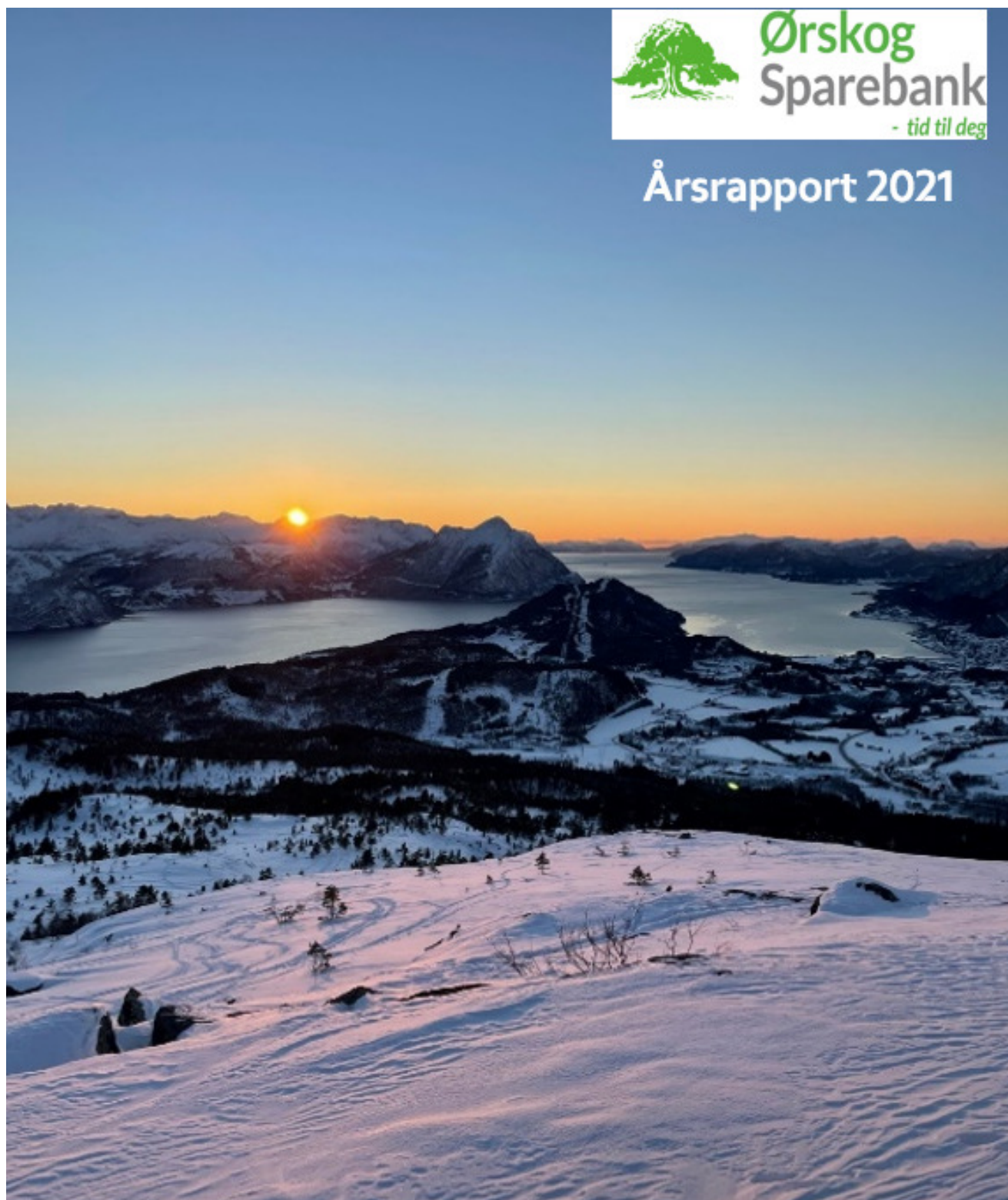


Årsrapport 2021

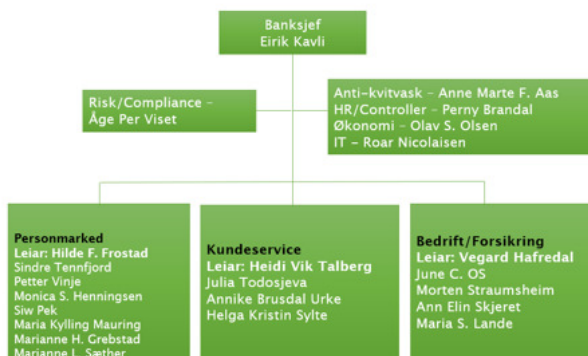


Innholdsfortegnelse:

Hovudtal	Side 3
Banksjefen	Side 4
Styret si årsmelding	Side 5
Resultatrekneskap	Side 20
Balansen	Side 21
Kontantstraum	Side 22
Eigenkapitaloppstilling	Side 23
Nøkkeltal	Side 24
Notar	Side 25
Revisor si melding	Side 60



**Ørskog
Sparebank**
- tid til deg



Styret:

Styreleiar: Torstein L. Stavseng
 Nestleiar: Arne Jan Sollied
 Styremedlem: Hans Fredrik Furstrand
 Styremedlem: Ingunn S. Fladmark
 Styremedlem: Ingegjerd Eidsvik
 Styremedlem: Siw K. Pek (tilsettes representant)
 1. varamedlem: Wenche Brandal Lehre

Forstandarskapen:

Innskytarvalde

Arild Bakken (leiar)
 Cecilie Anett
 Anderson
 Frode Dyrkorn
 Kine Johansen
 Kjetil Søvik
 Knut Harstad

Rune Westerås
 Runa Klock
 Ronny Langset
 Sturla Stavseng
 Thea Elise Vestre
 Aasen
 Torbjørn Fylling

Valde av tilsette
 Petter Vinje
 June Catrin Os
 Sindre Tennfjord
 Helga Kristin Sylte

Viktige hendinger:

- Gjennomført flere omfattende forbedringsprosjekt
- Tatt opp ansvarleg lån kr. 40.000.000,-
- Passert kr. 3,5 milliarder i utlån
- Covid-19 har i liten grad påverka banken
- Historisk høy vekst i forsikringskunder
- Tidenes beste årsresultat
- Høy vekst i spareavtaler og fondssparing
- 2 nye tilsette i 2021

Hovudtall							
Resultat (1.000) kr	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Netto renteinntekter	51.829	50.164	50.366	44.748	41.305	41.829	40.988
Provisjonsinntekter	21.549	18.472	15.508	12.785	13.065	11.732	11.176
Resultat før skatt og etter tap	30.541	23.104	29.758	24.895	22.738	28.216	24.105
Tap og nedskrivninger	3.602	3.309	1.357	1.353	222	1.527	4.725
Resultat etter skatt og tap	23.615	18.427	21.239	19.305	16.969	20.498	13.840
Balanse (mill. kr.)	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Utlån	2.673	2.538	2.451	2.234	2.099	2.059	1.878
Innskott	2.170	2.090	1.965	1.837	1.723	1.634	1.557
Lån i Eika Boligkreditt	828	649	488	440	392	297	304
Forvaltningskapital	3.120	2.995	2.809	2.579	2.526	2.342	2.203
Eigenkapital	359	336	311	290	272	255	236
Nøkkeltal	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Kostnader i % av inntekter ekskl. Verdipapir	57,69 %	65,28 %	56,96 %	58,30 %	61,12 %	55,50 %	51,40 %
Tap i % av brutto utlån	0,13 %	0,13 %	0,06 %	0,06 %	0,01 %	0,07 %	0,25 %
Res. F. skatt i % av GFK	1,00 %	0,80 %	1,10 %	0,97 %	0,99 %	1,17 %	0,87 %
Eigenkapitalavkastning	6,57 %	6,30 %	7,06 %	6,90 %	6,43 %	8,32 %	6,00 %
Kapitaldekning	22,39 %	21,85 %	22,49 %	22,04 %	21,93 %	23,04 %	22,67 %
Kjernekapitaldekning	19,96 %	19,37 %	20,45 %	19,93 %	19,75 %	20,68 %	20,18 %
Mislighald over 90 dagar i % av utlån	0,33 %	0,49 %	0,63 %	0,40 %	0,10 %	0,30 %	0,42 %
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	9,94 %	8,44 %	9,71 %	7,34 %	5,70 %	8,6 %	0,3 %
Innskotsvekst	3,81 %	6,36 %	7,03 %	6,56 %	5,50 %	5,0 %	-1,9 %
Bemanning	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Antal årsverk	22,3	20,3	18,3	17,6	16,7	16,2	15,3

2021 – Tidenes beste rekneskapsår for Ørskog Sparebank



2021 vart eit spesielt år for oss alle; fullt av opp og nedturar. Vi starta 2021 på heimekontor med strenge smittevernstiltak, og avslutta 2021 på heimekontor med historisk høge smittetal og ein ny Covid-mutant. I mellomtida har vi opplevd at samfunnet opna opp att, stigande renter, auka straumprisar, prisvekst og lav arbeidsledigheit. Når denne rapporten går i trykken stig sjukefråværet rundt oss – men eg kryssar fingrane for at vi no kan sjå slutten på pandemien.

Banken har i 2021 det beste resultatet etter tap og skatt som vi nokon gong har hatt. Det gode resultatet skuldast at vi lukkast med strategien vår, og har kompetente tilsette som er stolte av jobben dei gjer for kundane. Vi har styrka posisjonen vår i marknaden, og veks med eit stort antal kundar i nedslagsfeltet vårt på Nordvestlandet. Det er mange år sidan Ørskogbanken berre var for Ørskogbygdarar.

Gjennom året kunne vi lese om ein bankanalytikar som plasserte 70 norske lokale bankar på ei «dødsliste» og spådde at småbankar med ein forvaltning under 10 milliardar kom til å bli slukt av større bankar. Det er nok av drivkrefter og aktørar der ute som talar for, og ønskjer større einingar og samanslutningar av bankar. Men eg har aldri møtt ein einaste kunde som har sagt at han skulle ønske at banken vart kjøpt opp og vart del av ei større eining. Undersøkingar tyder på at kundane er meir nøgde med dei små enn dei store bankane. Og hos oss tek det i gjennomsnitt 21 sekund før du får snakke med eit ekte menneske på telefonen. Vi trur at skikkeleg kundeservice ikkje vil gå av moten med det første.

Mange verksemdar samarbeider framfor å bli slått saman med andre. Dette står heilt sentralt i banken sin strategi, og samarbeidet gjer at våre konkurransefortrinn blir forsterka. Saman med dei ulike produktselskapa og kompetansemiljøa i Eika får banken tilgang på løysingar og produkt som vi ikkje kunne ha utvikla på eiga hand utan ei kraftig auke i antal tilsette. Auka regulatoriske krav, meir rapportering og eit meir komplekst regelverk på rekneskap stiller sterkare krav til banken sin verksemdsstyring. Krava til dokumentasjon og kontroll blir stadig strengare, og det er ei utvikling som ikkje ser ut til å ta slutt med det første. Det er her særleg vi ser nytta av å delta i ein allianse som Eika, og eg vil derfor nytte dette høvet til å rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane i Eika som arbeider for å styrke lokalbankane rundt om i Noreg.

Eg vil takke dei tillitsvalde og dei tilsette i ulike formelle organa i banken. Grunna deira engasjement, innsats og entusiasme skal vi halde fram den gode utviklinga banken er inne i. Saman er vi sterke, og saman skal vi syte for at Ørskog Sparebank er ein solid, konkurransedyktig og sjølvstendig bank også i åra framover.

Eirik Kavli, Banksjef

Årsmelding frå styret for 2021

Innleiing

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med hovudkontor på Sjøholt i Ålesund Kommune og med eit rådgjevar kontor på Moa. Banken tilbyr rådgjeving innanfor banktenester, økonomisk framtid og trygghet og har ein strategi å skape lønnsam og berekraftig vekst. Ørskog Sparebank er ein bank i Eika-alliansen.

Banken har ei lang historie der nøkternheit, samfunnsansvar, personleg kundeoppfølging og samarbeid står sterkt. Tid til deg, er banken sitt kundeløfte og representerer viktige prinsipp som kundane skal nyte godt av: Nærheit, tilgjengeleg, personleg oppfølging og fleksibilitet.

Ørskog Sparebank har i 2021 oppnådd eit resultat før skatt og tap på kr. 34,1 millionar mot kr. 26,4 millionar i 2020. Resultat etter skatt og tap vart kr. 23,6 millionar mot 18,4 millionar i 2020. Dette er det beste resultatet i banken si historie, og gir ei eigenkapitalavkastning i 2021 på 6,57 % mot 6,30 % i 2020.

Dei økonomiske konsekvensane av Covid-19 utbrotet har ført til lågare rentenetto grunna det låge rentenivået. Banken har tapskostnader på linje med fjoråret, og kundane har i liten grad vorte direkte råka av Covid-19 utbrotet.

Rentenettoen har styrka seg i 2021, og endte på 1,69 % mot 1,67 % i fjor. Banken sine provisjonsinntekter frå mellom anna forsikring, fond styrka seg med over kr. 3 millionar gjennom året.

Banken sa i 2020 opp avtalen med IT leverandøren SDC og skal i det høve migrere til TietoEvry sin plattform i 2023. Gjennom året er det betalt løpande på kostnader i høve skiftet av kjernebanksystem.

Banken sine innskott frå kundar auka i 2021 med kr. 79,7 millionar. Dette gir ein vekst på 3,81 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 317,3 millionar som tilseier ein årsvekst på 9,94 %. Dei samla utlåna passerte kr. 3,5 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2021 på kr. 3,9 milliardar.

Banken sin soliditet er god med ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 19,96 % pr. 31.12.2021.

Rekneskapen 2021

Banken nyttar i 2021 rekneskapsstandarden IFRS. Dette er ein standard som sett nye kriterier for klassifisering og måling av finansielle eigendelar. I tillegg ligg det nye modellar og krav knytta til utrekning av tap.

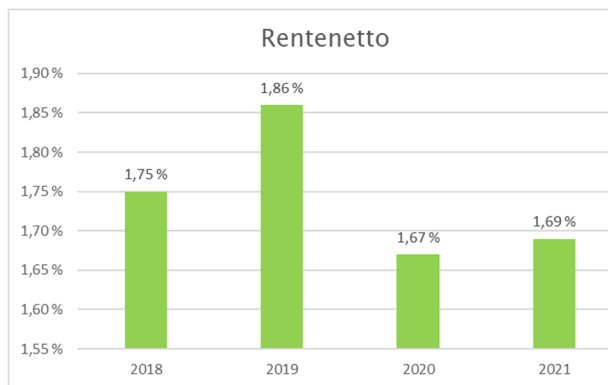
Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigedomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Dotterselskapet har ingen tilsette og selskapet si verksemd er vurdert som ubetydeleg. Det er difor banken sine tal som er kommentert i årsrapporten. Konserntal er tatt med i dei notane der det er aktuelt.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter vart på kr. 51,8 millionar i 2021 mot kr. 50,1 millionar i 2020. Dette utgjør 1,69 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 1,67 % i 2020.

I 2021 har banken lagt store delar av veksten i utlånsvolumet over til Eika Boligkreditt AS, og inntekter frå desse utlåna vert bokført som provisjonsinntekter. Norges Bank auka renta to gongar hausten 2021, noko som ga eit lite utslag for banken sin rentenetto. Gjennom året har banken sett ei styrking av utlånsmarginen på utlån, medan marginen på innskott er svekka. Banken har finansiert ein stor del av utlåna på eigen balanse gjennom innskott. Konkurransesituasjonen har først i 4. kvartal gitt noko betring i innskotsmarginen..

