebank.

Banken dekker gjennom alliansesamarbeidet våre kunders fremtidige behov innen sparing, kreditt, forsikring, betalingsformidling og tilknyttede tjenester overfor både privatmarkedet, jordbruket og små og mellomstore bedrifter. Valdres Sparebank sitt hovedmarked er Valdres.

Takk

Styret retter en stor takk til alle bankens medarbeidere for et godt samarbeid, og for medvirkning til videreutvikling og gode resultater i banken.

Videre vil styret rette en stor takk til bankens kunder og samarbeidspartnere for deres lojalitet og oppslutning om Valdres Sparebank gjennom 2022.


Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med IFRS og gjeldende årsregnskapsforskrift, og at opplysningene som er gitt, gir et rettvise bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer for banken.

Styret bekrefter videre at forutsetningene for fortsatt drift er til stede, og at dette er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet. Banken har en sunn økonomisk og finansiell stilling.

Styret ser frem til å videreføre det gode samspillet, både internt og eksternt, og ser frem til å jobbe aktivt med å videreutvikle banken i et samspill med ledelse, medarbeidere, kunder og Valdres-samfunnet.


Styret i Valdres Sparebank – Slidre 07.03.2023

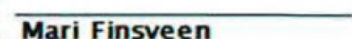

Normann Helle
Styrets leder


Steinar Trøen
Nestleder


Heidi Arnesen
Styremedlem


Marit Øvstebø
Styremedlem


Oddvin Magne Almending
Styremedlem


Mari Finsveen
Vara ansattevalgt styremedlem


Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner | Noter | Morbank | | Konsern | |
|---|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Renteinntekter fra eierandeler vurdert til amortisert kost | | 70.298 | 51.781 | 70.288 | 51.772 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 8.176 | 2.666 | 8.176 | 2.666 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 23.802 | 18.113 | 23.754 | 18.049 |
| Netto renteinntekter | Note 18 | 54.672 | 36.335 | 54.709 | 36.390 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 14.700 | 14.526 | 14.700 | 14.526 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 1.978 | 1.830 | 1.978 | 1.830 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 6.738 | 5.075 | 6.738 | 5.075 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | -1.387 | 773 | -872 | 773 |
| Andre driftsinntekter | | 130 | 156 | 8.775 | 11.518 |
| Netto andre driftsinntekter | Note 19 | 18.203 | 18.699 | 27.363 | 30.061 |
| Lønn og andre personalkostnader | Note 20 | 16.106 | 15.121 | 21.626 | 21.180 |
| Andre driftskostnader | Note 21 | 22.808 | 17.775 | 27.204 | 22.875 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | Note 29 | 1.844 | 2.170 | 1.920 | 2.256 |
| Sum driftskostnader før kredittap | | 40.758 | 35.066 | 50.750 | 46.311 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | Note 11 | 2.564 | 1.364 | 2.564 | 1.364 |
| Resultat før skatt | | 29.553 | 18.604 | 28.759 | 18.776 |
| Skattekostnad | Note 22 | 5.970 | 3.856 | 5.970 | 3.856 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 23.584 | 14.748 | 22.789 | 14.920 |
| <i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i> | | | | | |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Note 27 | 21.476 | 2.781 | 21.476 | 2.781 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 21.476 | 2.781 | 21.476 | 2.781 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 21.476 | 2.781 | 21.476 | 2.781 |
| Totalresultat | | 45.060 | 17.529 | 44.265 | 17.701 |
| Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt | | 23.584 | 14.748 | 23.226 | 14.863 |
| Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt | | - | - | -437 | 57 |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | |
| Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden | | 45.060 | 17.529 | 44.702 | 17.644 |
| Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden | | - | - | -437 | 57 |

Balanse

| Tall i tusen kroner | Noter | Morbank | | Konsern | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kontanter og kontantekvivalenter | Note 23-24 | 72.050 | 71.020 | 72.050 | 71.020 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | Note 23-24 | 77.222 | 230.083 | 77.222 | 230.083 |
| Utlån til og fordringer på kunder | Note 6-13, 23-24 | 2.255.623 | 2.133.464 | 2.255.623 | 2.133.464 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 25 | 392.688 | 306.496 | 392.688 | 306.496 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 26-27 | 86.501 | 126.790 | 86.506 | 126.795 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | Note 28 | 585 | 1.100 | - | - |
| Varige driftsmidler | Note 29, 37 | 11.633 | 12.114 | 11.787 | 12.344 |
| Andre eiendeler | Note 22, 30 | 3.742 | 4.011 | 5.927 | 6.305 |
| Sum eiendeler | | 2.900.044 | 2.885.078 | 2.901.803 | 2.886.506 |

Balanse - Gjeld og egenkapital

| Tall i tusen kroner | Noter | Morbank | | Konsern | |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | Note 31 | 26.173 | 46.003 | 26.173 | 46.003 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | Note 32 | 2.520.809 | 2.535.926 | 2.520.545 | 2.534.362 |
| Annen gjeld | Note 33 | 11.967 | 9.573 | 13.748 | 11.529 |
| Pensjonsforpliktelser | Note 33 | - | 232 | - | 232 |
| Betalbar skatt | Note 22 | 7.087 | 4.259 | 7.087 | 4.259 |
| Andre avsetninger | Note 6, 10-11, 37 | 6.773 | 6.608 | 6.773 | 6.608 |
| Sum gjeld | | 2.572.809 | 2.602.602 | 2.574.326 | 2.602.994 |
| Fond for urealiserte gevinster | | 52.279 | 30.803 | 52.279 | 30.803 |
| Sparebankens fond | | 274.856 | 251.573 | 274.821 | 251.896 |
| Gavefond | | 100 | 100 | 100 | 100 |
| Minoritetsandel | | - | - | 277 | 714 |
| Sum opptjent egenkapital | Note 4 | 327.236 | 282.476 | 327.478 | 283.512 |
| Sum egenkapital | | 327.236 | 282.476 | 327.478 | 283.512 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 2.900.044 | 2.885.078 | 2.901.803 | 2.886.506 |

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 07.03.2023


Normann Helle
 Styrets leder


Steinar Trøen
 Nestleder


Heidi Arnesen
 Styremedlem


Marit Øvstebø
 Styremedlem


Oddvin Magne Almenning
 Styremedlem


Mari Finsveen
 Vara ansattevalgt styremedlem


Arnfinn Helge Kvam
 Adm. Banksjef

Egenkapitaloppstilling

Morbank

Opptjent egenkapital

| Tall i tusen kroner | Opptjent egenkapital | | | | | |
|---|----------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
| | Sparebankens fond | Gavefond | Fond for vurderingsforskjeller | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
| Egenkapital 31.12.2021 | 251.573 | 100 | - | 30.803 | - | 282.476 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 23.584 | - | - | - | - | 23.584 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | - | 21.476 | - | 21.476 |
| Totalresultat 31.12.2022 | 23.584 | - | - | 21.476 | - | 45.060 |
| Avsatt til gaver | -300 | - | - | - | - | -300 |
| Egenkapital 31.12.2022 | 274.856 | 100 | - | 52.279 | - | 327.236 |
| Egenkapital 31.12.2020 | 237.124 | 100 | - | 28.022 | - | 265.246 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 14.748 | - | - | - | - | 14.748 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | - | 2.781 | - | 2.781 |
| Totalresultat 31.12.2021 | 14.748 | - | - | 2.781 | - | 17.529 |
| Avsatt til gaver | -300 | - | - | - | - | -300 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 251.573 | 100 | - | 30.803 | - | 282.476 |

Konsern

Opptjent egenkapital

| Tall i tusen kroner | Opptjent egenkapital | | | | | |
|---|----------------------|------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
| | Sparebankens fond | Gavefond | Fond for vurderingsforskjeller | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
| Egenkapital 31.12.2021 | 251.896 | 100 | - | 30.803 | 714 | 283.512 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 23.226 | - | - | - | -437 | 22.789 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | - | 21.476 | - | 21.476 |
| Totalresultat 31.12.2022 | 23.226 | - | - | 21.476 | -437 | 44.265 |
| Avsatt til gaver | -300 | - | - | - | - | -300 |
| Egenkapital 31.12.2022 | 274.821 | 100 | - | 52.279 | 277 | 327.478 |
| Egenkapital 31.12.2020 | 236.572 | 100 | - | 28.022 | 656 | 265.350 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 14.863 | - | - | - | 57 | 14.920 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | - | 2.781 | - | 2.781 |
| Totalresultat 31.12.2021 | 14.863 | - | - | 2.781 | 57 | 17.701 |
| Avsatt til gaver | -300 | - | - | - | - | -300 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | 761 | - | - | - | - | 761 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 251.896 | 100 | - | 30.803 | 714 | 283.512 |

Kontantstrømoppstilling

| Tall i tusen kroner | Morbank | | Konsern | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | | | |
| Netto utbetaling av lån til kunder | -123.826 | -124.216 | -123.826 | -124.216 |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 68.133 | 51.524 | 68.133 | 51.524 |
| Vederlag og oppdragsinntekter | - | - | 8.645 | 11.362 |
| Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | -15.117 | 248.330 | -13.817 | 248.276 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -23.065 | -17.581 | -23.065 | -17.581 |
| Oppdragsutbetalinger | - | - | 1.678 | -2.339 |
| Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner | 2.165 | 116 | 2.165 | 116 |
| Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner | -86.718 | -275 | -86.718 | -275 |
| Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner | 8.176 | -19.051 | 8.176 | -19.051 |
| Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner | 12.722 | 2.666 | 12.722 | 2.666 |
| Netto provisjonsinnbetalinger | 62.042 | 12.695 | 62.042 | 12.695 |
| Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer | - | -30.648 | - | -30.648 |
| Utbetalinger til drift | -35.171 | -31.403 | -46.530 | -40.638 |
| Betalt skatt | -4.259 | -1.344 | -4.259 | -1.344 |
| Utbetalte gaver | -300 | -300 | -300 | -300 |
| A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -135.220 | 90.514 | -134.955 | 90.248 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | | | |
| Utbetaling ved investering i varige driftsmidler | -1.708 | -1.288 | -1.708 | -1.288 |
| Innbetaling fra salg av varige driftsmidler | 882 | 449 | 882 | 449 |
| Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer | -5.986 | -212 | -5.986 | -212 |
| Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer | 5.777 | 3.711 | 5.777 | 3.711 |
| Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 6.738 | 5.075 | 6.738 | 5.075 |
| B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet | 5.703 | 7.735 | 5.703 | 7.735 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | | | |
| Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner | -20.000 | - | -20.000 | - |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | -737 | - | -737 | - |
| Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner | - | 900 | - | 900 |
| Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser | -678 | -265 | -678 | -265 |
| C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet | -21.415 | 635 | -21.415 | 635 |
| A + B + C Netto endring likvider i perioden | -150.931 | 98.884 | -150.667 | 98.617 |
| Likviditetsbeholdning 1.1 | 300.203 | 201.320 | 300.203 | 203.151 |
| Likviditetsbeholdning 31.12 | 149.272 | 300.204 | 149.536 | 301.767 |
| Kontanter og kontantekvivalenter i konsernet 31.12 | - | - | -264 | -1.564 |
| Netto likviditetsbeholdning 31.12 | 149.272 | 300.204 | 149.272 | 300.203 |
| Likvidetsbeholdning spesifisert: | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 72.050 | 71.020 | 72.050 | 71.020 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | 77.222 | 229.183 | 77.222 | 229.183 |
| Likviditetsbeholdning | 149.272 | 300.203 | 149.272 | 300.203 |

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2022

2021

Resultat

| | | |
|---|---------|---------|
| Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP) | 60,36 % | 71,29 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 19,03 % | 26,13 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | 1,23 % | -0,17 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 1,07 % | 1,98 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 1,90 % | 1,32 % |
| Egenkapitalavkastning ¹ | 14,78 % | 6,40 % |
| ¹ Basert på totalresultat | | |
| Egenkapitalavkastning ¹ | 7,74 % | 5,40 % |
| ¹ Basert på resultat av ordinær drift etter skatt | | |
| Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital | 0,82 % | 0,54 % |

Balanse

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 21,03 % | 21,59 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 5,62 % | 6,48 % |
| Innskuddsdekning | 111,23 % | 118,36 % |
| Innskuddsvekst (12 mnd) | -0,60 % | 10,86 % |
| Utlånsvekst (12 mnd) | 5,78 % | 6,16 % |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd) | 5,05 % | 3,48 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 2.878.030 | 2.745.531 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK | 2.991.287 | 2.883.098 |

Nedskrivninger på utlån og mislighold

| | | |
|---|--------|--------|
| Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån | 0,12 % | 0,07 % |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån | 0,48 % | 0,43 % |

Soliditet¹

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Ren kjernekapitaldekning | 21,31 % | 19,40 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,44 % | 19,54 % |
| Kapitaldekning | 21,60 % | 19,71 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 9,97 % | 8,80 % |

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

| | | |
|------|-----|-----|
| LCR | 160 | 295 |
| NSFR | 142 | 150 |

Noter

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Slidrevegen 18, 2966 Slidre.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 07.03.2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 1. ledd b) for konsernregnskapet og 2. ledd b) for selskapsregnskapet, hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

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

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkelte note når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet.

Konsernregnskapet omfatter sparebanken og datterselskap hvor banken alene, eller sammen med andre, eier mer enn 50 % og/eller har bestemmende innflytelse.

Konserninterne saldoer og eventuelle urealiserte gevinster og tap eller inntekter og kostnader knyttet til konserninterne transaksjoner, elimineres ved utarbeidelsen av konsernregnskapet.

Datterselskap blir konsolidert fra den dagen kontroll oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphører.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter blir ikke rapportert.

INNETKTSFØRING

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 over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv 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 i generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse, behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %, og fritidseiendom under 60 %. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer

etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. 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 andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

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

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

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

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

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

SIKRINGSBOKFØRING

Valdres 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. Øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

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

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

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

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

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

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

SKATT

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

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av 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.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For 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.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

| Makroprognoser | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|-----------------------------|------|------|------|-------|------|------|
| Sysselsatte personer | 3,8 | 0,0 | 0,2 | (0,2) | 0,5 | 0,5 |
| BNP Fastlands-Norge | 3,8 | 1,2 | 1,6 | 1,2 | 1,5 | 1,5 |
| Pengemarkedsrente (nivå) | 2,0 | 3,3 | 2,7 | 2,4 | 2,3 | 2,3 |
| Arbeidsledighetsrate (nivå) | 3,3 | 3,7 | 3,7 | 4,1 | 4,0 | 4,0 |

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik, positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

| | År 1 | År 2 | År 3 | År 4 | År 5 |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| Antall standardavvik | 2,5 | 1,5 | 0,5 | 0,25 | 0,0 |

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

| År | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027- |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Basis | 1,6 | 1,5 | 1,5 | 1,4 | 1,4 |
| Nedside | 3,1 | 2,5 | 1,8 | 1,5 | 1,4 |
| Oppside | 0,3 | 0,6 | 1,1 | 1,3 | 1,4 |
| Vektet | 1,8 | 1,6 | 1,5 | 1,4 | 1,4 |

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

| År | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027- |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Basis | 1,5 | 1,5 | 1,6 | 1,5 | 1,5 |
| Nedside | 2,1 | 1,8 | 1,7 | 1,5 | 1,5 |
| Oppside | 1,0 | 1,2 | 1,5 | 1,4 | 1,5 |
| Vektet | 1,6 | 1,5 | 1,6 | 1,5 | 1,5 |

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Nedskrivningene beregnes i IN Portalen. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-11 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

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

| Risikoklasse | Sansynlighet for mislighold fra | Sansynlighet for mislighold til |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1 | 0,00 % | 0,10 % |
| 2 | 0,10 % | 0,25 % |
| 3 | 0,25 % | 0,50 % |
| 4 | 0,50 % | 0,75 % |
| 5 | 0,75 % | 1,25 % |
| 6 | 1,25 % | 2,00 % |
| 7 | 2,00 % | 3,00 % |
| 8 | 3,00 % | 5,00 % |
| 9 | 5,00 % | 8,00 % |
| 10 | 8,00 % | 100,00 % |

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen 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).

Banken foretok i 2020 ekstraordinære nedskrivninger som følge av usikkerheten Covid-19-situasjonen medførte med tanke på de økonomiske forholdene og fremtidsutsiktene. Disse nedskrivningene ble tilbakeført i 2022.

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi, vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 24 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

| Tall i tusen kroner | Morbank | | Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe | |
|--|------------------|------------------|---|------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Opptjent egenkapital | 274.856 | 251.573 | 250.430 | 236.410 |
| Overkursfond | - | - | 17.041 | 17.815 |
| Annen egenkapital | 52.279 | 30.803 | 52.453 | 30.892 |
| Egenkapitalbevis | - | - | 2.018 | 2.500 |
| Gavefond | 100 | 100 | - | - |
| Sum egenkapital | 327.236 | 282.476 | 321.943 | 287.615 |
| Immaterielle eiendeler | - | - | -232 | -194 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -480 | -434 | -484 | -455 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -51.995 | -31.851 | -8.064 | -7.095 |
| Ren kjernekapital | 274.761 | 250.191 | 313.163 | 279.872 |
| Fondsobligasjoner | - | - | 1.885 | 2.012 |
| Fradrag i kjernekapital | - | - | - | - |
| Sum kjernekapital | 274.761 | 250.191 | 315.048 | 281.884 |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån | - | - | 2.286 | 2.526 |
| Fradrag i tilleggskapitalkapital | - | - | - | - |
| Netto ansvarlig kapital | 274.761 | 250.191 | 317.333 | 284.410 |
| Eksponeeringskategori (vektet verdi) | | | | |
| Stater | - | - | - | - |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 9.034 | 19.637 | 13.449 | 24.415 |
| Offentlige eide foretak | - | - | - | - |
| Institusjoner | 11.379 | 12.844 | 16.941 | 20.419 |
| Foretak | 91.542 | 82.214 | 98.025 | 90.424 |
| Massemarked | - | - | 22.905 | 18.919 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 874.177 | 791.375 | 914.733 | 848.798 |
| Forfalte engasjementer | 21.323 | 39.242 | 22.126 | 39.923 |
| Høyrisiko-engasjementer | 65.414 | 74.259 | 65.414 | 74.259 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 25.395 | 17.113 | 25.720 | 17.722 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 14.974 | 45.547 | 14.974 | 45.547 |
| Andeler i verdipapirfond | 2.389 | 25.996 | 3.262 | 26.913 |
| Egenkapitalposisjoner | 34.630 | 31.374 | 59.580 | 47.840 |
| Øvrige engasjement | 85.955 | 73.173 | 89.347 | 76.058 |
| CVA-tillegg | - | - | 1.806 | 3.680 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 1.236.211 | 1.212.772 | 1.348.282 | 1.334.916 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 110.373 | 97.487 | 118.358 | 105.451 |
| Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader | - | - | 2.633 | 2.403 |
| Sum beregningsgrunnlag | 1.346.584 | 1.310.259 | 1.469.274 | 1.442.770 |
| Kapitaldekning i % | 20,40 % | 19,09 % | 21,60 % | 19,71 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,40 % | 19,09 % | 21,44 % | 19,54 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,40 % | 19,09 % | 21,31 % | 19,40 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 9,42 % | 8,59 % | 9,97 % | 8,80 % |

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

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

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

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.

Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

LIKVIDITETSRISIKO

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

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.

Banken har forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Gjennom rapporter fra forvalter og egne vurderinger har banken god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko.

Se note 24-27 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en 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. Rammeverk for operasjonell risiko overvåkes månedlig og utviklingen rapporteres kvartalsvis til styret i egen risikorapport.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det pålegges alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Alle bankens næringsengasjementer gjennomgår bærekraftsvurdering når det etableres nye engasjementer i form av lån og kreditter. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess.