Eit lavt rentenivå i 2021 har gitt lågare fundingkostnader og ei historisk låg lånerente til kundane. I 2020 var utlån- og innskotsmarginen sterkt påverka av renteendringane som vart gjennomført i 2. og 3. kvartal. Utlånsrentene vart redusert før innskotsrentene og dette verka negativt inn på marginane for året.



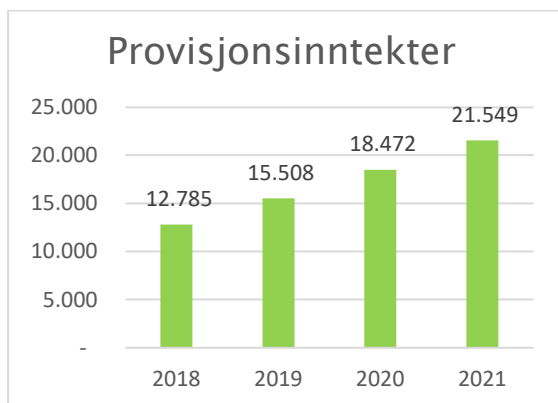
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart i 2021 på kr. 21,5 millionar. Det har vore ein auke i provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt grunna auka utlånsvolum, men marginen har vore under press på grunn av fallande marknadsrente og sterk konkurranse.

Banken har auka provisjonsinntektene frå betalingsformidling etter ei re-prising av banken sine tenester og aktivt arbeid for å styrke bedriftskundane sine betalingstenester.

Det positive utviklinga frå 2020 frå sal av forsikringstenester har fortsett i 2021. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank. Dette fokuset, betre provisjonsvilkår frå Eika Forsikring og dyktige rådgjevarar, gjer at veksten i inntekter held fram. Styret er svært nøgd med arbeidet som er lagt ned for å styrke inntektene på dette området i 2021.

Veksten kjem både frå sal av skadeforsikring og personforsikring. Styret legg vekt på at dette er risikodempende produkt for kundane, og at salet er fundert på rådgjevingssamtalar med kundane der det er kunden sitt behov som står i fokus.



Banken sine kundar sparar meir utanom tradisjonelle sparekonto, og har ei aukande portefølje av aksje-, rente- og kombinasjonsfond. Banken registrerer vekst i inntektene på 31,5 % frå provisjonar og gebyr for verdipapirforvaltning. Banken ser effekt av Eika sine gode digitale løysingar, som gjer at kundane kan kjøpe og selje fond sjølve.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 2,8 millionar mot kr. 2,9 millionar i 2020. Dette er i hovudsak utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken si obligasjonsportefølje utgjer ved årsskiftet kr. 254,2 millionar mot kr 221,3 millionar året før. Svingingar i marknaden og stigande rentenivå har ført til eit netto verditap på kr. 0,5 millionar i 2021 mot ein vinst på 0,2 millionar i 2020.

Verdiendring

I 2021 har banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen etter ei utrekning av selskapet sin verdi. Effekten er ført over utvida resultat og utgjer ein vinst på kr. 0,6 millionar.

Banken har og skrive opp verdien av aksjane i Eika VBB med kr. 1,1 millionar også dette er postert over utvida resultat.

Det har vore ein rebalansering av banken sin eigardel i Eika Boligkreditt og verdien er samstundes skreve ned med kr. -0,7 millionar over utvida resultat.

Andre driftsinntekter

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, vart i 2021 på kr. 0,6 millionar mot kr. 0,5 millionar i 2020. Det er fortsett ledige areal i bankbygget.

Kostnader

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2021 kr. 39,4 millionar mot kr. 42,0 millionar i 2020. Endringa skuldast fleire forhold.

Banken har tilsett to nye årsverk i 2021 som eit ledd i å styrka den strategiske posisjonen for banken som ein tilgjengeleg og personleg lokalbank med høg kompetanse.

Dei siste åra har det vore eit auka trykk på aktivitetar innanfor rapportering og etterleving av regelverk. Særleg innanfor området anti-kvitvasking bruker banken mykje tid og ressursar på å sikre at krava som blir stilt i lovverket, blir haldne. Banken opplever auka arbeidsmengde i form av rapportering til

offentlege organ, auka dokumentasjonskrav og brukar meir ressursar på dette området enn tidlegare.

Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstille framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem. Banken ser no effekt av investeringane ved at effektiviteten aukar.

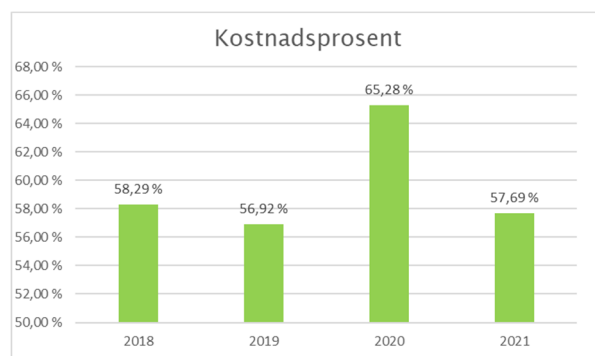
Skifte av IT leverandør

For å halde tritt med utviklinga og syte for at banken har ein mest muleg velfungerande IT arkitektur vart det i desember 2020 gjort vedtak i Eika Banksamarbeidet om å seie opp avtalen med SDC. Avtalen går ut 2023, og frå Q2 2023 er det planlagt at banken går over til TietoEvry si kjerneplattform. Frå ein tek i bruk den nye plattformen og fram til 31.12.2023 vil ein betale SDC for tenester utan at ein gjer seg nytte av dei. I høve dette skiftet gjorde styret vedtak om ei kostnadsføring i 2020 på til saman kr. 4,2 millionar.

Samla årleg innsparing når banken har skifta kjernebankleverandør er førebels estimert til kr. 2,3 millionar årleg. Banken har ikkje hatt same kostnader i 2021, og det forklarar deler av nedgangen i administrasjonskostnader.

Kostnadene utgjorde i 2021 57,69 % mot inntektene. Dette er ei betring frå 65,28 % førre år. Kostnadsgraden bereknast ved å dele sum driftskostnader før kredittap på Netto renteinntekter og andre driftsinntekter. I nemnaren trekker ein også ut utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument.

Styret følgjer tett opp kostnadsutviklinga og administrasjonen arbeider kontinuerleg med å auke effektiviteten og å betre kostnadsnivået.



Tap

I 2021 har banken tatt i bruk ein ny definisjon på for misleghaldne og kredittforringa lån i høve IFRS 9. Det følger av nye reglane ei periode med karenstid der engasjementet framleis er definert som kredittforringa ei

periode etter at restanse/overtrekk er ordna og kunden friskmeld. Av denne årsak er ikkje tala direkte samanliknbare med tidlegare år, men gir likevel uttrykk for at omfanget er på ei lågt nivå.

Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 3,6 millionar mot kr. 3,3 millionar året før. Dei bokførte tapa utgjorde 0,13 % av brutto utlån i 2021 mot 0,13 % i 2020. Tapa er i liten grad knytt opp til konkursar, eller insolvens, men banken har auka tapsavsetnadene gjennom året.

Innanfor privatmarknaden syner tala pr. 31.12.2021 at kr. 4,1 millionar er misleghaldne i meir enn 90 dagar samanlikna med kr. 7,8 millionar i 2020. Dette tilseier 0,15 % av brutto utlån mot 0,31 % i fjor. Utbrotet av Covid-19 har ikkje ført til auka misleghald då det i hovudsak er kundar som historisk har hatt betalingsvanskar som ligg i portefølja med misleghaldne engasjement. Brutto kredittforringa lån til privatmarknaden er på kr. 14,1 millionar som tilseier 0,53 % av brutto utlån.

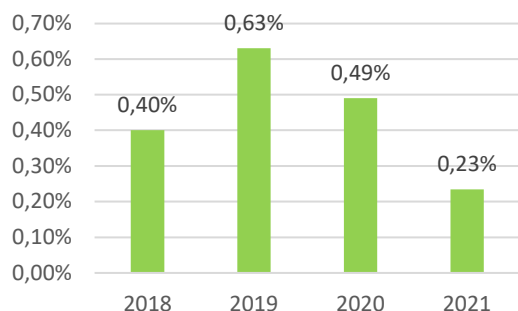
Innanfor bedriftsmarknaden er det ei flat utvikling samanlikna med førre år. Pr. 31.12.2021 er kr. 4,6 millionar misleghaldne i meir enn 90 dagar mot kr. 4,4 millionar i 2020. Dette tilseier 0,17 % av brutto utlån samanlikna med 0,18 % førre år. Dei misleghaldne låna er sikra med pant i fast eigendom, og styret ventar avgrensa tap frå desse engasjementa. Utbrotet av Covid-19 har ikkje ført til auka misleghald, men banken har identifisert nokre engasjement i sektorar som har vore råka av pandemien. Her har banken tatt tapsavsetnader, noko som betyr at engasjementa blir klassifisert som kredittforringa. Brutto kredittforringa lån til bedriftsmarknaden er på kr. 6,7 millionar som tilseier 0,25 % av brutto utlån.

Banken har innvilga nokre få avdragsfritak for einskilde verksemdar, men hovudsakeleg har låneportefølja vist ei god evne til å tilpasse seg marknadssituasjonen.

Summen av netto misleghaldne kredittforringa og engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 24,7 millionar mot kr. 31,5 millionar i 2020. Dette utgjør 0,92 % av brutto utlån i 2021 samanlikna med 1,18 % i 2020.

Banken har fokus på å halde misleghaldet på eit lågt nivå, og arbeider tett med kundar som har finansielle utfordringar. Styret følgjer opp porteføljeutviklinga kvar månad.

Misleghald over 90 dagar i % av utlån



Styret meiner at dei tapsvurderingane som er gjennomførte, og dei nedskrivingane som er gjort, er tilstrekkelege for den tapsrisiko som er i banken sin låne- og garantiportefølje.

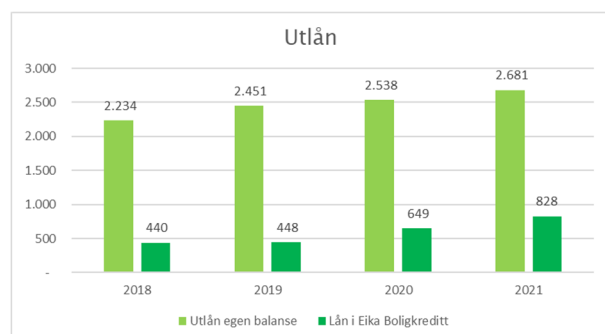
Balansen

Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 125,7 millionar, som tilseier ein årsvekst på 4,2 % til kr. 3,1 milliard pr. 31.12.2021. Tilsvarande var det i 2020 ein auke på kr. 186 millionar som tilsvara +6,6 %. Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 3,9 milliardar pr. 31.12.2021, mot 3,6 milliardar i 2020. Dette tilseier ein auke på 8,4 %.

Utlån

Banken sine totale utlån i balansen auka med kr. 138,2 millionar, tilsvarande 5,4 % til kr. 2.6 milliardar pr. 31.12.2021. Tilsvarande var det ein auke i 2020 på kr. 87 millionar og 3,5 % målt mot føregåande år. I sum har banken i 2021 lån for kr. 828,3 millionar i Eika Boligkreditt. Totale utlån til personkundemarknaden auka med 10,87 %, medan bedriftsmarknaden auka med 5,69 %.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 317,3 millionar tilsvarande 9,94 %. Førre år var veksten på 248,5 millionar tilsvarande 8,45 %.



Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 78,2 millionar mot kr. 27,9 millionar i 2020. Veksten kjem grunna ei strategisk satsing på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 32,6 millionar mot kr. 41,9 millionar i fjor. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter.

Banken har 1 lån med statsgaranti, under ordninga som vart etablert i 2020. Uteståande saldo pr. 31.12.2021 er kr. 0,4 millionar, ein nedgang frå fjoråret da banken hadde 2 lån med saldo på kr. 1,5 millionar.

Styret er nøgd med utlånsveksten for 2021. Banken sin vekst er i samsvar med styret sin strategiplan, og veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovudmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterk konkurranse om kundane.

Innskot

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2021 med kr. 79,7 millionar. Førre år vaks innskota med kr. 125 millionar. Auken frå 2021 til 2020 utgjør ein vekst tilsvarande 3,8 %. Tilhøyrande vekst var på 6,4 % i 2020. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 80,9 % pr. 31.12.2020 mot 82 % i fjor.



Norges Bank sette i desember opp styringsrenta til 0,5 % etter ei lang periode med 0 %. Banken har følgd marknaden ved å auke renta både på utlån og innskot.

Banken har dei seinaste åra finansiert mykje av vår utlånsvekst i Eika Boligkreditt, og då treng ikkje banken skaffe like mykje innskot for å finansiere veksten. Gjennom perioda med lågt rentenivå er det i hovudsak banken sin innskotsmargin som er svekka, medan utlånsmarginen er styrka.

Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 254,2 millionar mot kr. 221,3 millionar førre år. Ved utgangen av 2021 hadde banken kr. 66,6 millionar i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 75,3 millionar ved inngangen av året.

Av dette beløpet var kr. 55,4 millionar klassifisert som anleggsaksjar, kr. 10,3 millionar i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Disponering av overskot

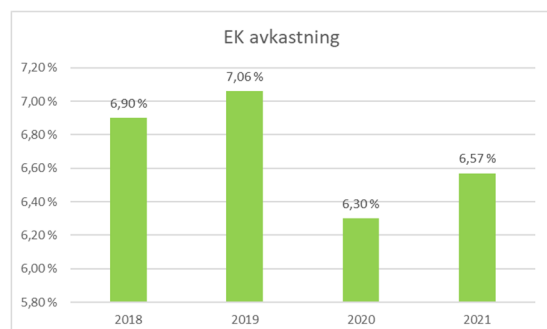
Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gåver. Årsresultatet etter skatt og ekstraordinære inntekter vart kr. 23,615 millionar som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

- Overført til sparebanken sitt fond kr. 22,815 millionar
- Overført til gåver kr. 0,8 millionar

IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet. Gåvemidlane på kr 0,8 millionar er derfor disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond. Disponeringa blir så bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2022.

Avkastninga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2021 6,57 % mot 6,3 % i 2020.

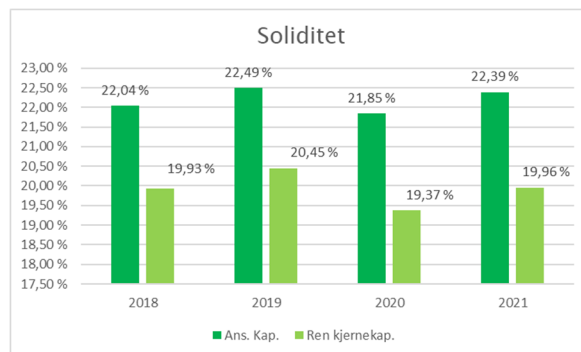
Avkastning på eigenkapitalen



Styret er nøgd med kapitalsituasjonen. Banken har ein kapitalbase som gjer banken godt rusta til vidare vekst.

Kapitaldekning og eigenkapital

Rein eigenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond og overkursfond) var ved utgangen av året på kr. 358 millionar. Uvekta eigenkapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 10,27 % ved utgangen av året, mot 10,21 % året før.



Dei nye kapitalkrava etter CRD IV/Basel III vart fullt ut implementert frå 1. juli 2016. Det har kome auka bufferkrav som bankane skal kunne tære på ved tilbakeslag i økonomien og store tap. Styret gjennomfører kvart år ein kapitalvurderingsprosess med basis i ei analyse av banken sine risikofaktorar (ICAAP) og vurderer kapitalbehovet opp i mot framtidige kapitalbehov og det nye kapitalkravsregelverket. Bankens sine kapitalmål er fastsett med ein solid margin ned mot offentlege krav, for å oppretthalde marknadsposisjonen som ein solid sparebank.

Lovpålagt minstekrav til rein kjernekapital er pr. 31.12.2021 på 12,5 %, og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein kjernekapital tilsvarande 19,96 %.

Banken rapporterer ved utgangen av 2021 ein ansvarleg kapital på tilsvarande 22,39 % samanlikna med 21,85 % i 2020. Banken har eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar.

Banken har ikkje fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet.

Frå 01.01.2019 vart ein pliktig til å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansforetak som deltek i ei samarbeidande gruppe. Dette i høve finansforetakslova §17-13 (2) og utfyllande føresegnar i CRR/CRD-forskrifta §16 (3) og §32 (4).

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 1.913.458 mill (2020 = 1.829.428) mill. er:

- Konsolidert kapitaldekning 21,11 % (20,85%)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 18,73 % (18,41%)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 18,49 % (18,70 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 8,89 % (9,04 %)

Sjå også note 4. 2020 tal i parantes.

Kontantstraum

Avviket mellom resultat før skatt og kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar skuldast i hovudsak auke i utlån til kundar. Dette er finansiert ved auke i innskot frå kundar samt opptak av verdipapirgjeld.

Risikostyring

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er difor sentral i den daglege drifta og i fokus for styret. Ørskog Sparebank sin vedtekne risikopolisy gjev ein overordna omtale av prinsippa for risikostyring i banken. Policyen er saman med dokumentet "Policy for styring og kontroll" overordna alt arbeid med risiko i banken. I tillegg er det vedteke policyar for dei viktigaste enkeltrisikoane; kredittrisiko, marknadsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine ovanfor banken. Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2021 har den prosentvise delen av utlån til personkundemarknaden auka. Ein har likevel ikkje grunnlag for å sjå at kredittrisikoprofilen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er i hovudsak sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutiner, fullmakter og risikoavdekking. Kredittrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

Risiko i utlåna vert kontinuerleg overvaka for å avdekke sjansane for misleghald og for å kalkulere tap dersom misleghald skulle inntreffe. Banken sin kredittrisiko summerer seg opp til ei mengde av små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden.

Kontrollen over risikoen i portefølja skjer ved hjelp av Eika Gruppa sitt risiko- klassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på

bakgrunn av ei rekkje objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2021 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av portefølja der sjansen for misleghald er størst.

Covid-19 har ført til utfordringar for nokre svært få av banken sine kundar. Frå juni til november opna samfunnet meir og meir opp, før omikronvarianten førte til ei ny periode med strenge smittevernstiltak frå desember. Det er framleis venta noko usikkerheit knytta til korleis effektane av Covid-19 vil verke inn på norsk økonomi og verdsøkonomien. Utsiktene lokalt er meir positive enn i fjor sidan majoriteten av befolkninga no er vaksinert, og det så langt har vore svært få konkursar i banken sitt nærområde. I banken sine utrekningar for forventa tap så har desse endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektinger gjennom 2020 og 2021. Effekten er at banken sine tapsavsetningar aukar. Sjå note 13.

Det er etablert gode rutiner og policyar som gjer sitt til at styret vurderer kredittrisikoen for banken til å vere låg.

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kredittrisikonivået knytt til utlån og garantiar for 2022

Marknadsrisiko:

Marknadsrisiko er risikoen for at banken får tap på verdipapirportefølja på grunn av rente- og kursutviklinga i marknaden. I banken sin policy for marknadsrisiko kjem det fram at målet med eksponering i verdipapir er å sikre ei meiravkasting utover banken sin gjennomsnittlege fundingkostnad. Banken investerer berre i obligasjonar med rating på BBB+ eller betre. Styret ser til, på grunnlag av månadlege rapportar, at banken sin strategi og retningslinjer for området vert følgde og er innanfor vedtekne rammer. Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som moderat.

Banken har etablert ekstern forvaltning av midlane gjennom ein avtale med Eika Kapitalforvaltning.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auken i eigedelar utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Pr. 31.12.2021 har Ørskog Sparebank finansiert 16 % av forvaltningskapitalen tilsvarande kr. 500 millionar via finansiering frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjor kr. 480 millionar og finansieringsgraden er 16 % pr. 31.12.2020.

Framandkapitalmarknadene har gjennom året stått fram som attraktivt, og risikopremiane har vore låge. Banken har difor refinansiert og teke opp 4 lån i marknaden på til saman kr. 200 mill. Løpetida på desse innlåna er 5 år for å minske likviditetsrisikoen ved å ha ein lang refinansieringshorisont. I tillegg til dette finansierer banken nye utlån med innskot og ved å nytte Eika Boligkreditt.

Vidare er banken sine utlån finansiert 80,93 % med innskot. Innskota er i all hovudsak svært mange og relative små. Det er svært viktig for banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 1,12%
- 5 største innskot: 4,7 %
- 10 største innskot: 7,8 %

Eit viktig mål i styringa av likviditetsrisikoen er LCR (Liquidity Coverage Requirement). Dette er eit mål på banken si mengde og kvalitet på ulike typar likviditet. Krava er at banken skal ha ei mengde av likvide eigedelar som tilseier eller overstig verdien av ein mogeleg netto kontantutgang over 30 dagar i eit visst stressscenario. Føresetnaden i eit slikt scenario er at ein viss del av kundeinnskota vert trekte ut, det blir vanskelegare å skaffe ny finansiering i marknadene, og kapitalmarknadane fungerer ikkje som normalt.

Pr. 31.12.2021 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 166 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjor var LCR på 174 %. Endringa skuldast at banken eig noko meir verdipapir i år enn i fjor.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 150 millionar. Banken har ikkje trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unytta lånetilgang i Norges Bank på kr. 204,5 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 72 millionar.

Banken si likviditetsstyring vert gjennomført i samsvar med banken sin likviditetspolicy. Likviditetspolicyen vert gjennomgått og revidert kvart år av styret. Likviditeten og fundingsituasjonen vert følgd opp dagleg, og

styret får hyppig rapportering. Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Tiltak knytt til operasjonell risiko skal vere basert på ein analyse av kostnad og nytte. Styret legg vekt på å ha gode rutiner og system for å førebyggje og minske den operasjonelle risikoen i banken. Dette vert utøvd mellom anna ved gjennomgang og oppdatering av interne system, rutiner, retningslinjer og beredskapsplanar.

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpande, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2021. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

Risikostyringa skal til ei kvar tid gi Ørskog Sparebank kontroll på dei risikoane som finst for banken. I tilfelle der risikoen er større enn det banken aksepterer, skal det straks setjast inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal leggjast vekt på å ha fokus på dei risikoane som har dei største konsekvensane. Styret legg stor vekt på å ha ei fortløpande styring og oppfølging av alle risikoar som banken er eksponert for.

Gjennom eit samarbeid med Eika Vis har banken innført eit policybasert risikostyringssystem. Det betyr at banken har ein oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at dei overordna rammene i strategiplanen og risikopolicyen vert følgde.

Banken nyttar fleire tenester innanfor rekneskap og rapportering som vert tilbydd av Eika Økonomiservice AS. Med auka kompleksitet og omfang innanfor rapportering til det offentlege gir tenestene frå Eika Økonomiservice ein ekstra tryggleik for at banken si rapportering er i tråd med gjeldande regelverk.

Ørskog Sparebank har sett vekk depot-tenestene til Eika Depotservice. Ein av grunnane er å minske den operasjonelle risikoen ved ferieavvikling og fråvær.

VERKSEMDSOMRÅDER OG MARKNAD

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig og i norsk samanheng liten sparebank med eit breitt tilbod av produkt og tenester. Bankens hovudmålsetjing er å vere nær kundane og

gjennom god rådgjeving skape verdier for ei betre framtid. Banken arbeider for å bestå som ein sjølvstendig bank som skal halde oppe lokalt eigarskap og styring gjennom lønsam, berekraftig og balansert vekst. Banken er lokalisert med hovudkontor i Sjøholt sentrum og eit rådgjevingsskontor på Moa. Banken er organisert som ei sjølveigande stifting der ein har full styring på banken sin kapital, og der alle vedtak vert gjort lokalt.

Banken sitt primære marknadsområde er definert som kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av utlån på eigen balanse er 83 % av låna til kundar i desse områda. Banken har i 2021 tilsett ein ny rådgjevar og merker særleg god vekst i frå Vestnes kommune.

77,3 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 82,7 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunns- og næringsutvikling i regionen, og har også i 2021 teke del med midlar, grynderstøtte og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

Strategisk allianse og samarbeidspartnerar:

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen, som består av ca. 60 lokalbankar, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt, skal sikre lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ei komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Også i 2021 har banken hatt lange periodar med stengte dører og digital betening av kundane. Eika sine IT-løysningar og leveransar til lokalbankane har vist seg å være robuste og fungert godt gjennom året. Gjennom året har Eika Gruppa gitt bankane i alliansen effektive og trygge IT-løysningar og -infrastruktur. Effektive verktøy for samhandling har sikra stabilt god drift, også i periodar med mange tilsette på heimekontor.

Produktselskapa i Eika Gruppa – Eika Forsikring, Eika Kredittbank og Eika Kapitalforvaltning leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysningar og tenester som hever kompetansen i lokalbanken. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane god og effektiv kommunikasjon med kundane. Styret er av den oppfatning at

samarbeidet med selskapa i Eika er vesentleg for konkurransekrafta i Ørskog Sparebank.

Eika Gruppa gir Ørskog Sparebank tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, styring av verksemda gjennom Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppa med kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringspolitikk for å ta vare på vår bank sine interesser også på disse områda.

Eika Boligkreditt sikrar Ørskog Sparebank langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er eit kredittføretak med ein forvaltningskapital på om lag 107 milliardar kroner som er eigd av norske lokalbankar. Eika Boligkreditt har som formål å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittføretak og finansierer utlånsverksemda ved skrive ut internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane tilgang på svært gunstig finansiering, og kan på denne måten og halde oppe konkurransekrafta i konkurranse med andre store norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt er difor ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbanken får konkurransedyktige vilkår på bustadlån.

LOKALMARKNADEN:

Bustadmarknaden

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Fleire store rentekutt har også gitt auka lånerammer og moglegheit for låneopptak blant kundane. I Ålesund og omegn har det vore rekordhøg omsetnad av eigedom ifølgje tal frå Eiendom Norge. Prisveksten har vore på 4,25 % for nye Ålesund kommune og Sula.

I Ørskog har det vore auka aktivitet på nybyggmarknaden, der Idenfeltet vart nær utseld etter få månader. I den nye storkommunen Ålesund er det forventat at Ørskog skal ha eit godt utgangspunkt for å bli ein attraktiv stad å busetje seg, sidan bustadprisane er lågare her enn andre område i storkommunen.

Banken har ein aukande andel kundar i Vestnes kommune. Lokalknaden her er mellom anna prega av ordreserven på verfta, og den generelle aktiviteten i industrien. Det har vore eit relativt roleg år på eigedomsmarknaden, men banken har hatt solid vekst takka eit sterkt omdøme og gode relasjonar.

I Skodje er det, og har vore fleire store bustadprosjekt som fortettar Skodje sentrum. Også i grender som Valle og Tennfjorden er det ei rekke utbyggingsprosjekt som tiltrekker seg bustadkjøparar frå heile Ålesund kommune. Utbygginga av næringsparken på Digerneset held fram, og stadig nye verksemdar etablerer seg her, noko som gjev ringverknader til bustadmarknaden.

Nybyggmarknaden i banken sitt primære satsingsområde ber preg av at tomtekostnadene i dei sentrale strøka har auka vesentleg dei seinaste åra, noko som har ført til dyrare bustader for folk flest. Dette kan vere med på å forklare folkeveksten i randsona rundt Ålesund. Banken ventar aukande tilflytting og nybyggaktivitet til desse områda i dei kommande åra. Banken er godt posisjonert for å ta del i denne veksten.

Næringslivet

Sjølv om banken ikkje direkte finansierar verftsnaeringa så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemdar som er underleverandørar til næringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer i liten grad skip til olje og offshore, men har ordar av cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbåtar.

Turismen til Nordvestlandet har vore aukande dei siste åra, mellom anna takka vere ei svak krone. Dette gir store ringverknader til fleire av banken sine kundar som driv verksemd retta inn mot turisme og turistar. Dei siste åra har det vore ein vekst i trafikken i «skuldersesongar» før og etter sommaren. Med utbrotet av Covid-19 stoppa nær all aktivitet opp, og med unntak av ein hektisk fellesferie så har mange verksemdar blitt prega av reiserestriksjonar internasjonalt. Mange nordmenn har gjenoppdaga sitt eige ferieland dei siste somrane, men omsetnaden veg truleg ikkje opp for omsetnaden som utanlandske turistar normalt har lagt igjen.

Etter pandemiutbrotet fokuserte banken på vekst frå landbruket som ikkje er like utsett for endringar i tilbod og etterspurnad som andre næringar. Veksten bar frukter i 2021 og styret er nøgd med veksten som er nådd innanfor denne næringa.

Innanfor varehandelen har det private konsumet auka etter utbrotet av Covid-19. Med stengde treningssenter har mange handla sportsutstyr, og utan særlege ferieplanar har fleire pussa opp hus og heim.

Arbeidsløysa i banken sitt nedslagsfelt har vore stabil i 2021, men med ei auke mot slutten av året når regjeringa kom med nye smittevernstiltak som råka mellom anna serveringsbransjen. Ved årsskiftet i fjor var det registrert ei arbeidsløysa på 2,6 %, og i desember 2021 var det 958 heilt eller delvis ledige i Ålesund kommune.

Styring av verksemda

Eigarstyring og selskapsleiing i Ørskog Sparebank byggjer på Finanstilsynet sin modul for overordna styring og kontroll. Banken har tilpassa foretaksstyringa i høve til dette rammeverket så langt det passar. Prinsipp og policyar som skal leggjast til grunn vil sikre at verksemdsstyringa er tilpassa lover og forskrifter. Samtidig er det lagt opp til at verksemdsstyringa skal tilpassast banken sin kompleksitet og omfang. Dette skal sikre berekraftig verdiutvikling over tid og at banken sine ulike interessegrupper vert ivaretatt på ein god måte.

For å utvikle god tillit mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, treng ein gode styringssystem for verksemda:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksternrevisor
- Open og god kommunikasjon med tilsette, media, finanstilsyn og omgjevnadene elles
- Gode interne rutiner for å etterleve strenge etiske prinsipp

I 2021 har det vore i alt 11 styremøte. Fokusområda har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, utfordrande engasjement og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar. Styret er forstandarskapet sitt organ for å vedta den strategiske retninga og å utøve kontroll med den operative drifta av banken. Styret består av seks medlemmar der fem av medlemmane og eitt varamedlemmar er valde av forstandarskapet. I styret sitt det 3 kvinner og 3 menn. Eitt medlem og eitt varamedlem vert valde av og mellom banken sine tilsette. Det vert lagt vekt på å ha eit kompetent og uavhengig styre. Styret gjennomfører årleg ei strategisamling, der banken sitt strategidokument vert revidert. Det er teikna

styreansvarsforsikring som og gjeld for dagleg leiar. Det ligg også føre ei kombinert profesjonsansvar og kriminalitetsforsikring som sikrar banken. Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

I høve lovverket har styret etablert eit risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekkje ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.

Banken sitt forstandarskap har 16 medlemmar og er sett saman av 12 kundevalde og fire valde av og mellom dei tilsette.

Dei siste åra har det vore ein sterk auke i rapporterings- og dokumentasjonskrav knytt til kontrollregimet som norske bankar er underlagt. Banken har sett vekk depot og nytte seg av tenestene til Eika Økonomiservice, er det styret si vurdering at banken har den naudsynte kapasitet, kompetanse og kultur til å sørge for god føretaksstyring.