Da banken er ikke eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg, samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene, og banken bygger kompetanse på område for å bli enda bedre rådgivere innen ESG-området.

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

2022

| Pr. klasse finansielt instrument: | Brutto utlån | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 1.718.368 | 4.216 | - | - | 1.722.583 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 230.732 | 87.058 | - | - | 317.790 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 42.995 | 147.562 | - | - | 190.556 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 35.467 | - | 35.467 |
| Sum brutto utlån | 1.992.094 | 238.836 | 35.467 | - | 2.266.397 |
| Nedskrivninger | -875 | -3.634 | -6.265 | - | -10.774 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 1.991.219 | 235.202 | 29.202 | - | 2.255.623 |

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

| Pr. klasse finansielt instrument: | Personmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 1.515.996 | 4.216 | - | - | 1.520.212 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 97.106 | 69.509 | - | - | 166.614 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 14.506 | 64.639 | - | - | 79.144 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 23.881 | - | 23.881 |
| Sum brutto utlån | 1.627.608 | 138.363 | 23.881 | - | 1.789.852 |
| Nedskrivninger | -249 | -901 | -2.292 | - | -3.442 |
| Sum utlån til bokført verdi | 1.627.359 | 137.462 | 21.589 | - | 1.786.411 |

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

| Pr. klasse finansielt instrument: | Bedriftsmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 202.371 | 0 | - | - | 202.371 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 133.626 | 17.550 | - | - | 151.175 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 28.489 | 82.923 | - | - | 111.412 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 11.586 | - | 11.586 |
| Sum brutto utlån | 364.486 | 100.473 | 11.586 | - | 476.545 |
| Nedskrivninger | -626 | -2.733 | -3.973 | - | -7.333 |
| Sum utlån til bokført verdi | 363.860 | 97.739 | 7.613 | - | 469.212 |

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

| (Pr. klasse finansielt instrument:) | Ubenyttede kreditter og garantier | | | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* | Sum eksponering |
|--|-----------------------------------|---------------|------------|---|-----------------|
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 65.194 | 2.919 | - | - | 68.113 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 18.001 | 5.664 | - | - | 23.665 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 351 | 1.984 | - | - | 2.335 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 301 | - | 301 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 83.546 | 10.568 | 301 | - | 94.415 |
| Nedskrivninger | -159 | -75 | -1 | - | -235 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 83.387 | 10.492 | 300 | - | 94.179 |

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2021

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Brutto utlån | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Pr. klasse finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 1.588.055 | 9 | - | | 1.588.064 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 307.331 | 69.307 | - | | 376.638 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 44.023 | 93.691 | - | | 137.714 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 40.154 | | 40.154 |
| Sum brutto utlån | 1.939.409 | 163.008 | 40.154 | - | 2.142.571 |
| Nedskrivninger | -2.617 | -1.804 | -4.686 | | -9.107 |
| Sum utlån til balanseført verdi | 1.936.792 | 161.203 | 35.469 | - | 2.133.464 |

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

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Personmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|------------------|
| | Pr. klasse finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 1.420.596 | 11 | - | | 1.420.607 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 111.934 | 43.670 | - | | 155.604 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 20.595 | 58.281 | - | | 78.876 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 24.899 | | 24.899 |
| Sum brutto utlån | 1.553.125 | 101.962 | 24.899 | - | 1.679.986 |
| Nedskrivninger | -782 | -885 | -1.863 | | -3.530 |
| Sum utlån til bokført verdi | 1.552.343 | 101.077 | 23.035 | - | 1.676.456 |

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

| Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet | Bedriftsmarkedet | | | Herav utlån til virkelig verdi* | Sum utlån |
|--|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------------------------|----------------|
| | Pr. klasse finansielt instrument: | Steg 1 | Steg 2 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 167.459 | -2 | - | | 167.457 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 195.397 | 25.637 | - | | 221.034 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 23.428 | 35.410 | - | | 58.838 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 15.256 | | 15.256 |
| Sum brutto utlån | 386.283 | 61.046 | 15.256 | - | 462.585 |
| Nedskrivninger | -1.835 | -919 | -2.823 | | -5.577 |
| Sum utlån til bokført verdi | 384.449 | 60.126 | 12.433 | - | 457.008 |

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

| Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet | Ubenyttede kreditter og garantier | | | Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi* | Sum eksponering |
|---|--------------------------------------|--------------|------------|---|-----------------|
| | (Pr. klasse finansielt instrument:) | Steg 1 | Steg 2 | | |
| Lav risiko (risikoklasse 1-3) | 53.763 | 3.116 | - | | 56.879 |
| Middels risiko (risikoklasse 4-7) | 32.956 | 2.689 | - | | 35.645 |
| Høy risiko (risikoklasse 8-10) | 325 | 2.776 | - | | 3.100 |
| Kredittforringede (risikoklasse 11-12) | - | - | 248 | | 248 |
| Sum ubenyttede kreditter og garantier | 87.044 | 8.581 | 248 | - | 95.873 |
| Nedskrivninger | -114 | -86 | -1 | | -202 |
| Netto ubenyttede kreditter og garantier | 86.929 | 8.494 | 247 | - | 95.671 |

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

| Utlån fordelt på fordringstyper | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Kasse-, drifts- og brukskreditter | 108.033 | 89.844 |
| Byggelån | 2 | - |
| Nedbetalingslån | 2.158.362 | 2.052.727 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder | 2.266.397 | 2.142.571 |
| Nedskrivning steg 1 | -875 | -2.617 |
| Nedskrivning steg 2 | -3.634 | -1.804 |
| Nedskrivning steg 3 | -6.265 | -4.686 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 2.255.623 | 2.133.464 |
| Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS | 106.591 | 116.348 |
| Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS | 2.362.214 | 2.249.812 |

| Brutto utlån fordelt på geografi | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Valdres | 1.480.194 | 1.441.997 |
| Innlandet ekskl. Valdres | 106.853 | 88.318 |
| Øvrige Fylker | 676.064 | 608.753 |
| Utlandet | 3.286 | 3.503 |
| Sum | 2.266.397 | 2.142.571 |

NOTE 8 – KREDITTFORRINGENDE ENGASJEMENTER

2022

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 23.959 | -2.292 | 21.667 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 3.342 | -246 | 3.095 |
| Industri | - | - | - |
| Bygg, anlegg | - | - | - |
| Varehandel | 103 | -99 | 4 |
| Transport og lagring | - | - | - |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 7.449 | -3.373 | 4.076 |
| Annen næring | 1.039 | -255 | 784 |
| Sum | 35.891 | -6.265 | 29.626 |

2021

| Fordelt etter sektor/næring | Brutto kredittforringede engasjement | Nedskrivning steg 3 | Netto nedskrevne engasjement |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Personmarkedet | 24.899 | -1.863 | 23.035 |
| Næringssektor fordelt: | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 4.293 | -273 | 4.020 |
| Industri | - | - | - |
| Bygg, anlegg | 3.742 | -1.427 | 2.315 |
| Varehandel | 1.740 | -534 | 1.206 |
| Transport og lagring | - | - | - |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 5.729 | -588 | 5.141 |
| Annen næring | - | - | - |
| Sum | 40.402 | -4.686 | 35.717 |

| Kredittforringede engasjementer | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked | 23.876 | 18.518 |
| Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmerket | 5.346 | 10.260 |
| Nedskrivning steg 3 | -4.494 | -3.666 |
| Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk | 24.728 | 25.111 |

| | | |
|---|--------------|---------------|
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet | 83 | 6.458 |
| Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmerket | 6.587 | 5.167 |
| Nedskrivning steg 3 | -1.772 | -1.019 |
| Netto andre kredittforringede engasjementer | 4.898 | 10.606 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Netto kredittforringede engasjementer | 29.626 | 35.717 |
|--|---------------|---------------|

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

| Tall i tusen kroner | 2022 | | 2021 | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Beløp | % | Beløp | % |
| Engasjementer med pant i bolig | 19.743 | 55,0 % | 21.610 | 53,5 % |
| Engasjementer med pant i annen sikkerhet | 14.188 | 39,5 % | 17.298 | 42,8 % |
| Engasjementer til offentlig sektor | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Engasjementer uten sikkerhet | 1.960 | 5,5 % | 1.494 | 3,7 % |
| Ansvarlig lånekapital | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Sum kredittforringede engasjementer | 35.891 | 100 % | 40.402 | 100 % |

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

| | Ikke forfalte utlån | 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 utlån | Kredittforringede utlån | Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg. | Sikkerhet for andre kredittforringede utlån |
|----------------|---------------------|--------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|--------------------|-------------------------|---------------------------------------|---|
| 2022 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 1.779.035 | - | - | 3.258 | 1.349 | 6.210 | 10.817 | 23.881 | 21.999 | - |
| Bedriftsmerket | 468.593 | 2.729 | - | - | 4.701 | 522 | 7.952 | 11.586 | 4.450 | 5.370 |
| Totalt | 2.247.628 | 2.729 | - | 3.258 | 6.050 | 6.732 | 18.769 | 35.467 | 26.449 | 5.370 |
| 2021 | | | | | | | | | | |
| Privatmarkedet | 1.656.883 | 1.531 | 17 | 201 | 9.369 | 11.985 | 23.103 | 24.899 | 15.636 | 6.321 |
| Bedriftsmerket | 450.708 | 1.814 | - | - | 866 | 9.197 | 11.877 | 15.256 | 9.193 | 5.079 |
| Totalt | 2.107.591 | 3.345 | 17 | 201 | 10.235 | 21.182 | 34.979 | 40.154 | 24.829 | 11.399 |

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer. For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner og for BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kr.

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

| 2022 | Brutto utlån | Nedskrivning steg 1 | Nedskrivning steg 2 | Nedskrivning steg 3 | Ubenyttede kreditter | Garantier | Tapsavsetning steg 1 | Tapsavsetning steg 2 | Tapsavsetning steg 3 | Maks kreditt-eksponering |
|--------------------------------|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Tall i tusen kroner | | | | | | | | | | |
| Personmarkedet | 1.789.852 | -249 | -901 | -2.292 | 28.199 | 229 | -70 | -7 | -1 | 1.814.761 |
| Næringssektor fordelt: | | | | | | | | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 105.600 | -37 | -126 | -246 | 16.308 | 167 | -3 | -2 | - | 121.662 |
| Industri | 33.335 | -17 | -3 | - | 4.395 | 1.156 | -3 | -2 | - | 38.861 |
| Bygg, anlegg | 125.764 | -159 | -738 | - | 13.882 | 12.032 | -37 | -37 | - | 150.707 |
| Varehandel | 19.261 | -41 | -52 | -99 | 5.956 | 2.510 | -7 | -14 | - | 27.515 |
| Transport og lagring | 9.861 | -6 | - | - | 50 | 433 | -0 | -0 | - | 10.338 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 169.325 | -329 | -1.811 | -3.373 | 5.215 | 1.119 | -40 | -14 | - | 170.092 |
| Annen næring | 13.399 | -37 | -4 | -255 | 1.830 | 933 | -0 | - | - | 15.866 |
| Sum | 2.266.397 | -875 | -3.634 | -6.265 | 75.836 | 18.579 | -159 | -75 | -1 | 2.349.802 |

| 2021 | | Ned- skrivning steg 1 | Ned- skrivning steg 2 | Ned- skrivning steg 3 | Ubenyttede kreditter | Garantier | Taps- avsetning steg 1 | Taps- avsetning steg 2 | Taps- avsetning steg 3 | Maks kreditt- eksponering |
|--------------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Tall i tusen kroner | Brutto utlån | | | | | | | | | |
| Personmarkedet | 1.679.986 | -782 | -885 | -1.863 | 26.330 | 229 | -32 | -1 | -1 | 1.702.981 |
| Næringssektor fordelt: | | | | | | | | | | |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 111.955 | -99 | -106 | -273 | 13.304 | 77 | -2 | -1 | - | 124.856 |
| Industri | 31.121 | -66 | -3 | - | 3.919 | 1.140 | -3 | -1 | - | 36.107 |
| Bygg, anlegg | 91.230 | -264 | -202 | -1.427 | 15.968 | 9.596 | -34 | -10 | - | 114.856 |
| Varehandel | 32.716 | -309 | -246 | -534 | 5.759 | 2.310 | -19 | -25 | - | 39.651 |
| Transport og lagring | 7.375 | -9 | -0 | - | 250 | 547 | -0 | -0 | - | 8.163 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 172.915 | -1.058 | -362 | -588 | 12.277 | 1.119 | -25 | -47 | - | 184.232 |
| Annen næring | 15.273 | -30 | - | - | 2.264 | 783 | -0 | -0 | - | 18.289 |
| Sum | 2.142.571 | -2.617 | -1.804 | -4.686 | 80.072 | 15.800 | -114 | -86 | -1 | 2.229.135 |

NOTE 11 – NEDSKRIVNING, TAP OG FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdsansynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. 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.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

| 2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022 | 782 | 885 | 1.863 | 3.530 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 7 | -150 | -183 | -326 |
| Overføringer til steg 2 | -26 | 367 | -212 | 129 |
| Overføringer til steg 3 | -9 | -51 | 505 | 445 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 1.732 | 240 | 17 | 1.989 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -626 | -324 | -527 | -1.476 |
| Konstaterte tap | - | - | -71 | -71 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 7 | -104 | 899 | 802 |
| Andre justeringer | -1.618 | 37 | 1 | -1.580 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022 | 249 | 901 | 2.292 | 3.442 |

| 2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2022 | 1.553.125 | 101.962 | 24.899 | 1.679.986 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 28.803 | -25.646 | -3.157 | - |
| Overføringer til steg 2 | -63.133 | 68.429 | -5.296 | - |
| Overføringer til steg 3 | -9.899 | -4.320 | 14.218 | - |
| Nye utlån utbetalt | 578.005 | 36.796 | 19 | 614.821 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -459.294 | -38.859 | -6.727 | -504.880 |
| Konstaterte tap | - | - | -74 | -74 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022 | 1.627.608 | 138.363 | 23.881 | 1.789.852 |

| 2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022 | 1.835 | 919 | 2.823 | 5.576 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 19 | -136 | -198 | -316 |
| Overføringer til steg 2 | -24 | 378 | - | 354 |
| Overføringer til steg 3 | -0 | -16 | 1.506 | 1.490 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | -103 | 2 | 1 | -101 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -62 | -264 | -739 | -1.065 |
| Konstaterte tap | - | - | -1.145 | -1.145 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -72 | -29 | 1.727 | 1.626 |
| Andre justeringer | -965 | 1.879 | 0 | 914 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022 | 626 | 2.733 | 3.973 | 7.333 |

| 2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2022 | 386.283 | 61.046 | 15.256 | 462.585 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 16.711 | -16.390 | -321 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -17.102 | 17.102 | - | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -825 | -2.729 | 3.554 | - |
| Nye utlån utbetalt | 113.731 | 60.364 | -0 | 174.095 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -134.312 | -18.920 | -5.758 | -158.989 |
| Konstaterte tap | - | - | -1.145 | -1.145 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022 | 364.486 | 100.473 | 11.586 | 476.545 |

| 2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2022 | 114 | 86 | 1 | 202 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 2 | -6 | - | -4 |
| Overføringer til steg 2 | -8 | 41 | - | 32 |
| Overføringer til steg 3 | -0 | -12 | - | -13 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 10 | 11 | - | 22 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -27 | -36 | - | -63 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -12 | -9 | - | -22 |
| Andre justeringer | 80 | 1 | - | 80 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2022 | 159 | 75 | 1 | 235 |

| 2022 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022 | 87.044 | 8.581 | 248 | 95.873 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 1.031 | -1.031 | -0 | -0 |
| Overføringer til steg 2 | -2.679 | 2.679 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | -214 | 0 | -214 | -428 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 17.893 | 27 | - | 17.920 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -19.529 | 312 | 267 | -18.951 |
| Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022 | 83.546 | 10.568 | 301 | 94.415 |

| Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 4.687 | 3.015 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 2.837 | 180 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 615 | 1.827 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -658 | -19 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | -1.216 | -316 |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 6.265 | 4.686 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | 1.374 | 1.593 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | 0 | 1 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | -29 | -517 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 1.216 | 316 |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 3 | 3 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | - | -32 |
| Tapskostnader i perioden | 2.564 | 1.364 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 828 | 810 | 386 | 2.024 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 13 | -155 | - | -141 |
| Overføringer til steg 2 | -8 | 393 | - | 385 |
| Overføringer til steg 3 | -27 | -43 | 548 | 478 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 17 | 0 | 774 | 792 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -48 | -310 | -19 | -377 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -67 | 2 | 174 | 109 |
| Andre justeringer | 73 | 188 | - | 261 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021 | 782 | 885 | 1.863 | 3.530 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 1.525.937 | 72.457 | 13.133 | 1.611.526 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 23.441 | -23.441 | - | - |
| Overføringer til steg 2 | -63.647 | 63.647 | - | - |
| Overføringer til steg 3 | -9.929 | -3.042 | 12.971 | - |
| Nye utlån utbetalt | 561.189 | 16.313 | 17 | 577.519 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -483.866 | -23.971 | -1.223 | -509.060 |
| Konstaterte tap | - | - | - | - |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021 | 1.553.125 | 101.962 | 24.899 | 1.679.986 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 1.537 | 1.579 | 2.629 | 5.745 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 63 | -929 | - | -866 |
| Overføringer til steg 2 | -65 | 396 | - | 330 |
| Overføringer til steg 3 | - | -95 | 273 | 178 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 190 | 19 | 228 | 437 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -51 | -142 | 0 | -193 |
| Konstaterte tap | - | - | -316 | -316 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -54 | -4 | 8 | -50 |
| Andre justeringer | 216 | 96 | - | 312 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021 | 1.835 | 919 | 2.823 | 5.577 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 312.933 | 81.633 | 12.230 | 406.796 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 45.987 | -45.987 | - | - |
| Overføringer til steg 2 | -34.936 | 34.936 | - | - |
| Overføringer til steg 3 | - | -4.238 | 4.238 | - |
| Nye utlån utbetalt | 122.950 | 6.595 | - | 129.545 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -60.651 | -11.893 | -896 | -73.440 |
| Konstaterte tap | - | - | -316 | -316 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021 | 386.283 | 61.046 | 15.256 | 462.585 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 146 | 239 | - | 385 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 15 | -162 | - | -147 |
| Overføringer til steg 2 | -3 | 5 | - | 2 |
| Overføringer til steg 3 | -0 | -0 | 1 | 1 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 19 | 37 | - | 56 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -10 | -28 | - | -38 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -57 | -18 | - | -76 |
| Andre justeringer | 5 | 14 | - | 19 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2021 | 114 | 86 | 1 | 202 |

| 2021 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|---------------|--------------|-------------|---------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021 | 79.139 | 20.936 | 120 | 100.196 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 7.926 | -7.926 | - | - |
| Overføringer til steg 2 | -558 | 558 | -132 | -132 |
| Overføringer til steg 3 | - | -132 | 22 | -111 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 13.457 | 1.559 | - | 15.016 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -12.919 | -6.414 | 238 | -19.095 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021 | 87.044 | 8.581 | 248 | 95.873 |

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 8,32 % av brutto engasjement, i 2021 var tilsvarende tall 8,27 %. Banken har ett konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,01 % av kjernekapital.

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 10 største engasjement | 196.419 | 185.517 |
| Totalt brutto engasjement | 2.360.812 | 2.243.743 |
| i % brutto engasjement | 8,32 % | 8,27 % |
| Kjernekapital | 274.761 | 250.191 |
| i % kjernekapital | 71,49 % | 74,15 % |
| Største engasjement utgjør | 11,01 % | 9,82 % |

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Engasjementsbeløp før risikovekting og reduksjon i sikkerheter.