Tilsette og arbeidsmiljø:

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2021 har Ørskog Sparebank 23 tilsette i heiltidsstillingar. I sum har banken 22,3 årsverk mot 20,3 årsverk ved førre år. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring.

Sjukefråværet for 2021 er på 3,18 % samanlikna med 3,46 % i 2020. Etter lang tid med mindre sosial omgang, mykje bruk av sprit og fokus på hygiene kan det sjå ut som vanlege virussjukdomar har råka samfunnet mykje hardare enn normalt. Sjukefråværet dei siste to åra er høgare enn det historiske tal syner.

Dugande, motiverte og kompetente medarbeidarar er ein føresetnad for at banken skal kunne nå sine mål. Difor er det høg prioritet på å leggje til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom mellom anna godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgåver.

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2021.

Arbeidstakar sine rettar og sosiale tilhøve

Banken sin strategiplan definerer at eit satsingsområde skal vere nøgde, kompetente og motiverte tilsette. Det har dei siste 6 åra ikkje vore oppseiingar frå tilsette, og banken har lojale tilsette som har arbeidd i banken i

mange år. Banken ønskjer å ha langsiktige tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

I Ørskog Sparebank blir organisering i fagforeiningar verdsett, og nær alle tilsette er medlemmer i Finansforbundet. I forstandarskapet – bankens øvste organ – er 25% av medlemmane tilsette i banken. I tillegg er eitt av styremedlemmane valde mellom dei tilsette.

Det har i 2021 blitt gjennomført et prosjekt mellom dei tilsette som skal vidareutvikle og styrke den verdistrerte bedriftskulturen.

Det har ikkje vore ulukker eller skader på arbeidsplassen i løpet av året. Gjennom banken sin bedriftsavtale er det lagt til rette for at senior medarbeidarar skal finne det attraktivt å arbeide heilt fram til ordinær pensjonsalder. Styret si vurdering er at arbeidsmiljøet er godt.

Banken legg til rette for at tilsette skal ha god helse og ha så få fysiske plagar som råd er. Difor har ein kjøpt inn hev-senk pult til fleire tilsette, og alle tilsette får tilbod om delvis dekking av månadsavgift på helsestudio. Banken har og ei helseforsikring som sikrar rask behandling hos fysioterapeut eller kiropraktor, eller anna behandling dersom det er naudsynt. Ein har og avtale med Medi3 for medisinsk oppfølging gjennom bedriftsavtalen.

I 2021 har dei tilsette hatt fleire periodar med heimekontor, når råda frå styresmaktene har tala for at dette har vore tilrådeleg.

Likestilling og diskriminering

Styret i banken er oppteke av å fremje likestilling og hindre forskjellshandsaming i strid med lov om likestilling mellom kjønna.

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillingar og søke utfordringar. Det er banken si haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling. Banken nyttar seg aktivt av dei anbefalingane som Finans Norge har knytt til val av tillitsvalde til forstandarskapet, komitéar og til styret. Det er bankens si haldning at alle tilsette skal bli gitt like moglegheiter og rettar. Det er ikkje vurdert som naudsynt å sette inn tiltak i høve til diskriminering.

Medarbeidere og trivsel

Banken har låg «turnover» og har mange lojale tilsette som har arbeidd i banken i mange år.

Banken ønskjer å ha langsiktige tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

Banken sine tilsette og dei valde representantane skal få rettidig informasjon og opplysningar som dei etter lov, forskrift, vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape eit triveleg og motiverande arbeidsmiljø, med gjensidig tillit og samarbeid.

Utdanning

Eit riktig, og høgt kompetansenivå er eitt av banken sine viktigaste konkurransefortrinn. Utvikling og vedlikehald av kompetansenivået i banken er difor eit prioritert område. Eika Skolen er banken sin eigen skule for utvikling av dei tilsette og der blir ein tilbydd eit breitt spekter av kurs, samlingar, e-læringar og web-baserte treningsmodular. Banken har nedfelt i strategiplanen at ein skal ha kontinuerleg fokus på kompetanse og utvikling tilpassa den einskilde sine behov og planar. Styret er nøgd med at det i banken er kultur for å dele kunnskap med kvarandre.

I banken si avdeling for privatmarknaden er dei fleste rådgjevarar autoriserte innan sparing og kreditt, og vi har 5 autoriserte forsikringsrådgjevarar. I 2021 har fleire tilsette blitt sertifisert innan personforsikring.

Berekraft og samfunnsansvar

Ørskog Sparebank sitt arbeid med samfunnsansvar er gjenspegla i banken sitt strategiske rammeverk, visjonen, verdiane, retningslinjene og rutinane våre. Det strategiske rammeverket tek omsyn til konsekvensane av banken sin verksemd. Gjennom eigne retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar vidarefører vi dei tradisjonelle sparebankverdiane inn i ei framtid som skal ha lågare karbonavtrykk og mindre innverknad på miljøet. Som sparebank skal banken representere det trygge og sikre.

I tida framover vil banken og Eika Gruppa fokusere særleg på desse tre områda:

- Ressurseffektivitet og ressurssikkerheit
- Boss, resirkulering og sirkulærøkonomi
- Lågare utslepp

Banken har eit ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, korrupsjon eller brot på grunnleggjande menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta slike omsyn i

investeringar og lån. Tillit fra omverda og godt omdøme er viktig for banken. Banken sine interessentar ventar at banken utøver rolla si som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar handlar om korleis vi innverkar menneskje, samfunn og miljø. Det å skape verdiar og vere lønnsam er ei av våre samfunnsroller, og slik kan vi bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Kva måte vi tener pengar på, er ikkje likegyldig. Val av produkt, leverandør og tenester skal ikkje gå på bekostning av menneske, etikk eller miljø. Det er ei sjølvfølge at banken etterlev lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvit. Banken sine retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar skal vere kjent for alle tilsette.

Banken har i 2021 starta opp en prosess for å bli sertifisert som Miljøfyrtårn.

Banken sine handlingsreglar for berekraftig verksemd og samfunnsansvar

Banken har utarbeidd handlingsreglar for korleis banken skal halde oppe samfunnsansvaret:

Klima og miljø

Banken skal vere ansvarleg med tanke på klima og miljø. Vi skal ha gode rutiner for bruk og handsaming av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken nyttar miljøvennlege produkt, og vi nyttar videokonferansar/webmøter der dette er mogleg. I 2021 har banken avvikla bruken av eingongskoppar. Banken disponerer ein hybridbil til køyring i kundemøter. Reiseaktiviteten har minka i 2021 grunna Covid-19.

Menneskerettar

Det er skreve ned i banken sin forretningsetikk at Ørskog Sparebank ikkje skal bidra i forretningar og prosjekt som utgjer ein uakseptabel risiko for at vi medverkar til uetiske handlingar eller unnlatningar. Banken støttar og respekterer vern av internasjonalt anerkjende menneskerettar. Banken skal respektere alle menneskerettar slik dei er skrivne i FN sine prinsipp for næringsliv og menneskerettar, og ønskjer det same av selskapa vi låner pengar til.

Økonomisk kriminalitet

Det er eit stort fokus på risiko for anti-kvitvask og terrorfinansiering både internasjonalt og nasjonalt. Nytt lovverk blei vedteke i 2018, og banken har også i 2021 arbeidd grundig med å avdekke mistenkjelege transaksjonar.

Banken skal arbeide mot økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av antikvitvask-området, mistenkelege transaksjonar og moglege svindelsaker. For at banken ikkje skal bli brukt som et verkemiddel til kvitvasking, finansiering av terror eller dødelege våpen, har banken ei rekke tiltak. Banken sine rutiner og retningslinjer baserer seg på kvitvaskingslova, med tilhøyrande forskrift og rundskriv frå Finanstilsynet. Våre hovudoppgåver knytt til dette er å gjennomføre risikovurderingar, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelege transaksjonar og kundar, samt rapportere mistenkelege transaksjonar til Økokrim.

Unndraging av skatt

Banken skal ikkje investere i selskap eller gje kreditt til kundar som organiserer si verksemd i såkalla skatteparadis eller som ikkje rapporterer si verksemd i land dei opererer i. Ein forventar også at banken sine kundar er opne om sine eigarstrukturar, at dei organiserer si verksemd på ein slik måte at dei gjenspeiler reell produksjon/verdiskaping, og ikkje nyttar smutthull i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det inneber også at selskapa har prosedyrar for å sette inn tiltak ved mistanke om at tilsette eller leverandørar har gjort seg skuldige i å legge til rette for unndraging av skatt.

Korrupsjon

Med korrupsjon meiner vi å bestikke eller ta imot bestikkingar i form av pengar, gåver eller tenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Dette gjeld internt i banken, hos banken sine kundar, i selskap banken investerer i, hos våre fondsleverandørar og hos leverandørar til banken sine egne innkjøp.

Berekraftig eigarskap og investeringsstrategi

Banken skal sikre ansvarleg og berekraftig eigarskap gjennom egne retningslinjer for eigarstyring. Banken er agent for Eika Kapitalforvaltning og dei ulike fonda som blir tilbydd investerer ikkje i selskap som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fråråder.

Berekraftige innkjøp

Banken skal nytte leverandørar som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tenester på en lønnsam, anstendig og berekraftig måte. Barnearbeid er uakseptabelt. Det er viktig at banken sine leverandørar driv redeleg og skikkeleg med ordna arbeidsforhold. Det gjeld også for banken sine

leverandørar av finansielle investeringar, Banken handlar i stor utstrekning lokalt, og aksepterer innanfor visse rammer å betale ein meirpris for å støtte lokalt næringsliv.

Lokalt engasjement

Banken skal forvalte dei midlar ein rår over på ein god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale berekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for vidare utvikling og inntening. Gjennom den årlege gåvetildelinga skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet. Gjennom sponsoravtalar stiller banken med midlar til drift og utvikling av tilbod som frivillege organisasjonar legg til rette for.

Kundar

Det viktigaste bidraget banken kan gi til økt berekraft er å bidra til økt berekraft hos kundane. Gjennom rådgjeving og utforming av produkt kan banken bidra til meir berekraftig åtførd både hos privat- og bedriftskundane.

Marknadsføring og rådgjeving av sal av produkt og tenester skal skje på ein etisk måte, med basis i sakleg og korrekt informasjon, i samsvar gjeldande lover og reglar. Prisane for dei viktigaste tenestene skal vere tilgjengelege på banken si heimeside og i banken sine lokale. Banken sin informasjon til kundane ved tilbod om produkt og tenester skal vere nøyaktig, forståeleg og påliteleg, og aldri bevisst vere tvitydig eller eigna til å villeie ein kunde.

Banken skal oppfylle krava i personvernforordninga. Forordninga stiller mellom anna krav om at kundar og tilsette har rett til å krevje sletting av egne personopplysningar (retten til å bli gløymt), samt rett til å ta med seg sine personopplysningar (dataportabilitet) til ei anna verksemd.

Produkt

Banken tilbyr grønne bustadlån som har lågare rente til bustader som har energiklasse A eller B. Låneproduktet er laga i samsvar med Eika Boligkreditt sitt rammeverk for grønne obligasjonar. I samarbeid med Eika Kredittbank tilbyr banken grønne billån, til bilar som kvalifiserer via egne regler for Co2 utslepp. Gjennom Eika Kapitalforvaltning sine spareprodukt blir banken sine kundar investorar i eit stort antal selskap i ulike sektorar og land. Eika sitt arbeid med eigarstyring og seleksjon av bransjar og selskap sikrar at dei produkta vi tilbyr oppfyller

strengt krav til samfunnsansvar, berekraft og etikk.

Nulltoleranse for diskriminering

Banken skal aldri diskriminere kundar på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Det er eit grunnleggjande prinsipp i banken sin personalpolitikk at kvinner og menn skal ha lik moglegheit for å kvalifisere seg til alle typar oppgåver, og at moglegheitene i karrierar skal vere likt. Dette gjeld uavhengig av alder, etnisitet, kva land ein kjem frå, avstamming, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne.

Kredittgiving

Banken skal i si kredittgjeving ta omsyn til formålet med kreditten, og om kunden driv ansvarsfull verksemd. Dette betyr mellom anna at varer og tenester blir produsert på ein berekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggjande menneskerettar og om kunden forureinar miljøet. Banken skal også sikre ansvarleg kredittgiving gjennom å auke verksemdene si medvit og praksis rundt tema som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eigarstyring. Banken skal ikkje yte kreditt til desse bransjane: våpen, tobakk, pornografi, spel, kol og atomkraftproduksjon.

Banken sine konkurrentar

Banken skal stå fram med respekt og ei redeleg tilnærming til konkurrentane. Informasjon som banken gir om seg sjølv, sine produkt og om sine konkurrentar, skal vere korrekte.

Etterleving

Dersom banken oppdagar at kundar, leverandørar og selskap banken har lånt pengar til, ikkje handlar i tråd med banken sine forventningar på berekraft, miljø og samfunnsansvar, vil banken opprette dialog med selskapet for å sjå om det er råd å endre praksis. Viss selskapet held fram med å bryte banken sine krav, kan det bety at banken startar ein prosess med å avvikle kundeforholdet.

Hendingar etter balansedagen

Sjå note 37 vedrørande kjøp av aksjar i Eika. Utover det har det etter balansedagen ikkje vore hendingar av vesentleg betydning for det avlagte rekneskapen.

Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2021. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsårets slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

Utsikter for 2022

Norsk økonomi henta seg sterkare inn enn venta i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020 førte til at arbeidsløysa enda på 3,6 prosent mot slutten av året. Dette var ein nedgang frå 4,8 prosent i desember 2020.

Inflasjonen kom ut høgare enn venta med ein lønsvekst som er anslått til 3,3 prosent, og ein prisvekst på 3,5 prosent for året. Stigande energiprisar gjorde prisveksten særskilt sterk mot slutten av året, med ein 12-månadervekst i desember for konsumprisindeksen på heile 5,3 prosent.

Norges Bank auka rentene to gonger i løpet av fjoråret, og varsla at det truleg kjem fleire hevingar i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innanlandsk lånegjeld auka med om lag 5 prosent for både hushaldningar og ikkje-finansielle føretak frå desember 2020 til same månad i fjor. Norges Banks utlånsundersøking syner ein svekka låneetterspurnad frå hushaldningane mot slutten av året, mens den held seg stabil for bedriftsmarknaden.

Kronekursen styrket seg med 2,5 prosent gjennom fjoråret, og Oslo Børs Hovudindeks gjekk opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanleg godt år som har fått draghjelp av høgare energiprisar. Eit fat Brend Blend for 3mnd-levering gjekk opp frå 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisane mangedobla seg, med det resultat at overskotet på handelsbalansen vart rekordsterke 531 milliardar kroner.

2021 var prega av god økonomisk vekst, stigande bustadprisar og låg arbeidsløysa i det meste av Noreg. Brønnøysundregistrene melder om færre konkursar i fjor, og registrerer det lågaste nivået sidan 2007.

Utsiktene for 2022 syner god økonomisk vekst og låg arbeidsløysa. Den største usikkerheita knyt seg som alltid til førehald i internasjonal

økonomi som vekst, renter og internasjonal handel.

Her heime knyt det seg spenning rentefastsettinga og korleis det slår ut for kronekursen. Lønsoppgjeret til våren kan vise seg å bli krevjande, mens korona-viruset truleg vil innverke negativt. Truleg får bankane fortsett moderat utlånsvekst og avgrensa tap i året som kjem, sjølv om ein på rekne med fleire konkursar i tida framover.

For Ørskog Sparebank er utviklinga innanfor arbeidsmarknaden og bustadmarknaden mellom dei viktigaste drivarane for banken si økonomiske utvikling. Banken si oversikt over misleghald og overtrekk syner at kundane jamt over har god økonomi, med framleis utsikter til låg rente og gode løner. Av banken sine kundar finn vi ikkje mange som arbeider innan luftfart, eventbransjen og bar/restaurant som er hardast råka næringar av korona-viruset.

Rundt det sterke regionsenteret Ålesund ligg variert industri, gode kommunikasjonar og mykje kompetent arbeidskraft som gjev høve for etablering av fleire verksemdar og nye arbeidsplassar i området. Banken si hovudeksponering ligg mot denne marknaden.

Utsikter til ein stabil arbeidsmarknad er det viktigaste bidraget til at kundane si betalingsevne held seg god. Auka inflasjon og ei stigande renter vil bety minka kjøpekraft for forbrukarane.

Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde den gode utlånsveksten i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa. Banken er tett på ein stor del av kundegruppa. Dette har vore eit viktig tiltak for å sikre fortsett lønsam vekst.

Banken har og i 2021 fått mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgde kundar. Styret er opptekne at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, ryddig, effektiv og serviceinnstilt bank.

Banken vil halde fram arbeidet med å reindyrke og spisse sin posisjon i marknaden som ein fleksibel, offensiv og serviceinnstilt bank som skal auke kundemassen.

Andre viktige fokusområde vil vere betre lønsemd, betre salsresultat og god kvalitet på arbeidet i alle ledd. Vidare vil ein i 2022 arbeide med tiltak som styrker selskapsleiinga.

I takt med auka omfang av rapportering til myndighetene, meir omfattande

rekneskapskrav og kontrolloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på desse områda også i 2022. Med det komande skiftet av IT system meiner styret at banken er godt rusta for å handtere framtidige utfordringar.

Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Styret ventar framleis høg konkurranse særleg på personkundemarknaden, men har forventningar om at banken sitt gode omdøme, produktspekter og kompetente tilsette vil gi eit auka forretningsvolum og eit framhaldande godt sal av banken sine produkt. Styret har og ein klar ambisjon om å auke talet på bedriftskundar.

Ørskog Sparebank ønskjer å vere ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling. Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

Med ei robust finansiell plattform, høg kompetanse og engasjerte medarbeidarar står banken godt rusta til vidare positiv utvikling.

Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2022 og legg opp til ein kontrollert utlånsvekst på linje med den oppnådde veksten for 2021. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk resultat for banken i 2022 på linje med fjoråret. Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterk tilknytning til lokalsamfunnet.

TAKK

Styret ønskjer å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønskjer også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2021.

Ørskog 10.03.2022



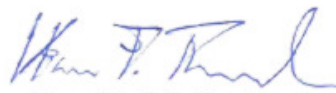
Torstein L. Stavseng

Styreleiar



Arne Jan Sollied

Nestleiar



Hans Fredrik Furstrand

Styremedlem



Siw Pek

Tilsette sin repr.



Ingunn Fladmark

Styremedlem



Ingegjerd Eidsvik

Styremedlem



Eirik Kavli

Banksjef

Resultatrekneskap

Morbank				Konsern	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		72.472	79.700	70.253	79.700
Rentekostnader og lignende kostnader		20.643	29.536	20.644	29.536
Netto renteinntekter	Note 18	51.829	50.164	49.609	50.165
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		21.549	18.472	21.549	18.472
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.351	2.194	2.351	2.194
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.870	2.906	2.870	2.906
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		965	230	965	230
Andre driftsinntekter		606	591	3.363	591
Netto andre driftsinntekter	Note 20	23.640	20.004	26.396	20.004
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	20.086	19.227	20.086	19.227
Andre driftskostnader	Note 22	19.409	22.825	19.580	22.825
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	1.830	1.704	3.716	1.704
Sum driftskostnader før kredittap		41.325	43.756	43.382	43.756
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.602	3.309	3.602	3.309
Resultat før skatt		30.541	23.104	29.021	23.104
Skattekostnad	Note 23	6.926	4.677	6.926	4.677
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.615	18.427	22.095	18.427
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-2.404		-2.404	0
Verdiendring ek instr.til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	1.002	1.990	1.002	1.990
Skatt		601		601	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-802	1.990	-802	1.990
Sum andre inntekter og kostnader		-802	1.990	-802	1.990
Totalresultat		22.813	20.417	21.293	20.417
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				22.392	0
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				-297	0
Totalresultat					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				21.590	0
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				-297	0

Balanseoppstilling

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Konter og kontantekvivalenter	Note 24-25	4.279	4.310	4.279	4.310
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	98.565	134.144	98.565	134.144
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	2.673.802	2.538.079	2.632.098	2.494.969
Rentebærende verdipapirer	Note 26	254.271	221.328	254.271	221.328
Finansielle derivater	Note 29	47	31	47	31
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	66.604	75.361	58.104	63.861
Varige driftsmidler	Note 30	12.057	11.694	61.036	62.558
Andre eiendeler	Note 31	10.863	9.860	11.666	11.420
Sum eiendeler		3.120.488	2.994.807	3.120.066	2.992.622

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	224.855	254.732	224.855	254.732
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	2.170.290	2.090.536	2.167.838	2.087.850
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	300.597	250.523	300.597	250.523
Finansielle derivater	Note 29	283	318	283	318
Annen gjeld	Note 35	12.458	12.975	13.007	13.476
Pensjonsforpliktelser	Note 35	3.899	2.938	3.899	2.938
Betalbar skatt	Note 23	7.225	6.496	7.225	6.496
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	1.937	185	1.937	185
Ansvarlig lånekapital	Note 34	40.105	40.079	40.105	40.079
Sum gjeld		2.761.650	2.658.782	2.759.747	2.656.597
Fond for urealiserte gevinster		8.681	9.483	8.681	9.483
Sparebankens fond		350.157	326.542	348.934	326.542
Ikke kontrollerte interesser		0	0	2.703	0
Sum opptjent egenkapital		358.838	336.025	360.319	336.025
Sum egenkapital		358.838	336.025	360.319	336.025
Sum gjeld og egenkapital		3.120.488	2.994.807	3.120.066	2.992.622

Ørskog 10.03.2022


Torstein L. Stavseng

Styreleiar


Arne Jan Sollied

Nestleiar


Hans Fredrik Furstrand

Styremedlem


Siw Pek

Tilsette sin repr.


Ingunn Fladmark

Styremedlem


Ingegjerd Eidsvik

Styremedlem


Eirik Kavli

Banksjef

Kontantstraumoppstilling – Direkte metode

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-139.326	-105.800	-140.726	-105.800
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	70.542	76.584	70.542	76.584
Overtatte eiendeler	0	2.880	0	2.880
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	79.754	124.687	79.988	124.687
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-13.113	-19.682	-13.113	-19.682
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-29.877	71.784	-29.877	71.784
kredittinstitusjoner	-2.712	209	-2.712	209
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-32.943	-16.900	-32.943	-16.900
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.137	2.906	2.137	2.906
Netto provisjonsinnbetalinger	19.198	16.278	19.198	16.278
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	0	-676	0	-676
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-472	109	-472	109
Utbetalinger til drift	-36.932	-41.542	-35.766	-41.542
Betalt skatt	-5.160	-6.812	-5.160	-6.812
Utbetalte gaver	-513	-755	-513	-755
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-89.416	103.271	-89.416	103.271
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-264	-127	-264	-127
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	60	0	60
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-8.481	-1.895	-8.481	-1.895
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	18.194	54	18.194	54
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.870	2.906	2.870	2.906
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	12.319	998	12.319	998
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	0	150.000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-50.000	-100.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4.029	-5.596	-4.029	-5.596
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-3.588	0	-3.588	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	40.000	0	40.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-30.000	0	-30.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-897	-1.195	-897	-1.195
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	41.487	-46.791	41.487	-46.791
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-35.610	57.478	-35.610	57.478
Likviditetsbeholdning 1.1	138.454	80.976	138.454	80.976
Likviditetsbeholdning 31.12	102.844	138.454	102.844	138.454
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.279	4.310	4.279	4.310
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	98.565	134.144	98.565	134.144
Likviditetsbeholdning	102.844	138.454	102.844	138.454

Eigenkapitaloppstilling

Morbank

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	326.542	9.483	336.025
Resultat av ordinær drift etter skatt	23.615		23.615
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-2.404	-2.404
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		1.002	1.002
Skatt på andre inntekter og kostnader		601	601
Totalresultat 31.12.2021	23.615	-802	22.813
Egenkapital 31.12.2021	350.157	8.681	358.838
Egenkapital 31.12.2019	310.820	0	310.820
Overgang til IFRS	-2.005	7.493	5.488
Egenkapital 01.01.2020	308.815	7.493	316.308
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.427		18.427
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		1.990	1.990
Totalresultat 31.12.2020	18.427	1.990	20.417
Avsetning gaver	-700		-700
Egenkapital 31.12.2020	326.542	9.483	336.025

Konsern

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Ikke kontrollerte interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	326.542	9.483	0	336.025
Resultat av ordinær drift etter skatt	22.392		-297	22.095
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-2.404		-2.404
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		1.002		1.002
Skatt på andre inntekter og kostnader		601		601
Totalresultat 31.12.2021	22.392	-802	-297	21.294
Salg av aksjer i datterselskap til ikke kontrollerende interesser			3.000	3.000
Egenkapital 31.12.2021	348.934	8.681	2.703	360.319
Egenkapital 31.12.2019	310.820	0	0	310.820
Overgang til IFRS	-2.005	7.493		5.488
Egenkapital 01.01.2020	308.815	7.493	0	316.308
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.427			18.427
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		1.990		1.990
Totalresultat 31.12.2020	18.427	1.990	0	20.417
Avsetning gaver	-700			-700
Egenkapital 31.12.2020	326.542	9.483	0	336.025

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,69 %	65,28 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,65 %	25,16 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,03 %	-0,06 %
Utlånsmargin hittil i år	2,22 %	2,32 %
Netto rentemargin hittil i år	1,69 %	1,72 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,57 %	6,30 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,71 %	22,65 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	28,55 %	24,82 %
Innskuddsdekning	80,93 %	82,20 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,81 %	6,34 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,44 %	3,61 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,94 %	8,50 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.059.333	2.900.603
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.794.771	3.459.761
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,14 %	0,13 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,30 %	0,21 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	18,49 %	18,21 %
Kjernekapitaldekning	18,73 %	18,41 %
Kapitaldekning	21,11 %	20,85 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,89 %	9,04 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	166	174
NSFR	143	138

NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Ørskog Sparebank vart skipa i 1857. Banken tilbyr innskot, utlån og betalingsformidling samt tilhøyrande banktenester for personmarknaden Noreg og for bedriftsmarknaden på indre Sunnmøre og kring Ålesund. Bankens hovudkontor har besøksadresse 6240 Ørskog.

Rekneskapen for 2021 ble godkjend av styret 10.03.2022.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valt å utarbeide rekneskapen etter årsreknskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som betyr at rekneskapen er utarbeidd i samsvar med IFRS med mindre anna følger av forskrifta.

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

Tall i noter er angitt for bank viss ikkje anna er presisert i den enkelte note.

ENDRING I REKNESKAPSPRINSIPP

IFRS 16 Leigeavtaler ble iverksett frå 1.1.2021 og erstatta IAS 17 Leigeavtaler. Standarden angir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtaler. IFRS 16 fjernar skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leigeavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leigeavtaler. Leigeavtaler skal innreknast i balansen til leigetakar med en bruksrett og tilhøyrande leigeforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leigeforpliktelsen blir målt som noverdien av framtidige leigebetalningar i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leigekontrakta eller leigetakars marginale lånerente. Opsjonar i leigeavtalen skal hensyntakast i utrekninga av noverdien av plikta dersom det er truleg at dei blir nytta. Leigebetalningar som under IAS 17 gjekk i driftskostnader er erstatta med renter på leigeforpliktelsen og avskrivingar på bruksretten. Den totale kostnaden blir høgare dei første årene av en leigekontrakt (renteelementet er da høgare) og lågare i seinare år. Rentekostnader berekna ved å bruke neddiskonteringsrenta på leiga.

IFRS 16 har eit val om å unnlate å innrekne bruksretten og tilhøyrande leigeplikt for leigeavtaler viss leigeavtalen er kortsiktig (kortare enn 12 månader) eller leige av eigendelen har lav verdi (lågare enn 5 000 USD). Banken vil nytte seg av dette fritaket. Banken har valt å bruke modifisert retrospektiv metode som betyr at samanlikningstal ikkje blir omarbeidd. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken ein leigeforpliktelse på 1,72 millionar kroner, «rett til bruk» eigendel er satt lik leigeforpliktelsen. Implementeringa har difor ingen effekt på eigenkapitalen.

Sjå note 38 for overgangsopplysningar og andre noteopplysningar knytt til leigeavtaler.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG TOLKNINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG DER BANKEN IKKJE HAR BRUKT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkningar som ikkje er trådd i kraft som er forventa å ha ei vesentleg innverknad på banken sin rekneskap.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPRINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifisert.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment er rapportert slik at dei er i samsvar med rapporterbare segment i samsvar med den interne rapporteringa i Ørskog Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir brukt for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som blir vurdert til verkeleg verdi i balansen. Amortisert kost i resultatet med skilnad i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet blir den nominelle renta inntektsført løpande, mens verdiendringar blir regnskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på nedskriven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Ørskog Sparebank reknar effektiv rente på to ulike måtar, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittforringa ved første gangs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar i lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløp av forventa løpetid. For lån som ikkje er kredittforringa ved første gangs balanseføring nyttar banken kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forventa tap. For lån som er kredittforringa ved første gangs balanseføring korrigerer banken dei kontraktsfesta kontantstraumane for forventa tap. Den effektive renta blir da omtalt som ei kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument som er klassifisert som utlån blir inkludert på linja for netto renteinntekter.

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemethode. I andre driftsinntekter inngår mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert. Utbytte fra investering blir resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.

FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigendeler og gjeld blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendeler blir frårekna når dei kontraktsmessige vilkåra til kontantstraumane frå dei finansielle eigendelane går vekk, eller når banken overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all risiko og moglegheit for vinst knytta til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle plikter blir frårekna på det tidspunkt rettighetene til kontraktsmessige vilkår er innfridd eller kansellert.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endring i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forpliktelse vert instrumentet handsama som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellige blir den gamle finansielle eigendelen eller plikta frårekna, og ein ny finansiell eigendel eller forpliktelse innrekna. Generelt blir eit utlån til å være en ny finansiell eigendel dersom det blir laga ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir starta ein ny kredittprosess der nye lånevilkår blir fastsett.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å være vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, ser ein instrumentet rekneskapsmessig å være ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane med instrumentet si opphavsleg effektive rente og eventuell skilnad mot eksisterande balanseført beløp resultatført over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENT -KLASSIFISERING

Ved første gangs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typ instrument og hensikt med investeringa:

Finansielle eigendeler blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle plikter blir klassifisert som:

- Finansielle plikter til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle plikter målt til amortisert kost.

IFRS 9 krev at alle finansielle eigendeler blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytta til de ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som mål å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar difor opsjonen til å klassifisere utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultat for ikkje å få eit rekneskapsmessig misforhold på utlåna.

Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken legg nye utlån, men også nokre få refinansierte lån frå eigen balanse over til Eika Boligkreditt. Banken har klassifisert utlån som kan førast over til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve den forretningsmodellen som styrer forvaltninga portefølja. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller kjøpt inn for handelsformål.

Finansielle plikter blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle plikter til amortisert kost inngår klassene innskot frå og plikter overfor kundar og renteberande plikter som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med basis i noterte marknadsprisar eller kursar frå meklar. Marknaden er aktivt viss det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter. Prisane må representere faktiske og hyppige transaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje er omsett i ein aktiv marknad, bli den verkelege verdien fastsett ved hjelp av anna verdsettingssmetode. For slike verdsettingsmetodar kan ein sjå på nylege marknadstransaksjonar på armlengds avstand eller vise til verkeleg verdi av anna og likt instrument, diskontert kontantstraumsrekning eller andre modeller for verdsetting. Om observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som går inn i verdsettingsmodellar, så bruker banken slike.