NOTE 13 – SENSITIVITET

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

| Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier | Bokførte nedskrivninger | Scenario | | | | | | |
|--|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | | Scenario 1 | Scenario 2 | Scenario 3 | Scenario 4 | Scenario 5 | Scenario 6 | Scenario 7 |
| Steg 1 | 903 | 792 | 1.023 | 833 | 909 | 1.339 | 893 | 661 |
| Steg 2 | 3.709 | 2.804 | 3.596 | 4.422 | 3.216 | 5.079 | 5.289 | 1.968 |

Bokførte nedskrivninger:

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun baser på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %.

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun baser på oppsidescenarioet.

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 elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

| | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | - | - | - | - | - | 72.050 | 72.050 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | - | - | - | - | - | 77.222 | 77.222 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 21.206 | 18.448 | 67.795 | 283.891 | 1.864.283 | - | 2.255.623 |
| Rentebærende verdipapirer | - | 19.162 | 40.149 | 333.377 | - | - | 392.688 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | - | 86.506 |
| Sum finansielle eiendeler | 21.206 | 37.610 | 107.944 | 617.268 | 1.864.283 | 149.272 | 2.884.089 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 10.456 | - | 430 | 15.287 | - | - | 26.173 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | - | 865.573 | - | - | - | 1.654.972 | 2.520.545 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 27.608 | 27.608 |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn | 41.000 | 103.600 | - | - | - | 76.547 | 221.147 |
| Sum forpliktelser | 51.456 | 969.173 | 430 | 15.287 | - | 1.759.126 | 2.795.472 |

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

| | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | På forespørsel | Totalt |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | - | - | - | - | - | 71.020 | 71.020 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | - | - | - | - | - | 230.083 | 230.083 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 21.196 | 18.395 | 67.639 | 283.120 | 1.743.114 | - | 2.133.464 |
| Rentebærende verdipapirer | - | 10.010 | 138.247 | 158.197 | - | 41 | 306.496 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 126.795 | 126.795 |
| Sum finansielle eiendeler | 21.196 | 28.405 | 205.886 | 441.318 | 1.743.114 | 427.939 | 2.867.858 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 52 | 72 | 370 | 35.382 | - | - | 35.875 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | - | 932.517 | - | - | - | 1.601.845 | 2.534.362 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 22.628 | 22.628 |
| Ansvarlig lånekapital | - | - | - | - | - | - | - |
| Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn | 36.000 | 64.000 | - | - | - | 80.072 | 180.072 |
| Sum forpliktelser | 36.052 | 996.589 | 370 | 35.382 | - | 1.704.545 | 2.772.937 |

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,2 mill. kroner i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. I tillegg har banken valutarisiko i forbindelse med oppgjør vedrørende kjøp av datatjenester fra SDC. Banken har heller ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.22.

Samlet valutaeksponering for banken er 4,7 mill. kroner pr. 31.12.22.

NOTE 16 – KURSRISIKO

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

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

| Tall i tusen kroner | Rentebinding 0 - 1 mnd. | Rentebinding 1 - 3 mnd. | Rentebinding 3 mnd. - 1år | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | - | - | - | - | - | 72.050 | 72.050 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | - | - | 77.222 | 77.222 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | - | 1.786.411 | - | - | - | 469.212 | 2.255.623 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | - | 19.162 | 40.149 | 333.377 | - | - | 392.688 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 104.220 | 104.220 |
| Sum eiendeler | - | 1.805.573 | 40.149 | 333.377 | - | 722.704 | 2.901.803 |
| -herav i utlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | - |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 15.128 | - | - | - | - | 11.045 | 26.173 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | 1.495.855 | - | - | - | 1.024.690 | 2.520.545 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 27.608 | 27.608 |
| Sum gjeld | 15.128 | 1.495.855 | - | - | - | 1.063.343 | 2.574.326 |
| - herav i utlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | - |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | -15.128 | 309.718 | 40.149 | 333.377 | - | -340.639 | 327.478 |

2021

| Tall i tusen kroner | Rentebinding 0 - 1 mnd. | Rentebinding 1 - 3 mnd. | Rentebinding 3 mnd. - 1år | Rentebinding 1 - 5 år | Rentebinding over 5 år | Uten rente- eksponering | Sum |
|--|----------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | - | - | - | - | - | 71.020 | 71.020 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | - | - | - | - | 230.083 | 230.083 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | - | 1.676.456 | - | - | - | 457.008 | 2.133.464 |
| Obligasjoner, sertifikat og lignende | 44.195 | 252.248 | 10.012 | - | - | 41 | 306.496 |
| Øvrige eiendeler | - | - | - | - | - | 145.444 | 145.444 |
| Sum eiendeler | 44.195 | 1.928.704 | 10.012 | - | - | 903.596 | 2.886.506 |
| -herav i utlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | - |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 15.046 | 20.041 | - | - | - | 10.916 | 46.003 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | 1.477.522 | - | - | - | 1.056.840 | 2.534.362 |
| Øvrig gjeld | - | - | - | - | - | 22.628 | 22.628 |
| Sum gjeld | 15.046 | 1.497.563 | - | - | - | 1.090.384 | 2.602.994 |
| - herav i utlandsk valuta | - | - | - | - | - | - | - |
| Netto renteeksponering eiendeler og gjeld | 29.149 | 431.141 | 10.012 | - | - | -186.788 | 283.512 |

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansf | 2.165 | 257 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | 68.123 | 51.515 |
| Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir | 8.176 | 2.666 |
| Øvrige renteinntekter og lignende inntekter | - | - |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 78.464 | 54.438 |

| | | | Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2022 | Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021 |
|--|---------------|---------------|---|---|
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | 737 | 532 | 2,13 % | 1,16 % |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder | 20.433 | 15.854 | 0,81 % | 0,66 % |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader | 2.584 | 1.663 | | |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 23.754 | 18.049 | | |
| Netto renteinntekter | 54.709 | 36.390 | | |

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

| | Morbank | | Konsem | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | | | |
| Garantiprovisjon | 336 | 313 | 336 | 313 |
| Formidlingsprovisjoner | 356 | 1.193 | 356 | 1.193 |
| Provisjoner fra Eika Boligkreditt | 94 | 915 | 94 | 915 |
| Betalingsformidling | 3.995 | 3.666 | 3.995 | 3.666 |
| Verdipapirforvaltning | 1.252 | 1.126 | 1.252 | 1.126 |
| Provisjon ved salg av forsikringstjenester | 6.558 | 6.392 | 6.558 | 6.392 |
| Andre provisjons- og gebyrinntekter | 2.108 | 920 | 2.108 | 920 |
| Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 14.700 | 14.526 | 14.700 | 14.526 |
| Provisjonskostnader | | | | |
| Garantiprovisjon | - | - | - | - |
| Betalingsformidling | 1.137 | 1.089 | 1.137 | 1.089 |
| Andre gebyr- og provisjonskostnader | 842 | 741 | 842 | 741 |
| Sum provisjonskostnader med mer | 1.978 | 1.830 | 1.978 | 1.830 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer | - | - | - | - |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | -1.608 | -650 | -1.608 | -650 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | 205 | 1.421 | 720 | 1.421 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 17 | 2 | 17 | 2 |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrument | -1.387 | 773 | -872 | 773 |
| Andre driftsinntekter | | | | |
| Andre driftsinntekter | 130 | 156 | 8.775 | 11.518 |
| Sum andre driftsinntekter | 130 | 156 | 8.775 | 11.518 |
| Utbytte | | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 6.738 | 5.075 | 6.738 | 5.075 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | - | - | - | - |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 6.738 | 5.075 | 6.738 | 5.075 |

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

| | Morbank | | Konsem | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Lønn | 12.435 | 11.686 | 17.327 | 17.183 |
| Arbeidsgiveravgift og finansskatt | 2.174 | 2.043 | 2.509 | 2.404 |
| Pensjoner | 1.219 | 1.158 | 1.452 | 1.326 |
| Sosiale kostnader | 277 | 234 | 338 | 267 |
| Sum lønn og andre personalkostnader | 16.106 | 15.121 | 21.626 | 21.180 |

| 2022 | | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons- kostnad | Lån og sikk. still. |
|--------------------|--|-----------|----------------|----------------------|------------------------|
| Banksjef | | | | | |
| Arnfinn Helge Kvam | | 1.340 | - | 119 | 707 |

| 2022 | | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
|-------------------------|--|---------------------|------------------|------------------------|
| Styret | | | | |
| Leder | | 81 | - | - |
| Nestleder | | 68 | - | 4.268 |
| Styremedlem | | 55 | - | 2.809 |
| Styremedlem | | 55 | - | 635 |
| Styremedlem | | 51 | - | - |
| Ansattvalgt styremedlem | | - | - | 318 |

| 2022 | | Ordinært honorar | Tilleggs-honorar | Lån og sikk. still. |
|--------------------------|--|---------------------|------------------|------------------------|
| Generalforsamling | | | | |
| Leder | | 5 | - | 501 |

| 2021 | | Lønn m.v. | Opptjent bonus | Pensjons- kostnad | Lån og sikk. still. |
|--------------------|--|-----------|----------------|----------------------|------------------------|
| Banksjef | | | | | |
| Arnfinn Helge Kvam | | 1.291 | - | 123 | 775 |

| 2021 | | Ordinært honorar | Pensjons- kostnad | Lån og sikk. still. |
|-------------------------|--|---------------------|----------------------|------------------------|
| Styret | | | | |
| Leder | | 76 | - | - |
| Nestleder | | 63 | - | 2.452 |
| Styremedlem | | 54 | - | 2.776 |
| Styremedlem | | 48 | - | 673 |
| Styremedlem | | 44 | - | - |
| Ansattvalgt styremedlem | | - | - | 336 |

| 2021 | | Ordinært honorar | Tilleggs- honorar | Lån og sikk. still. |
|--------------------------|--|---------------------|----------------------|------------------------|
| Generalforsamling | | | | |
| Leder | | 5 | - | 543 |

Medlem i generalforsamlingen fikk godtgjørelse på kr 1.000 pr. møte.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med andre ansatte i banken. Banksjef har en gjensidig oppsigelsestid på 3 måneder. Det foreligger ingen avtale om etterlønn dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Substituert rente tilsvarer 70 % av gjeldende normrente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer renteinntekter tilsvarende. Lån til banksjef og ansattevalgt representant til styret følger generelle vilkår for øvrige ansatte. Resterende løpetid på lån til banksjef er 9,75 år og til ansattevalgt styremedlem 15,66 år.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier

| | |
|--|-------|
| Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022 | 18,0 |
| Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret | 147,9 |

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

| Andre driftskostnader | Morbank | | Konsern | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Eksterne tjenester | 959 | 786 | 959 | 786 |
| EDB kostnader | 8.169 | 7.188 | 8.169 | 7.188 |
| Kontorrekvisita, porto, telekostnader | 514 | 603 | 514 | 603 |
| Markedsføring | 1.105 | 827 | 1.105 | 827 |
| Driftskostnader fast eiendommer | 1.664 | 907 | 1.664 | 907 |
| Ekstern revisor | 542 | 526 | 612 | 599 |
| Ekst.tjen. EØS | 502 | 444 | 502 | 444 |
| Leie av lokaler | 373 | 277 | 671 | 565 |
| Maskiner, inventar og transportmidler | 178 | 112 | 178 | 112 |
| Diverse forsikringspremier | 186 | 158 | 186 | 158 |
| Andre driftskostnader | 8.617 | 5.947 | 12.645 | 10.685 |
| Sum andre driftskostnader | 22.808 | 17.775 | 27.204 | 22.875 |
| Honorar til ekstern revisor | | | | |
| Lovpålagt revisjon | 388 | 400 | 433 | 437 |
| Andre attestasjonstjenester | 62 | 62 | 87 | 98 |
| Skatterådgivning | 70 | 64 | 70 | 64 |

NOTE 22 – SKATT

| | Morbank | | Konsern | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Betalbar inntektsskatt | | | | |
| Resultat før skattekostnad | 29.553 | 18.604 | 28.759 | 18.776 |
| Permanente forskjeller | -5.675 | -4.891 | -6.186 | -4.890 |
| Endring i midlertidige forskjeller | 1.356 | 1.616 | 1.447 | 1.552 |
| Benyttet ligningsmessig fremførbart underskudd i datterselskap | - | - | - | -109 |
| Overført fermførbart underskudd i datterselskap | - | - | 1.214 | - |
| Sum skattegrunnlag | 25.234 | 15.329 | 25.234 | 15.329 |
| Betalbar inntektsskatt | 6.309 | 3.832 | 6.309 | 3.832 |
| For mye betalt skatt tidligere år | 3 | -1 | 3 | -1 |
| Formueskatt | 775 | 428 | 775 | 428 |
| Betalbar skatt i balansen | 7.087 | 4.259 | 7.087 | 4.259 |
| Årets skattekostnad | 5.970 | 3.856 | 5.970 | 3.856 |
| Årets skattekostnad | | | | |
| Betalbar inntektsskatt | 6.309 | 3.832 | 6.309 | 3.832 |
| Endring utsatt skatt over resultatet | -339 | -404 | -339 | -404 |
| For lite/(mye) avsatt skatt forrige år | - | - | - | - |
| Formueskatt | - | 428 | - | 428 |
| Årets skattekostnad | 5.970 | 3.856 | 5.970 | 3.856 |
| Resultat før skattekostnad | 29.553 | 18.604 | 28.759 | 18.776 |
| Benyttet ligningsmessig fremførbart underskudd i datterselskap | - | - | - | -109 |
| 25 % skatt av: | | | | |
| Resultat før skattekostnad | 7.388 | 4.651 | 7.388 | 4.651 |
| Permanente forskjeller | -1.418 | -1.223 | -1.418 | -1.223 |
| Midlertidige forskjeller | 339 | 404 | 339 | 404 |
| Formueskatt | - | 428 | - | 428 |
| Endring utsatt skatt | -339 | -404 | -339 | -404 |
| Skattekostnad | 5.970 | 3.856 | 5.970 | 3.856 |
| Effektiv skattesats (%) | 20 % | 21 % | 21 % | 21 % |

| | | | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Endring balanseført utsatt skatt | | | | |
| Balanseført utsatt skatt 01.01 | -1.546 | -1.142 | -1.546 | -1.142 |
| Resultatført i perioden | -339 | -404 | -339 | -404 |
| Balanseført utsatt skatt 31.12 | -1.885 | -1.546 | -1.885 | -1.546 |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Utsatt skatt | | | | |
| Driftsmidler | -2.997 | -3.051 | -2.926 | -2.938 |
| Pensjonsforpliktelse | - | -232 | - | -232 |
| Avsetning til forpliktelser | -3.331 | -2.484 | -3.331 | -2.484 |
| Utestående fordringer | - | - | -50 | - |
| Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg | -1.212 | -417 | -1.212 | -417 |
| Underskudd til fremføring i datterselskap | - | - | -2.194 | -980 |
| Ikke bokført utsatt skatt i datterselskap | - | - | 2.173 | 867 |
| Sum utsett skatt | -7.540 | -6.184 | -7.540 | -6.184 |

| | | | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Resultatført utsatt skatt | | | | |
| Driftsmidler | 14 | -117 | 14 | -117 |
| Pensjonsforpliktelse | 58 | 58 | 58 | 58 |
| Avsetning til forpliktelser | -212 | -193 | -212 | -193 |
| Rentebærende verdipapir | -199 | -152 | -199 | -152 |
| Sum endring utsatt skatt | -339 | -404 | -339 | -404 |

Fra og med 2022 er formueskatt klassifisert som annen driftskostnad i stede for skattekostnad, dette i samsvar med krav etter IFRS.

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|---|---|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 72.050 | - | - | - | 72.050 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 77.222 | - | - | - | 77.222 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.255.623 | - | - | - | 2.255.623 |
| Rentebærende verdipapirer | - | - | 392.688 | - | 392.688 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | 5 | 7.050 | - | 79.450 | 86.506 |
| Sum finansielle eiendeler | 2.404.900 | 7.050 | 392.688 | 79.450 | 2.884.089 |
| Finansiell gjeld | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 26.173 | - | - | - | 26.173 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.520.545 | - | - | - | 2.520.545 |
| Sum finansiell gjeld | 2.546.718 | - | - | - | 2.546.718 |

2021

| Tall i tusen kroner | Amortisert kost | Virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over resultatet | Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Totalt |
|---|------------------|--------------------------------|---|---|------------------|
| Finansielle eiendeler | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 71.020 | - | - | - | 71.020 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 230.083 | - | - | - | 230.083 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.133.464 | - | - | - | 2.133.464 |
| Rentebærende verdipapirer | - | 306.496 | - | - | 306.496 |
| Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning | 5 | 71.814 | - | 54.976 | 126.795 |
| Sum finansielle eiendeler | 2.434.573 | 378.310 | - | 54.976 | 2.867.858 |
| Finansiell gjeld | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner | 46.003 | - | - | - | 46.003 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.534.362 | - | - | - | 2.534.362 |
| Sum finansiell gjeld | 2.580.365 | - | - | - | 2.580.365 |

NOTE 24 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

| Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld | 2022 | | 2021 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
| Eiendeler bokført til amortisert kost | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 72.050 | 72.050 | 71.020 | 71.020 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 77.222 | 77.222 | 230.083 | 230.083 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.255.623 | 2.255.623 | 2.133.464 | 2.133.464 |
| Sum eiendeler vurdert til amortisert kost | 2.404.895 | 2.404.895 | 2.434.568 | 2.434.568 |
| Gjeld bokført til amortisert kost | | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.520.545 | 2.520.545 | 2.534.362 | 2.534.362 |
| Sum gjeld vurdert til amortisert kost | 2.520.545 | 2.520.545 | 2.534.362 | 2.534.362 |

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

| 2022 | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Total |
|---|-----------------------------------|---|--|----------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | - | 395.077 | 4.666 | 399.744 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | 79.450 | 79.450 |
| Sum eiendeler | - | 395.077 | 84.117 | 479.194 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | Virkelig verdi over resultatet | |
|---|--|---------------|--------------------------------|--------------|
| | | | | |
| Inngående balanse | | 54.976 | | 4.453 |
| Realisert gevinst resultatført | | - | | - |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | | - | | 239 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | | 21.476 | | - |
| Investering | | 5.986 | | - |
| Salg | | -2.988 | | -26 |
| Utgående balanse | | 79.450 | | 4.666 |

| 2021 | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Total |
|---|-----------------------------------|---|--|----------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata | |
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | - | 373.861 | 4.453 | 378.314 |
| Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | 54.976 | 54.976 |
| Sum eiendeler | - | 373.861 | 59.429 | 433.290 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | Virkelig verdi over resultatet | |
|---|--|---------------|--------------------------------|--------------|
| | | | | |
| Inngående balanse | | 55.692 | | 4.232 |
| Realisert gevinst resultatført | | - | | - |
| Urealisert gevinst og tap resultatført | | - | | 222 |
| Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter | | 2.781 | | - |
| Investering | | 212 | | - |
| Salg | | -3.711 | | - |
| Utgående balanse | | 54.976 | | 4.453 |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 | 2022 | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | -20 % | -10 % | 10 % | 20 % |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 3.733 | 4.199 | 5.133 | 5.599 |
| Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 63.560 | 71.505 | 87.395 | 95.340 |
| Sum eiendeler | 67.293 | 75.705 | 92.528 | 100.940 |

| Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 | -20 % | -10 % | 2021 | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | Kursendring | 10 % |
| Verdipapir til virkelig verdi over resultatet | 3.563 | 4.008 | 4.899 | 5.344 |
| Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | 43.980 | 49.478 | 60.473 | 65.971 |
| Sum eiendeler | 47.543 | 53.486 | 65.372 | 71.315 |

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne vurderingen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankenes egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 73,1 MNOK av totalt 84,1 MNOK i nivå 3.