Ein gjer ikkje frådrag for transaksjonskostnader ved å fastsette verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane rekna om ved å sjå instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved å diskontere kontraktsfesta kontantstraumar i den løpetida. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje blir direkte betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløp av venta løpetid. Dersom venta tap er inkludert ved omrekning av effektiv rente så blir det venta tapet inkludert i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av kontantstraumar neddiskontert med den effektive rent med frådrag for avsetning til venta tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTAR

Finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, der ein ved regnskapsføring første gangs vurderer at ein har fått vederlag for garantien. Ved måling i etterkant vurderer banken dei utsendte garantiane til det høgste beløp av betalinga for garantien med frådrag for amortiseringar ein har ført inn i resultatet og det tapet ein ventar etter reglane for nedskrivning av finansielle eigendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIGENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane reknast inn basert på det banken ventar å tape. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendeler inkluderer finansielle eigendeler som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med endringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsegn som ikkje er målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendeler og fordringar på leigeavtaler tatt inn.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs innføring i balansen få ei avsetning for tap tilsvarande 12-måneders forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som banken ventar vil hende over levetida til instrumentet, men som ein kan knytte til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.

Banken vurderer kredittrisikoen som sannsynlegheit for misleghald over gjenværande levetid for ein eigendel eller gruppe av eigendeler. Om denne sannsynlegheita blir vurdert å ha økt vesentleg sidan første gangs innrekning skal ein gjere ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta. Eigendelen skal då bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i steg 1 og 2 blir renta rekna basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Viss det inntreffer ein hending som gir kredittforringing skal instrumentet blir flytta til steg 3. Renteinntekter blir då innrekna basert på amortisert kost og tapsavsetninga blir sett på individuell basis. For ytterlegare detaljar viser ein til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Venta kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna ut slik: $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for rekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla ei løysing for eksponering ved misleghald (EAD). Her blir det rekna ut tap og modellen vurderer om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs innrekning. Banken nyttar denne modellen, og den er omtala meir detaljert i note 2.

OVERTATTE EIGENDELER

Banken har ikkje tatt over eigendeler i høve konkurs eller misleghald som er balanseført pr. 31.12.2021.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELER OG PLIKTER TIL VERKELIG VERDI

Realiserte vinster/(tap) samt endringar i estimerte verdier på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir tatt inn i rekneskapen under "Netto vinst/(tap) på finansielle instrument" i den perioden dei oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Ørskog Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

MOTREKNING

Finansielle eigendeler og finansielle plikter blir motrekna og presentert berre når banken har juridisk rett til å motrekne og når banken skal gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det er påkravd eller lov i høve IFRS.

VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å bruke kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som blir målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å bruke valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengeposter som blir målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen som er fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpande i rekneskapsperioda.

Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel inkluderer bygning, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffelseskost minus akkumulerte avskrivningar og nedskrivning. Anskaffelseskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som vedlikehald blir ført over resultatet, medan utgifter som er forventa å gje framtidige økonomiske fordeler, blir ført over balansen. Det er brukt lineære avskrivningar for å allokere kostpris over brukstida til driftsmiddelet.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL OG IMMATERIELLE EIGENDELER

Dersom ein ser at det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel og immaterielle eigendeler sin verdi, vil banken estimere det gjenvinnbare beløpet for å rekne på eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er verkeleg verdi med frådrag for salskostnader og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskriven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIGENDOM

Banken har ikkje investeringseigendom.

LEIGEAVTALAR

Innføring av ny IFRS 16 standard betyr at det ikkje lenger skal skille mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel fra utleier til leigetakar for en spesifikk periode. For utleier blir regelverket frå IAS 17 videreført.

For å fastsette om en kontrakt har ein leigeavtale er det vurdert om kontrakta overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtaler knytt til kontorlokale, som betyr at husleigekostnader ikkje lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeforpliktelse i resultatrekneskapen. Leigeavtaler med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtaler med ein leigeperiode på 12 månader eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalane som ligg inne i desse unntaka blir innrekna løpande som andre driftskostnader.

Banken har innrekna sine leigeforpliktelser til noverdien av den gjenverande leigebetalingane diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leigeperioden er omrekna basert på avtalen sin lengde tillagt eventuelle opsjonsperiodar viss desse blir nytta. Omrekning av noverdi av leigeforpliktelse inkluderer element som fast leie justert for indeksreguleringar i leigekontraktane. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter i høve utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medrekna i leigeforpliktsen dersom det er truleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalinger etc. vil ikkje bli innrekna i leigeforpliktsen for husleigekontraktane og ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtaler er fastsett ved å nytte leigetakers marginale lånerente, det vil seie den rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i ein tilsvarande periode og med tilsvarande sikkerheit, de midlar som er naudsynte for ein eigendel av liknande verdi som bruksretteigendelen. Renta tek omsyn til både risikofri rente, kredittisiko og leigespesifikt påslag, også sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil bli tilpassa den faktiske leigekontrakten sin lengd, type eigendel etc.

Ved etterfølgande målingar vil ein måle leigeforpliktsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeforpliktsen blir målt på nytt når det skjer en endring i framtidige leigebetalingar som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjonar. Når leigeplikta blir målt på nytt på denne måten, blir det gjort ein tilsvarande justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innrekning i balansen måler ein bruksretten til anskaffelseskost dvs. leigeforpliktsen (noverdi av leigebetalingane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgande periodar måler ein bruksretten ved å bruke ein anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmiddel», mens leigeplikta blir presentert som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettigheter som blir avskrivne, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når høva indikerer det.

INVESTERING I TILKNYTTA SELSKAP

Tilknyttat selskap er einingar der banken har stor påverknad men ikkje kontroll over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigarandel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapen inkluderer banken sin andel av resultatet frå tilknyttat selskap regneskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunktet betydeleg kontroll er oppnådd og inntil slik kontroll ikkje eksisterer lenger.

SKATT

Skattekostnad inkluderer betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er kalkulert på for alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendeler og gjeld, samt underskott til framføring.

Utsett skattefordel er ført i rekneskapen når det er truleg at banken vil ha skattemessige overskot i seinare periodar til å gjere nytte av skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel dersom det er truleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil banken redusere utsett skattefordel om banken ikkje lenger ser det som truleg at ein kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt med basis i venta framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller ein ventar blir bestemt og som ein antar blir nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller oppgjort. Betalbar skatt og utsett skatt er ført direkte mot eigenkapitalen i rekneskapen i den grad postane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar. Her er eit unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av

rentekostnaden blir ført i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir ført over resultatet.

PENSJONSPLIKTER

Pensjonskostnader og -plikter følger IAS 19. Banken har tre tilsette som har kollektive ytelsesbasert pensjonsordning. Alle andre tilsette har innskotsbasert ordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betalar banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen andre plikter etter at innskota er betalt. Det er løpande kostnadsføring av innskota og dei blir rekneskapsført som lønnskostnad. AFP ordninga blir omhandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ikkje sendt ut fondsobligasjonar.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det er tatt omsyn til ny informasjon om banken si finansielle stilling etter balansedagen i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje vil påverke bankens sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke banken sin finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlån- og innskot mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investering i driftsmiddel og eigendomar. Kontantstraumar frå utsending og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Omgrepet likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLEGHOLD

Banken har frå 1.1.2021 tatt i bruk ein ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i høve European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følgjer av reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden viss minst eitt av kriteria er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponering.
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine plikter ovanfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er «smitta» av ein annan kunde som er i misleghald i høve til de to første kriteriene nemnd over.

Ny definisjon av misleghald inneber at det blir ført inn ei karensperiode som betyr at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er reparert. Karensperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering. Her er karensperioda tolv månader.

EKSPONERING VED MISLEGHOLD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 inneheld uteståande fordring eller gjeld justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande beløp på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir rekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifisert blir målt frå opphavsleg tidspunkt for bevilling, sjølv om avtalen får nye vilkår.

TAP VED MISLEGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget blir oppdatert med historiske tap for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigendom
- Kundar med anna sikkerheit enn fast eigendom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Banken baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar når ein vurderer verdien av sikkerheiter.

SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. Ein syner til overgangsnotane for ei forklaring av endringar frå førre rekneskapsår. PD-modellen estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. For deler av portefølja nyttar banken policykodar der kunden sin risiko ikkje kan bli rekna på ordinær måte. Kundar med policykode blir overstyrt til ei risikoklasse med ein på førehand definert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar. Modellen måler sannsynlegheit for misleghald dei neste 12 månadane (PD 12 mnd.). Totalmodellen har to undermodellar, der ein åtferdsmodell og ein generisk modell blir vekta ulikt. Undermodellane ser på kor lenge ein kunden har vore registrert som kunde i banken, og kor lenge det er sidan siste kredittsjekk. I totalmodellen gjeld berre den generiske modellen der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein på førehand definert tidshorisont. Berre åtferdsmodellen blir nytta om kundeengasjement og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

- Åtferdsmodellen gir PD 12 mnd. basert på observert åtferd fra kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.
- Generisk modell gir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushaldningar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.
- For bedriftskundar inneheld den generiske modellen fire undermodellar. Her ligg enkeltpersonsforetak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.
- For personkundar inneheld den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, reknar ein misleghaldssannsynligheit over engasjementet si forventade levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (sjå lenger ned). Modellane blir årleg validert og rekallibrert ved behov.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. PD slik den blei estimert å vere på rapporteringstidspunktet den gongen eigendelen første gang blei innrekna (PD ini), samanlikna med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn venta på rapporteringstidspunktet gjer banken ei vurdering det har funne stad ei vesentleg auke i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opphæveleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opphæveleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i dei ulike endene av risikoskalaen er det sett minimumsgrenser som må bli overskridne for at auken skal være definert som vesentleg. Dersom eigendelen hadde en opphavelig PD på mindre enn 1 % er en vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opphavelig PD over 1% er en vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglane følger det at banken nyttar et lågrisikounttak på 0,5 %.

Det ligg ikkje føre spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, difor vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigendelen er ikkje kredittforringet, men det er gitt betalingslettelsar i forbindelse med at kunden er i finansielle utfordringar
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap. Forventningar til framtida er utleda av ein makromodell der ein tek omsyn til tre scenario – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventa makroøkonomisk utvikling eitt til fire år fram i tid. Scenarioa er gitt slik sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablane arbeidsledigheit, bustadprisar, husholdningane si gjeld og bankane si utlånsrente går inn i modellen. Variablane er fordelt på fylker for personmarknaden og på bransjar for bedriftsmarknaden. Variablane og tilhøyrande vekting blir fastsett av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

Dei makroøkonomiske variablane er ikkje uavhengige, noko som betyr at ei endring i en variabel vil verke inn på prognose for enkelte av dei andre variablane, det gir derfor avgrensa informasjon å sjå på sensitiviteten til kvar einskild variabel.

I nedside scenarioet er kvar variabel tilordna ei lågare forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen under syner prognosen for dei ulike variablane i alle tre scenario.

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

NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

Banken går gjennom heile portefølja med lån til bedriftsmarknaden årleg, i tillegg til store og spesielt risikable engasjement løpande gjennom året. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på einskilte kundar så vurderer ein både den aktuelle men også den forventa framtidige finansielle stillinga. For engasjement i bedriftsmarknaden ser ein og på marknadssituasjonen for kunden og den aktuelle sektoren. Vidare ser ein på moglegheitene for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering. Det er ei samla vurdering av faktorane som blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir estimert over ei periode tilsvarende forventa løpetid for den

aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er like trekk knytt til kundane. Banken sett av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsbeløp vil det hefte uvisse ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av den aktuelle sikkerheit som er stilt. Vi syner til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

Banken har retningslinjer for forbearance, der det heiter at det kan gå 24 månader frå kunden vart markert med forbearance før friskmelding. Om kunden var i misleghald eller markert som UTP krev ein karantenetid på 12 månader frå det tidspunktet kunden ikkje lenger var i misleghald eller UTP, før prøveperioda på 24 månader startar. Vidare er det slik at ei nedskriving eller tapsavsetning skal bli reversert i den grad tapet har minka og ein har objektive bevis knytt til ei positiv hending etter nedskrivingstidspunktet for engasjement i steg 3. Reversering og der igjennom tilfriskning skal bli dokumentert med eit notat som skildrar grunnlaget for reverseringa.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken tap ved ikkje å gjere opp gjelda til banken. Kredittespønering er knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsegn, unytta kreditt og garantiar.

KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler portefølja inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement. Sjå den underliggande tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Banken si portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

NOTE 3 – Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Estimat og skjønnsmessige vurderingar blir gjort løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nyttar banken estimat og meiningar om framtida.

Rekneskapsestimat kan avvike frå dei oppnådde resultata, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for når rekneskapen blir framlagt. Estimata og meiningane som har stor risiko for vesentleg å innverke på balanseført verdi av eigendeler eller plikter er omhandla under. I avsnittet under så syner ein dei mest vesentlege skjønnsmessige vurderingane, som banken si leing legg til grunn når ein legg fram rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

Banken går gjennom utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadspotefølja årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjementa blir gjennomgått månadleg. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuelle vurderingar av nedskrivningsbehov dersom det ligg føre kredittforringing som ein identifiserer på einskilde engasjement, og kredittforringinga gir mindre framtidig kontantstraum til å betale ned på lånet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivingar i steg 3 blir rekna som skilnaden mellom bokført verdi på lånet og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivingar i steg 1 og 2 blir basert på tapsestimat rekna med grunnlag på 12 månader og livslang sannsynlegheit for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).

Sjå note 13 for sensitivitetsrekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar og det er uvisse knytt til teknikkane. Verdsettingsteknikk ved bruk av modeller for å finne verkeleg verdi blir periodisk sett opp mot utvikling i verdi av liknande instrument og transaksjonar i same papir. Der det er mogleg nyttar ein observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må ein nytte estimat. Endring i føresetnader kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.

Sjå note 25 for sensitivitetsrekningar.

NOTE 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	349.357	326.542	309.869	294.864
Overkursfond			31.786	25.887
Utjevningsfond				
Annen egenkapital			9.011	7.139
Fond for urealiserte gevinster	8.681	9.483	9.030	9.722
Gavefond				
Sum egenkapital	358.038	336.025	359.696	337.612
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-321	-297	-545	-515
Fradrag i ren kjernekapital	-28.104	-23.886	-5.356	-3.872
Ren kjernekapital	329.613	311.842	353.795	333.224
Fondsobligasjoner			4.514	3.631
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	329.613	311.842	358.309	336.856
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	45.683	44.577
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	369.613	351.842	403.992	381.432
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	12
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	9.816	4.220	17.509	10.015
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	1.501	6.487	13.728	18.728
Foretak	109.702	79.366	112.894	81.862
Massemarked	0	0	6.447	6.665
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.201.817	1.156.396	1.421.745	1.334.402
Forfalte engasjementer	27.610	13.408	28.139	13.595
Høyrisiko-engasjementer	20.466	64.064	20.466	64.064
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.703	16.707	22.057	21.044
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.511	11.722	3.511	11.722
Andeler i verdipapirfond	0	4.395	313	4.717
Egenkapitalposisjoner	44.340	42.139	29.972	32.500
Øvrige engasjement	82.877	89.415	84.295	90.321
CVA-tillegg	3	45	15.333	13.478
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.518.347	1.488.365	1.776.409	1.703.126
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	132.767	121.695	136.231	125.441
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			819	861
Sum beregningsgrunnlag	1.651.114	1.610.060	1.913.458	1.829.428
Kapitaldekning i %	22,39 %	21,85 %	21,11 %	20,85 %
Kjernekapitaldekning	19,96 %	19,37 %	18,73 %	18,41 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,96 %	19,37 %	18,49 %	18,21 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,27 %	10,21 %	8,89 %	9,04 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eigarandel på 0,32 % i Eika Gruppen AS og på 0,73% i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Banken sine aktiviteter fører til at ein er eksponert for ei rekke finansielle risikofaktorar. Banken si målsetjing er å oppnå ein god balanse mellom avkastning og risiko, og å minske potensielle negative effektar på det rekneskapsmessige resultat. Banken si finansielle risikostyring er laga for å identifisere og analysere disse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontroller, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, også retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa. Det har ikkje vore spesielle hendingar eller stor påverknad frå Covid-19 utbrotet gjennom året.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko meiner en risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall. Det betyr også risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsplikter utan at kostnaden aukar dramatisk. I utvida forstand tyder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auka utlån etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy som styret vedtek. Likviditetspolicyen blir revidert årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot kjem i hovudsak frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Etter Covid-19 har rentene vore historisk låge, og mykje likviditet har vorte kanalisert til aksje- og fondsmarknaden. Banken har i 2021 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil bli endra pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjepriser.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedteken policy for marknadsrisiko der det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka og rapportert periodisk til styret i banken.