NOTE 25 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

| 2022 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Stat / statsgaranterte | 10.280 | 10.324 | 10.324 |
| Kommune / fylke | 86.475 | 86.392 | 86.392 |
| Bank og finans | 42.052 | 42.025 | 42.025 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 253.651 | 253.947 | 253.947 |
| Industri | - | - | - |
| Sum rentebærende verdipapirer | 392.458 | 392.688 | 392.688 |
| Herav børsnoterte verdipapir | 392.458 | 392.688 | 392.688 |
| 2021 | Kostpris | Virkelig verdi | Bokført verdi |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Stat / statsgaranterte | 12.023 | 12.032 | 12.032 |
| Kommune / fylke | 86.062 | 86.112 | 86.112 |
| Bank og finans | 37.065 | 37.225 | 37.225 |
| Obligasjoner med fortrinsrett | 171.199 | 171.126 | 171.126 |
| Industri | - | - | - |
| Sum rentebærende verdipapirer | 306.348 | 306.496 | 306.496 |
| Herav børsnoterte verdipapir | 306.348 | 306.496 | 306.496 |

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

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

| | Orgnummer | Antall | 2022 Kostpris | Bokført verdi | Antall | 2021 Kostpris | Bokført verdi |
|--|-------------|--------|------------------|----------------|--------|------------------|----------------|
| Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell) | | | 392.458 | 392.688 | | 306.348 | 306.496 |
| Aksjer | | | | | | | |
| Eiendomskreditt AS | 979.391.285 | 16.750 | 1.704 | 2.801 | 16.750 | 1.704 | 2.636 |
| Hjelmeland Sparebank | 937.896.581 | 7.824 | 861 | 782 | 7.824 | 861 | 782 |
| Innovasjon SA | 996.968.553 | 1.000 | 100 | 1 | 1.000 | 100 | 1 |
| Sparebank 1 Ringerike Hadeland | 937.889.275 | 1.000 | 125 | 324 | 1.000 | 125 | 330 |
| Spama AS | 916.148.690 | 150 | 15 | 233 | 150 | 15 | 230 |
| Valdres Næringshage AS | 984.023.049 | 27 | 173 | 289 | 27 | 173 | 218 |
| Valdres Storhall AS | 912.607.380 | 50 | 50 | 1 | 50 | 50 | 1 |
| Vang Næringsforum AS | 880.384.082 | 5 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 |
| Vaset Utbyggingsselskap AS | 980.103.943 | 20 | 200 | 200 | 20 | 200 | 200 |
| Visa Norge Holding 1 AS (VNH1) | | 0 | - | 31 | 0 | - | 51 |
| Vasetløypene SA | 980.435.857 | 1 | 5 | 5 | 1 | 5 | 5 |
| Sum aksjer | | | 3.232 | 4.667 | | 3.232 | 4.454 |
| Aksje- og pengemarkedsfond | | | | | | | |
| Eika Egenkapitalbevis | 983.783.880 | - | - | - | 7.421 | 1.000 | 2.820 |
| Eika Kreditt | 912.370.275 | 2.269 | 2.228 | 2.389 | 4.802 | 4.711 | 5.022 |
| Eika Pengemarked | 985.187.649 | - | - | - | 28.966 | 29.655 | 29.747 |
| Eika Sparebank | 983.231.411 | - | - | - | 29.346 | 29.678 | 29.777 |
| Sum aksje- og pengemarkedsfond | | | 2.228 | 2.389 | | 65.045 | 67.365 |
| Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | | 5.460 | 7.055 | | 68.277 | 71.819 |
| Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet | | | 397.918 | 399.744 | | 374.625 | 378.315 |

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

| | Orgnummer | Antall | 2022 Kostpris | Bokført verdi | Mottatt | Antall | 2021 Kostpris | Bokført verdi | Mottatt utbytte |
|--|-------------|-----------|------------------|---------------|--------------|-----------|------------------|---------------|-----------------|
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | | | | | | | |
| Eika BoligKredit | 885.621.252 | 1.768.146 | 7.476 | 7.873 | 79 | 2.264.703 | 9.507 | 9.518 | 270 |
| Eika Gruppen AS | 979.319.568 | 250.802 | 15.320 | 65.209 | 6.142 | 234.846 | 11.345 | 39.689 | 4.638 |
| Eika VBB AS | 921.859.708 | 1.008 | 4.231 | 5.068 | - | 792 | 3.145 | 4.309 | - |
| SDC AF 1993 H. A | | 1.690 | 764 | 961 | - | 1.690 | 764 | 891 | - |
| VN Norge AS | | 0 | - | 340 | 260 | 0 | - | 569 | - |
| Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi | | | 27.790 | 79.450 | 6.481 | | 24.761 | 54.976 | 4.909 |

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Balanseført verdi 01.01. | 54.976 | 55.693 |
| Tilgang | 5.986 | 212 |
| Avgang | -2.988 | -3.711 |
| Realisert gevinst/tap | - | - |
| Netto urealisert gevinst på ordinært resultat | - | - |
| Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader | 21.476 | 2.781 |
| Balanseført verdi 31.12. | 79.450 | 54.976 |

NOTE 28 – EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAPER

Valdres Eiendomskontor AS er et 66,61 % eid datterselskap og et rent eiendomsmeglerforetak.

| | Org. nr. | Forretnings- kontor | Antall akjer | Eierandel | Bokført verdi | Selskapers egenkapital | Selskapets resultat |
|--|-----------|------------------------|--------------|-----------|---------------|---------------------------|------------------------|
| 2022 | | | | | | | |
| Selskapets navn | | | | | | | |
| Valdres Eiendomskontor AS | 979870167 | Fagernes | 1.199 | 66,61 % | 585 | 827 | -1.309 |
| Sum eierinteresser i konsernselskaper | | | | | 585 | | |

2021

| Selskapets navn | Org. nr. | Forretnings- kontor | Antall akjer | Eierandel | Bokført verdi | Selskapers egenkapital | Selskapets resultat |
|--|-----------|------------------------|--------------|-----------|---------------|---------------------------|------------------------|
| Valdres Eiendoms kontor AS | 979870167 | Fagernes | 1.199 | 66,61 % | 1.100 | 2.137 | 172 |
| Sum eierinteresser i konsernselskaper | | | | | 1.100 | | |

Det er ikke utbetalt utbytte til morbank i 2022 eller 2021.

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Morbank:

| | Driftsmidler | Fast eiendom | Tomt | IFRS 16 Bruksrett | Sum |
|--|--------------|--------------|-----------|----------------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2021 | 9.328 | 16.711 | 83 | 5.767 | 31.889 |
| Tilgang | 405 | - | - | 883 | 1.288 |
| Avgang til kostpris | -449 | - | - | - | -449 |
| Utrangeret til kostpris | -206 | - | - | - | -206 |
| Kostpris pr. 31.12.2021 | 9.078 | 16.711 | 83 | 6.650 | 32.522 |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021 | 7.098 | 12.649 | - | 660 | 20.407 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2021 | 1.980 | 4.062 | 83 | 5.990 | 12.114 |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|-----------|--------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2022 | 9.078 | 16.711 | 83 | 6.650 | 32.522 |
| Tilgang | 697 | 500 | - | 511 | 1.708 |
| Avgang til kostpris | -620 | - | - | - | -620 |
| Utrangeret til kostpris | -2.365 | -3.607 | - | - | -5.972 |
| Kostpris pr. 31.12.2022 | 6.790 | 13.604 | 83 | 7.161 | 27.638 |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022 | 4.904 | 9.548 | - | 1.552 | 16.004 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2022 | 1.886 | 4.056 | 83 | 5.609 | 11.633 |

| | | | | | |
|---------------------|-----------|----------|---|-----------|-------|
| Avskrivninger 2021 | 930 | 505 | - | 660 | 2.095 |
| Avskrivninger 2022 | 709 | 506 | - | 892 | 2.107 |
| Avskrivningsprosent | 20% - 33% | 2% - 20% | - | 10% - 35% | |

Konsern:

| | Driftsmidler | Fast eiendom | Tomt | IFRS 16 Bruksrett | Sum |
|--|--------------|--------------|-----------|----------------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2021 | 10.353 | 17.573 | 83 | 5.767 | 33.776 |
| Tilgang | 405 | - | - | 883 | 1.288 |
| Avgang til kostpris | -449 | - | - | - | -449 |
| Utrangeret til kostpris | -206 | - | - | - | -206 |
| Kostpris pr. 31.12.2021 | 10.103 | 17.573 | 83 | 6.650 | 34.409 |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021 | 8.086 | 13.318 | - | 660 | 22.064 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2021 | 2.017 | 4.255 | 83 | 5.990 | 12.344 |

| | | | | | |
|--|--------------|--------------|-----------|--------------|---------------|
| Kostpris pr. 01.01.2022 | 10.103 | 17.573 | 83 | 6.650 | 34.409 |
| Tilgang | 697 | 500 | - | 511 | 1.708 |
| Avgang til kostpris | -620 | - | - | - | -620 |
| Utrangeret til kostpris | -2.365 | -3.607 | - | - | -5.972 |
| Kostpris pr. 31.12.2022 | 7.815 | 14.466 | 83 | 7.161 | 29.525 |
| Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022 | 5.916 | 10.270 | - | 1.552 | 17.738 |
| Bokført verdi pr. 31.12.2022 | 1.899 | 4.196 | 83 | 5.609 | 11.787 |

| | | | | | |
|-------------------------------|-----------|----------|---|-----------|-------|
| Avskrivninger 2021 | 963 | 558 | - | 660 | 2.181 |
| Avskrivninger 2022 | 732 | 559 | - | 892 | 2.183 |
| Avskrivningsprosent / Levetid | 20% - 33% | 2% - 10% | - | 10% - 35% | |

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

| | Morbank | | Konsern | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Eiendeler ved utsatt skatt | 1.885 | 1.546 | 1.885 | 1.546 |
| Opptjente, ikke motatte inntekter | 960 | 1.613 | 1.948 | 1.987 |
| Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader | 881 | 852 | 881 | 852 |
| Overtatte eiendeler | - | - | - | - |
| Andre eiendeler | 16 | - | 1.213 | 1.920 |
| Sum andre eiendeler | 3.742 | 4.011 | 5.927 | 6.305 |

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

| Motpart | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | Rente- vilkår |
|--|------------|---------------|-----------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | 2022 | 2021 | |
| Kredittforeningen for sparebanker | 10.08.2020 | 10.02.2023 | 20.000 | - | 20.042 | 3m Nibor + 61 bp |
| Kredittforeningen for sparebanker | 16.01.2020 | 12.04.2024 | 15.000 | 15.128 | 15.046 | 3m Nibor + 74 bp |
| Øvrige innskudd | | | | 11.045 | 10.916 | |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner | | | | 26.173 | 46.003 | |

NOTE 32 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 2.520.545 | 2.534.362 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 2.520.545 | 2.534.362 |

Innskudd fordelt på geografiske områder

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Valdres | 2.039.376 | 1.979.796 |
| Innlandet ekskl. Valdres | 53.608 | 57.955 |
| Øvrige Fylker | 421.622 | 491.828 |
| Utlandet | 5.939 | 4.783 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 2.520.545 | 2.534.362 |

Innskuddsfordeling

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Lønnstakere | 1.495.855 | 1.477.522 |
| Jordbruk, skogbruk og fiske | 184.299 | 188.591 |
| Industri | 64.786 | 68.683 |
| Bygg, anlegg | 161.046 | 153.912 |
| Varehandel | 79.971 | 72.063 |
| Transport og lagring | 9.039 | 7.912 |
| Eiendomsdrift og tjenesteyting | 138.428 | 187.264 |
| Annen næring | 387.121 | 378.414 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 2.520.545 | 2.534.362 |

NOTE 33 – ANNEN GJELD, AVSTEMMING AV NETTO GJELD OG PENSJON

| | Morbank | | Konsern | |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Annen gjeld | | | | |
| Påløpte kostnader | 4.456 | 4.227 | 4.456 | 4.227 |
| Bankremisser | 3 | 37 | 3 | 37 |
| Skattetrekk | 667 | 657 | 952 | 1.050 |
| Øvrig gjeld | 6.537 | 4.348 | 8.033 | 5.911 |
| Avsatt til gaver | 304 | 304 | 304 | 304 |
| Sum annen gjeld | 11.967 | 9.573 | 13.748 | 11.529 |

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Avstemming av netto gjeld | | |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank | 72.050 | 71.020 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 76.172 | 229.184 |
| Innlån fra finansieringsaktiviteter | 15.128 | 35.088 |
| Leieforpliktelser | 6.485 | 6.371 |
| Netto gjeld | 169.835 | 341.663 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker | 148.222 | 300.204 |
| Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente) | 21.613 | 41.459 |
| Netto gjeld | 169.835 | 341.663 |

| | Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter | | | Likviditetsbeholdning | | Sum |
|----------------------------------|--|-------------------|---------------|-------------------------------------|--|----------------|
| | Finanselle innlån | Leieforpliktelser | Sum | Kontanter og innskudd i Norges Bank | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | |
| Netto gjeld 01.01.2021 | 35.065 | - | 35.065 | 70.689 | 130.631 | 201.320 |
| Kontantstrømmer | 23 | -280 | -257 | 331 | 98.553 | 98.884 |
| Anskaffelser - leieforpliktelser | - | 6.628 | 6.628 | - | - | - |
| Andre endringer | - | 22 | 22 | - | - | - |
| Netto gjeld 31.12.2021 | 35.088 | 6.371 | 41.459 | 71.020 | 229.184 | 300.204 |
| Kontantstrømmer | -19.960 | -471 | -20.431 | 1.031 | -153.012 | -151.981 |
| Anskaffelser - leieforpliktelser | - | 511 | 511 | - | - | - |
| Andre endringer | - | 74 | 74 | - | - | - |
| Netto gjeld 31.12.2022 | 15.128 | 6.485 | 21.613 | 72.051 | 76.172 | 148.222 |

| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
|--|----------|------------|----------|------------|
| Pensjonsforpliktelser | | | | |
| Kostnader avtale førtidspensjon tidligere banksjef | - | 232 | - | 232 |
| Sum pensjonsforpliktelser | - | 232 | - | 232 |

Alle ansatte inngår i en innskuddsbasert ordning for pensjon. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Tidligere banksjef hadde en avtale som ga rett til førtidspensjonering i perioden 62-67 år tilsvarende 80 % av lønn ved fratredelse. Det er inngått avtale om utbetaling av denne avtalen over tre år, i perioden 2021-2023.

NOTE 34 – GARANTIER

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Betalingsgarantier | 3.219 | 3.219 |
| Kontraktsgarantier | 11.971 | 9.522 |
| Andre garantier | 3.389 | 3.059 |
| Sum garantier overfor kunder | 18.579 | 15.800 |
| Garantier Eika Boligkreditt | | |
| Tapsgaranti | 5.000 | 5.000 |
| Sum garantier overfor Eika Boligkreditt | 5.000 | 5.000 |
| Sum garantier | 23.579 | 20.800 |

| Garantier fordelt geografisk | 2022 | | 2021 | |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Kr. | % | Kr. | % |
| Valdres inkl. EBK | 23.579 | 100 % | 20.695 | 99,5 % |
| Innlandet ekskl. Valdres | - | 0 % | 105 | 0,5 % |
| Øvrige Fylker | - | 0 % | - | 0,0 % |
| Utlandet | - | 0 % | - | 0,0 % |
| Sum garantier | 23.579 | 100 % | 20.800 | 100 % |

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

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. 31.12.22 lån for 106,6 MNOK 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 rettskravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og det skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankenes 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 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 35 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 36 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner mellom mor- og datterselskap er kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

NOTE 37 – LEIEAVTALER

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer og maskiner/utstyr. Selskapets bruksretteeiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

| Bruksretteiendeler | Bygninger/ kontor | Maskiner og utstyr | Totalt |
|---|-------------------|--------------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2022 | 5.789 | 861 | 6.650 |
| Tilgang av bruksretteiendeler | - | - | - |
| Avhendinger | - | - | - |
| Overføringer og reklassifiseringer | - | - | - |
| Omregningsjustering | 448 | 64 | 511 |
| Anskaffelseskost 31.12.2022 | 6.237 | 925 | 7.162 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022 | 636 | 24 | 660 |
| Avskrivninger i perioden | 692 | 200 | 892 |
| Nedskrivninger i perioden | - | - | - |
| Avhendinger | - | - | - |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022 | 1.328 | 224 | 1.552 |
| Balansført verdi 31.12.2022 | 4.909 | 700 | 5.609 |

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

7 år
Lineær

2 år
Lineær

| Bruksretteiendeler | Bygninger/ kontor | Maskiner og utstyr | Totalt |
|---|-------------------|--------------------|--------------|
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021 | 5.767 | - | 5.767 |
| Tilgang av bruksretteiendeler | - | 861 | 861 |
| Avhendinger | - | - | - |
| Overføringer og reklassifiseringer | - | - | - |
| Omregningsjustering | 22 | - | 22 |
| Anskaffelseskost 31.12.2021 | 5.789 | 861 | 6.650 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021 | - | - | - |
| Avskrivninger i perioden | 636 | 24 | 660 |
| Nedskrivninger i perioden | - | - | - |
| Avhendinger | - | - | - |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021 | 636 | 24 | 660 |
| Balansført verdi 31.12.2021 | 5.153 | 837 | 5.990 |

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid
Avskrivningsmetode

8 år
Lineær

3 år
Lineær

| Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger | Bygninger/ kontor | Maskiner og utstyr | Totalt |
|---|-------------------|--------------------|--------------|
| Mindre enn 1 år | 847 | 218 | 1.065 |
| 1-2 år | 867 | 209 | 1.076 |
| 2-3 år | 887 | 118 | 1.005 |
| 3-4 år | 907 | 118 | 1.025 |
| 4-5 år | 928 | 98 | 1.026 |
| Mer enn 5 år | 2.007 | - | 2.007 |
| Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022 | 6.443 | 760 | 7.203 |

| Endringer i leieforpliktelser | Bygninger/ kontor | Maskiner og utstyr | Totalt |
|---|-------------------|--------------------|--------------|
| Totale leieforpliktelser 01.01.2022 | 5.547 | 823 | 6.371 |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden | 448 | 64 | 511 |
| Betaling av hovedstol | -479 | -199 | -678 |
| Betaling av renter | - | - | - |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser | 182 | 25 | 207 |
| Rentekostnad tidligere perioder etter justering av forpliktelse | 72 | 2 | 74 |
| Totale leieforpliktelser 31.12.2022 | 5.770 | 715 | 6.485 |

| Endringer i leieforpliktelser | Bygninger/kontor | Maskiner og utstyr | Totalt |
|--|------------------|--------------------|--------------|
| Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021 | 5.767 | - | 5.767 |
| Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden | 22 | 861 | 883 |
| Betaling av hovedstol | -416 | -41 | -457 |
| Betaling av renter | - | - | - |
| Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser | 174 | 3 | 177 |
| Totale leieforpliktelser 31.12.2021 | 5.547 | 823 | 6.371 |

| Beløp i resultatregnskapet | 2022 | 2021 |
|---|------|------|
| Rente på leieforpliktelser | 207 | 177 |
| Avskrivninger på bruksretteiendeler | 892 | 660 |
| Rentekostnad tidligere perioder etter justering av forpliktelse | 73 | 0 |

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler og leie av maskiner/utstyr er ca. 3 %. For leieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved periodens utløp.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

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

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.



RSM Norge AS

Miltzows gata 2, 5700 Voss
Boks 136, 5701 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Valdres Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Valdres Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, 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

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Valdres Sparebanks revisor sammenhengende i 2 år fra valget på generalforsamlingen den 8. september 2021 for regnskapsåret 2021.

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. 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.

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

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 verdilurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon med blant annet økt inflasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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

Bankens note 2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

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

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

Voss, 7. mars 2023
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

Ved
din
side