Verdien på banken si likviditetsportefølje blir prega av eit aukande rentenivå. Banken har sett vekk forvaltinga til Eika Kapitalforvaltning som har høg kompetanse og sitt tett på marknaden.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap kan oppstå på grunn av svakheiter eller feil i prosesser og system, eller menneskelege feil. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også for ulike prosessar som banken er eksponert for. Hendingar som har innverke, eller kan innverke banken si lønnsemd og/eller omdømme blir følgt opp systematisk. I tillegg til at det blir gjort ei årleg gjennomgang av vesentlege operasjonelle risiker og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og setter i gang ytterlegare risikodempande tiltak ved behov. Det blir rapportert operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiinga og styret.

Etter Covid-19 utbrotet har banken hatt fleire periodar med stengte dører, mindre fysisk kundekontakt, heimekontor m.m. Banken har sett nytten av å ha pålitelege og moderne kommunikasjonskanalar, verktøy og program som har gjort det mogleg å ha ei tilnærma normal drift i ein slik situasjon.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller styresmaktene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningskikkrisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det ligg til alle tilsette å bidra til at kunden sitt behov og retter blir tatt vare på ein god måte, gjennom en fagleg god og redeleg handsaming av kundane som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken får offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken legg vekt på gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret fastsett banken sin compliance-policy som beskriver hovudprinsipp for ansvar og organisering. Det blir arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ta vare på etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som innverkar drifta skal fortløpande bli inkludert i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterleving og jobbar aktivt for å halde oppe og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.963.737	3.487	0	51.217	1.967.224
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	491.749	79.260	0	0	571.008
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.973	86.390	0	0	114.363
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.998	0	28.998
Sum brutto utlån	2.483.459	169.136	28.998	51.217	2.681.593
Nedskrivninger	-1.004	-1.863	-4.924	0	-7.791
Sum utlån til balanseført verdi	2.482.455	167.273	24.074	51.217	2.673.802

*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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.766.341	3.487	0	51.217	1.769.827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	187.196	50.900	0	0	238.096
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.569	37.907	0	0	46.476
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.236	0	18.236
Sum brutto utlån	1.962.106	92.294	18.236	51.217	2.072.635
Nedskrivninger	-255	-681	-1.343	0	-2.279
Sum utlån til bokført verdi	1.961.851	91.613	16.893	51.217	2.070.356

*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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	197.396	0	0	0	197.396
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	304.552	28.360	0	0	332.912
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.405	48.482	0	0	67.887
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10.762	0	10.762
Sum brutto utlån	521.354	76.842	10.762	0	608.958
Nedskrivninger	-749	-1.182	-3.580	0	-5.511
Sum utlån til bokført verdi	520.604	75.661	7.181	0	603.446

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	111.642	21.261	0	0	132.902
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.411	11.488	0	0	21.899
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.284	6.315	0	0	15.599
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	619	0	619
Sum ubenyttede kreditter og garantier	131.337	39.064	619	0	171.020
Nedskrivninger	-75	-111	-15	0	-201
Netto ubenyttede kreditter og garantier	131.262	38.953	604	0	170.819
<i>*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.989.995	10.998	0		2.000.993
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	332.112	36.373	0		368.485
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	62.716	80.195	0		142.910
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	30.918		30.918
Sum brutto utlån	2.384.822	127.566	30.918	0	2.543.306
Nedskrivninger	-2.677	-1.352	-1.199		-5.228
Sum utlån til balanseført verdi	2.382.145	126.214	29.720	0	2.538.079
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.768.151	8.012	0		1.776.163
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	120.962	20.408	0		141.370
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.832	13.140	0		30.972
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19.321		19.321
Sum brutto utlån	1.906.945	41.560	19.321	0	1.967.826
Nedskrivninger	-312	-326	-650	0	-1.288
Sum utlån til bokført verdi	1.906.633	41.234	18.671	0	1.966.538
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	221.844	2.986	0		224.830
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	211.149	15.965	0		227.115
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	44.883	67.055	0		111.938
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.598		11.598
Sum brutto utlån	477.877	86.006	11.598	0	575.481
Nedskrivninger	-2.365	-1.026	-549		-3.940
Sum utlån til bokført verdi	475.512	84.980	11.049	0	571.541
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	110.944	19.532	0		130.477
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	21.461	9.124	0		30.585
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.931	8.566	0		14.497
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	611		611
Sum ubenyttede kreditter og garantier	138.337	37.221	611	0	176.170
Nedskrivninger	-57	-122	0	0	-179
Netto ubenyttede kreditter og garantier	138.280	37.099	611	0	175.991
<i>*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>					

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	137.801	134.371
Byggelån	67.957	53.936
Nedbetalingslån	2.475.835	2.355.000
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.681.593	2.543.307
Nedskrivning steg 1	-1.004	-2.677
Nedskrivning steg 2	-1.863	-1.352
Nedskrivning steg 3	-4.924	-1.199
Netto utlån og fordringer på kunder	2.673.802	2.538.079
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	828.385	649.377
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.502.187	3.187.456

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Ålesund	1.640.463	1.665.088
Sula	132.354	109.648
Vestnes	245.554	195.182
Fjord	113.799	112.132
Sykkylven	30.394	28.779
Stranda	66.833	57.380
Øvrige i fylket	112.921	102.932
Landet for øvrig	339.275	272.166
Sum	2.681.593	2.543.307

NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	18.237	-1.343	16.894
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	109	-9	100
Industri	122	-8	114
Varehandel	1.367	-619	749
Transport og lagring	5.405	-1.476	3.929
Eiendomsdrift og tjenesteyting	730	-154	577
Annen næring	3.646	-1.315	2.331
Sum	29.617	-4.924	24.693

Banken har kr. 1,7 mill. engasjement i steg 3 der det ikkje er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerheitene, tilsvarende tal for 2020 var 20,6 mill. Banken har per 31.12.2021 kr. 1,1 mill. i tapskonstaterte engasjement som er under inndrivning. Inntekter fra denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tal for 2020 var 5 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.321	650	18.671
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	1.449	0	1.449
Varehandel	2.096	200	1.896
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.300	349	3.951
Annen næring	4.364	0	4.364
Sum	31.530	1.199	30.331

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.127	7.891
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	4.668	4.449
Nedskrivning steg 3	-2.543	849
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	6.252	12.340
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	14.111	11.430
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	6.712	7.760
Nedskrivning steg 3	-2.381	350
Netto andre kredittforringede engasjementer	18.441	19.190
Netto kredittforringede engasjementer	24.693	31.530

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	16.966	57,3 %	18.536	58,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	11.880	40,1 %	12.043	38,2 %
Engasjementer uten sikkerhet	771	2,6 %	951	3,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	29.617	100,0 %	31.530	100,0 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Sikkerhet for					Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede 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				
2021										
Privatmarkedet	2.067.417	732	0	0	0	4.487	5.219	18.237	6.546	10.962
Bedriftsmarkedet	601.572	308	348	0	0	6.730	7.386	10.762	2.424	5.695
Totalt	2.668.989	1.039	348	0	0	11.217	12.604	28.999	8.971	16.657
2020										
Privatmarkedet	1.923.044	36.890	0	4.054	285	3.551	44.781	19.320	88.290	18.823
Bedriftsmarkedet	565.545	5.487	0	0	1.309	3.140	9.936	11.597	11.772	8.606
Totalt	2.488.590	42.377	0	4.054	1.594	6.691	54.717	30.917	100.062	27.429

2021:

Antal dager i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner

- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

2020:

Antal dager i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig 1.000 kroner.

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	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										
Personmarkedet	2.072.635	-255	-681	-1.343	83.075	12.844	-8	-3	-14	2.166.251
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	61.822	-96	-74	-9	4.749	90	-10	-1	0	66.472
Industri	21.481	-16	-7	-8	1.333	319	-1	-2	-1	23.098
Bygg, anlegg	78.225	-113	-495	0	29.329	5.429	-45	-73	0	112.257
Varehandel	76.201	-78	-97	-619	11.165	6.968	-7	-8	0	93.526
Transport og lagring	9.124	-3	0	-1.476	787	1.858	0	-7	0	10.283
Eiendomsdrift og tjenesteyting	304.253	-270	-468	-154	6.974	3.741	-3	-16	0	314.056
Annen næring	57.852	-173	-41	-1.315	991	1.368	-1	-2	0	58.679
Sum	2.681.593	-1.004	-1.863	-4.924	138.403	32.617	-75	-111	-15	2.844.621

2020		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	1.967.826	-361	-233	-650	100.687	13.061	-5	-14	0	2.080.311
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	27.974	-20	-35	0	3.231	90	-1	0	0	31.240
Industri	22.190	-14	-2	0	1.600	289	0	-5	0	24.058
Bygg, anlegg	75.698	-477	-153	0	20.778	5.927	-26	-13	0	101.735
Varehandel	79.532	-490	-416	-200	8.737	7.444	-20	-69	0	94.518
Transport og lagring	9.857	-66	-49	0	861	2.161	0	-10	0	12.754
Eiendomsdrift og tjenesteyting	304.150	-654	-357	-349	4.427	4.980	-5	-5	0	312.186
Annen næring	56.079	-596	-106	0	393	1.502	0	-5	0	57.268
Sum	2.543.307	-2.678	-1.352	-1.199	140.715	35.455	-57	-122	0	2.714.069

NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

I høve med IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlighet (PD) på innrekningstidpunktet sammenlikna med misleghaldssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, antal dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelsar ved finansielle utfordringar og skjønnsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det einaskilde lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioda sine nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer desse elementa:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, fra 12 månaders forventta kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivninger ved utskrivning av nye utlån, unytta kreditter og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivninger ved frårekning av utlån, unytta kreditter og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivninger som skuldast endringar i inputvariablar, føresetnader for omrekning, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytta kreditter og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktelse i rekneskapen.

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	312	326	650	1.288
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26	-28	0	-2
Overføringer til steg 2	-17	457	0	440
Overføringer til steg 3	-9	-3	500	488
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	1	494	522
Utlån som er fraregnet i perioden	-156	-106	-305	-567
Konstaterte tap	0	0	-5	-5
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-35	32	10	7
Andre justeringar	107	2	0	109
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	255	681	1.343	2.279

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.906.945	41.559	19.321	1.967.826
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7.181	-7.181	0	0
Overføringer til steg 2	-56.889	57.042	-153	0
Overføringer til steg 3	-6.780	-97	6.877	0
Nye utlån utbetalt	622.298	16.233	2.930	641.461
Utlån som er fraregnet i perioden	-510.649	-15.264	-10.665	-536.578
Konstaterte tap	0	0	-74	-74
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.962.106	92.294	18.236	2.072.635

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	2.365	1.026	549	3.940
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40	-306	0	-267
Overføringer til steg 2	-38	619	0	581
Overføringer til steg 3	0	-156	2.105	1.948
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	69	25	1.468	1.561
Utlån som er fraregnet i perioden	-136	-128	10	-254
Konstaterte tap	0	0	-549	-549
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	3	10	1	14
Andre justeringer	-1.553	92	-3	-1.464
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	749	1.182	3.581	5.512

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	477.876	86.006	11.598	575.480
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26.875	-26.122	-753	0
Overføringer til steg 2	-18.205	21.275	-3.070	0
Overføringer til steg 3	-214	-6.386	6.600	0
Nye utlån utbetalt	96.424	13.217	7	109.647
Utlån som er fraregnet i perioden	-61.402	-11.147	-2.424	-74.974
Konstaterte tap	0	0	-1.196	-1.196
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	521.354	76.842	10.762	608.958

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	57	122	0	179
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-75	0	-68
Overføringer til steg 2	-3	38	0	35
Overføringer til steg 3	0	0	1	1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	13	2	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-26	-18	0	-44
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-6	0	-18
Andre justeringer	39	47	13	100
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	75	111	15	201

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	114.547	35.467	376	150.390
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.531	-4.372	-159	0
Overføringer til steg 2	-2.176	2.197	-179	-158
Overføringer til steg 3	-18	-179	161	-36
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	41.065	10.258	0	51.323
Engasjement som er fraregnet i perioden	-26.612	-4.306	420	-30.499
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2021	131.337	39.064	619	171.020

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.199	16.150
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	48	249
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.541	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-300	-1.700
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-549	-14.000
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.939	1.199

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.718	-14.951
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-18	35
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.254	1.484
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	74	17.616
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.202	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-60	0
Periodens renter på lån med tapsavsetning	-59	-875
Tapskostnader i perioden	3.602	3.309

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 6,72 % (2020: 6,07 %) av brutto engasjement. Banken har 1 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,57 % av ansvarleg kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	178.361	164.998
Totalt brutto engasjement	2.852.613	2.719.477
i % brutto engasjement	6,25 %	6,07 %
Ansvarlig kapital	369.613	351.842
i % ansvarlig kapital	48,26 %	46,90 %
Største engasjement utgjør	11,57 %	13,01 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter

Største engasjement	42.776	45.790
----------------------------	---------------	---------------

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	967	887	1.079	1.030	901	1.496	1.088	757
Steg 2	1.974	1.397	1.753	2.333	1.815	3.561	3.522	1.137

Tapsavsetnadane i denne noten knyt seg til modellutrekna tapsavsetnader for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetnader og tapsavsetnader for engasjement i steg 3 er haldne utanfor.

Scenarioa:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som utrekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet syner på kva måte nedskrivningane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida". Senarioet syner ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid, målt frå 31.12.2021. Ein kan nytte senarioet til å vurdere konsekvenser av framtidsforventningene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga blir endra om alle fasilitetar

nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen tar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg venta løpetid ved rekning av nedskrivninger

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringa, som følgje av ei 10 % stigning i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt mislegghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje store tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventing til framtida der nedsidescenarioet blir vekta 100 %

Senarioet skildrar på kva måte nedskrivinga vil sjå ut med ei "forventing til framtida" basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet blir vekta 100 %

Senarioet skildrar korleis nedskrivinga vil sjå ut med en "forventning til framtida" berre basert på oppsidescenarioet.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i høveleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak 3 ting som verker inn på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til god basert på fallande risikopåslag og høg aktivitet i obligasjonsmarknaden gjennom 2021.
- 3) kredittverdigheit: Kredittverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som

bankar man kan samanlikne seg med og har BBB+ som rating pr. 30.06.2021

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						4 279	4 279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						98 565	98 565
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 215	68 584	190 659	281 474	2 093 600	28 270	2 673 802
Rentebærende verdipapirer		6 007	77 301	170 963			254 271
Finansielle derivater				47			47
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						66 604	66 604
Sum finansielle eiendeler	11.215	74.591	267.960	452.484	2.093.600	197.718	3.097.568
Innlån fra kredittinstitusjoner	24 456	692	52 334	154 512			231 994
Innskudd og andre innlån fra kunder		588 778	87 333			1 494 179	2 170 290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	161	956	52 903	258 605			312 625
Ansvarlig lånekapital		266	798	42 926			43 990
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	24 758					138 403	163 161
Sum forpliktelser	49.375	590.692	193.368	456.043	0	1.632.582	2.922.061

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 310	4 310
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						134 144	134 144
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 131	40 885	219 114	356 068	1 910 880		2 538 079
Rentebærende verdipapirer	5 014	5 015	24 130	187 169			221 328
Finansielle derivater			2	27	2		31
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						75 361	75 361
Sum finansielle eiendeler	16.145	45.900	243.246	543.264	1.910.882	213.815	2.973.253
Innlån fra kredittinstitusjoner	24 434	50 460	1 331	153 290			229 515
Innskudd og andre innlån fra kunder		638 858	54 409	1 258		1 396 011	2 090 536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	475	311	102 036	152 960			255 783
Ansvarlig lånekapital		221	663	43 295			44 179
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	2 704					140 715	143 419
Sum forpliktelser	27.613	689.850	158.440	350.803	0	1.536.726	2.763.432

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 4,3 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2021

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringar i verdien på obligasjonar og egenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennes av banken sitt styre.

NOTE 17 – Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i hovudsak i flytande rente. Dette gir ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrenta..

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						4 310	4 310
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						134 144	134 144
Netto utlån til og fordringer på kunder				52 737		2 485 342	2 538 079
Obligasjoner, sertifikat og lignende	46 222	175 106					221 328
Finansielle derivater			2	27	2		31
Øvrige eiendeler						96 915	96 915
Sum eiendeler	46.222	175.106	2	52.764	2	2.720.711	2.994.807
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		49 141	205 591				254 732
Innskudd fra og gjeld til kunder				54 409		2 036 127	2 090 536
Obligasjonsgjeld	150 404	100 119					250 523
Finansielle derivater			24	289	5		318
Øvrig gjeld						22 594	22 594
Ansvarlig lånekapital			40 079				40 079
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	150.404	149.260	245.694	54.698	5	2.058.722	2.658.783
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 104 182	25 846	- 245 692	- 1 934	- 3	661 990	336 024

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						4 279	4 279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						98 565	98 565
Netto utlån til og fordringer på kunder				49 041		2 624 761	2 673 802
Obligasjoner, sertifikat og lignende	77 295	176 976					254 271
Finansielle derivater		1		42	4		47
Øvrige eiendeler						89 524	89 524
Sum eiendeler	77.295	176.976	-	49.083	4	2.817.129	3.120.488
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 077	175 408				24 370	224 855
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 170 290	2 170 290
Obligasjonsgjeld	100 299	200 298					300 597
Finansielle derivater		5		273	4		283
Øvrig gjeld						25 520	25 520
Ansvarlig lånekapital		40 105					40 105
Sum gjeld	125.376	415.816	-	273	4	2.220.180	2.761.650
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 48 081	- 238 840	0	48 810	0	596 949	358 838

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.061.925	0,15	(3.172)
Utlån til kunder med flytende rente	570.627	0,04	(219)
Utlån til kunder med rentebinding	49.041	0,25	(123)
Rentebærende verdipapirer	254.271	0,25	(636)
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	224.855	0,25	562
Innskudd med rentebinding	87.333	1,00	873
Flytende innskudd	2.082.958	0,12	2.403
Verdipapirgjeld	300.597	0,25	751
Ansvarlig lånekapital	40.105	0,25	100
Sum renterisiko			541

Mogleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjere renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom dei har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen omfattar den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatrekneskapen på 0,541 millionar kroner.

NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	- 208	209
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	70 542	76 584
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 137	2 906
Sum renteinntekter og lignende inntekter	72.472	79.700

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2 505	3 063	1,06 %	1,60 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	9 869	16 406	0,45 %	0,83 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4 103	5 596	1,79 %	1,90 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	923	1 195	2,30 %	3,90 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 244	3 276		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	20.643	29.536		
Netto renteinntekter	51.829	50.164		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM).

	2021				2020			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	40.407	11.422		51.829	40.222	9.943		50.164
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			2.870	2.870			2.906	2.906
Netto provisjonsinntekter			19.198	19.198			16.278	16.278
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			965	965			230	230
Andre driftsinntekter			606	606			591	591
Netto andre driftsinntekter	0	0	23.639	23.639	0	0	20.005	20.005
Lønn og personalkostnader			20.086	20.086			19.227	19.227
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.830	1.830			1.704	1.704
Andre driftskostnader			19.409	19.409			22.825	22.825
Sum driftskostnader	0	0	41.325	41.325	0	0	43.756	43.756
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1.073	-2.529		-3.602	-99	-3.209		-3.309
Resultat før skatt	39.333	8.893	-17.686	30.540	40.321	13.152		23.104
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.070.356	603.446		2.673.802	1.966.538	571.541		2.538.079
Innskudd fra kunder	1.658.032	512.258		2.170.290	1.576.930	513.607		2.090.536

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må bli presentert av selskap som har, eller planlegg å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrument tilgjengelig for alminneleg omsetning. Med alminneleg omsetning meiner en instrument som er notert på børse (regulert marknad) og instrument notert i eit uregulert marknad som OTC-lista i Noreg.

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	631	787
Formidlingsprovisjoner	319	147
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6 589	4 694
Betalingsformidling	6 122	5 529
Verdipapirforvaltning	1 081	822
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 802	5 164
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 006	1 329
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.549	18.472

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Betalingsformidling	0	323
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 351	1 870
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.351	2.194

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-658	-77
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.438	121
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	186	186
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	965	230

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eiendommer	606	591
Sum andre driftsinntekter	606	591

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.870	2.906
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.870	2.906

NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	14.509	13.696
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.374	2.923
Pensjoner	1.288	2.005
Sosiale kostnader	914	602
Sum lønn og andre personalkostnader	20.086	19.227

Alle tilsette går inn i den felles innskotsbaserte ordninga. Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velje å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sidan av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og blir finansiert gjennom premiar som blir fastsett som ein prosent av lønn. Foreløpig ligg det ikkje føre påliteleg måling og allokering av plikter og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ein innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar blir kostnadsført løpande, og ingen avsetnader blir gjort i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Der er 2 ansatte som har ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er teke hensyn til i årsrekneskapet men det er ikkje utarbeidd fulle noteopplysningar til denne ordninga på grunn av uvesentlegheit.

2021		Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	kostnad	still.
Banksjef	1.232	160	3.459

2021		Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	kostnad	still.
Leder BM/Nestleder	875	74	3.677
Økonomisjef	775	74	5.383

2021		Ordinært	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.
Styret		honorar		still.
Styreleiar		83		
Styrets Nestleiar		71		2.225
Styremedlem		51		
Styremedlem		53		
Styremedlem		53		1.000
Styremedlem		41		
Styremedlem(Vara)		26		1.931

2020		Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	kostnad	still.
Banksjef	1210	153	3546

2020		Pensjons-	Lån og sikk.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	kostnad	still.
Leder BM/Nestleiar	855	63	3.839

2020		Ordinært	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.
Styret		honorar		still.
Styreleiar		80		2.296
Styrets Nestleiar		65	8	
Styremedlem		32		
Styremedlem		33		
Styremedlem		15		2484
Styremedlem		49		1182
Styremedlem(Vara)		6		4736

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 1.500 pr. møte.

Det er ikkje avtalt aldersgrense for å tre i frå stillinga for banksjef. Det er 6 mnd. gjensidig oppseiingstid og banksjef har innskotsbasert pensjonsordning. Banksjef tar del i bonusordninga saman dei andre tilsette i banken. Dersom styret ber banksjef om å tre i frå si stilling, har banksjefen rett på løn i oppseiingstida samt etterlønn i 3 mnd. frå det tidspunktet han sluttar.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	22,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	93.329

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	1 866	6 344	1 934	6 344
EDB kostnader	11 591	11 551	11 591	11 551
Kostnader leide lokaler	1 099	854	1 099	854
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	444	592	445	592
Reiser	24	7	24	7
Markedsføring	1 515	1 191	1 515	1 191
Ekstern revisor	788	738	829	738
Andre driftskostnader	2 083	1 548	2 144	1 548
Sum andre driftskostnader	19.409	22.825	19.580	22.825
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	669	585	710	585
Andre attestasjonstjenester	119	154	119	154

NOTE 23 – Skattar

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	30 541	23 104	29 021	23 104
Permanente forskjeller	- 5 826	- 2 381	- 5 826	- 2 381
Virkning av implementering IFRS 9	0	- 161	0	- 161
Endring i midlertidige forskjeller	1 787	3 583	3 306	3 583
Sum skattegrunnlag	26.502	24.145	26.500	24.145
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	6.625	6.036	6.625	6.036
Virkning av implementering IFRS 9 ført direkte mot EK	0	- 40	0	- 40
Fomuesskatt 0,15 %	600	500	600	500
Betalbar skatt	7.225	6.496	7.225	6.496
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	6 625	6 036	6 625	6 036
Skatteeffekt av poster ført via utvidet resultat	601	- 40	601	- 40
Endring utsatt skatt over resultatet	- 447	- 856	- 447	- 856
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	147	- 464	147	- 464
Årets skattekostnad	6.926	4.677	6.926	4.677
Resultat før skattekostnad	30 541	23 104	29 021	23 104
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	7 635	5 776	7 255	5 776
Permanente forskjeller	- 1 457	- 595	- 1 086	- 595
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	601	- 40	601	- 40
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	147	- 464	155	- 464
Skattekostnad	6.926	4.677	6.926	4.677
Effektiv skattesats (%)	23 %	20 %	24 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 4 170	- 3 274	- 4 095	- 3 199
Resultatført i perioden	154	- 896	154	- 896
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 601		- 601	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	-4.617	-4.170	-4.542	-4.096
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 2 160	-1.624	- 2 085	- 1 550
Pensjonsforpliktelse	- 975	-735	- 975	- 735
Avsetning til forpliktelser	- 1 050	-1.050	- 1 050	- 1 050
Utlån til amortisert kost	- 369	-737,5	- 369	- 738
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 63	- 24	- 63	- 24
Sum utsett skatt	-4.617	-4.170	-4.542	-4.096
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 537	- 109	- 537	- 109
Pensjonsforpliktelse	- 240	- 87	- 240	- 87
Finansielle derivat	0	- 71	0	- 71
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	52	0	52
Avsetning til forpliktelser	0	- 1 050	0	- 1 050
Amortisering gebyrinntekter	369	369	369	369
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 39	0	- 39	0
Sum endring utsatt skatt	-447	-896	-447	-896

NOTE 24 – Kategoriar av finansielle instrument

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	4.279				4.279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	98.565				98.565
Utlån til og fordringer på kunder	2.622.585	51.217			2.673.802
Rentebærende verdipapirer			254.271		254.271
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10.354		56.250	66.604
Finansielle derivater		47			47
Sum finansielle eiendeler	2.725.429	61.618	254.271	56.250	3.097.568
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	224.855				224.855
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290				2.170.290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597				300.597
Ansvarlig lånekapital	40.105				40.105
Finansielle derivater		283			283
Sum finansiell gjeld	2.735.847	283	0	0	2.736.130

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.310				4.310
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	134.144				134.144
Utlån til og fordringer på kunder	2.538.079				2.538.079
Rentebærende verdipapirer			221.328		221.328
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		28.410		46.952	75.361
Finansielle derivater	31				31
Sum finansielle eiendeler	2.676.564	28.410	221.328	46.952	2.973.253
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	254.732				254.732
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.090.536				2.090.536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.523				250.523
Ansvarlig lånekapital	40.079				40.079
Finansielle derivater	318				318
Sum finansiell gjeld	2.636.188	0	0	0	2.636.188

NOTE 25 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	4.279	4.279	4.310	4.310
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	98.565	98.565	134.144	134.144
Utlån til og fordringer på kunder	2.622.585	2.622.585	2.538.079	2.538.079
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.725.429	2.725.429	2.676.533	2.676.533
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290	2.170.290	2.090.536	2.090.536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597	300.700	250.523	250.979
Ansvarlig lånekapital	40.105	40.390	40.079	40.319
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.510.992	2.511.381	2.381.138	2.381.835

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil si at moglege meirverdiar i utlånsportefølja ikkje vil kunne haldast oppe over lengre tid. Det blir tatt løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar er vurdert å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		254.380	10.245	264.625
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			56.250	56.250
Sum eiendeler	0	254.380	66.495	320.875

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	46.952	13.256
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		98
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.002	0
Investering	8.297	0
Salg		-3.000
Utgående balanse	56.250	10.354

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		236.481	13.256	249.737
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			46.952	46.952
Sum eiendeler	0	236.481	60.208	296.689

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	43.120	1.930
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-78
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.990	0
Investering	1.895	11.500
Salg	-54	-96
Utgående balanse	46.952	13.256

	2021 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.283	9.318	11.389	12.425
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	45.000	50.625	61.875	67.500
Sum eiendeler	53.283	59.943	73.264	79.925

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	10.605	11.930	14.582	15.907
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	37.561	42.256	51.647	56.342
Sum eiendeler	48.166	54.187	66.228	72.249

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsettingsnivå angir nivået på den verdsettingssmetoden som er nytta for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut fra kvoterte priser i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleda frå kvoterte prisar, eller omrekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante metodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar frem til balansedagen.

NOTE 25 – Renteberande verdipapir

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Renteberende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	38.243	38.162	38.162
Kommune / fylke	49.065	49.082	49.082
Obligasjoner med fortrinsrett	167.213	167.027	167.027
Sum rentebærende verdipapirer	254.522	254.271	254.271
Herav børsnoterte verdipapir			

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Renteberende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	8.000	8.020	8.020
Kommune / fylke	21.064	21.102	21.102
Bank og finans	24.934	25.135	25.135
Obligasjoner med fortrinsrett	167.168	167.071	167.071
Sum rentebærende verdipapirer	221.166	221.328	221.328
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet (evt. verkeleg verdi over utvida resultat).

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdier blir bokført over eigenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eigendeler tilgjengelig for sal". Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjoner blir resultatført.

NOTE 27 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			254.522	254.271		221.166	221.328
Aksjer							
Sparebankmatr Sp	916148690	90	9	138	90	9	101
North Bridge	992073861	8.083	806	208	8.083	806	208
Muritunet AS	961721652	15	15	15	15	15	15
Solnør Golfbane	962393381	6	24	6	6	24	6
VN Norge		1	156	651	1	156	660
VN Norge Forvaltning AS (VNH1)			0	92		0	94
Sjøholt Næringsbygg AS	996105773	85.000	8.500	8.500	115.000	11.500	11.500
Sum aksjer			9.510	9.609		12.510	12.583
Eigenkapitalbevis							
Jæren Sparebank	937895976	526	58	109	526	58	53
Hjelmeland Spb.	937896581	3.733	411	355	3.733	411	355
Kvinesdal Spareb	937894805	2.955	296	281	2.955	296	266
Sum egenkapitalbevis			764	745		764	673
Aksje- og pengemarkedsfond				10.354			
Eika Sparebank	983231411	0	0	0	14.855	15.000	15.153
Sum aksje- og pengemarkedsfond			0	0		15.000	15.153
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			10.274	10.354		28.274	28.410
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			264.796	264.625		249.440	249.737

NOTE 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	80.025	4.079	13.524	1.580	80.025	4.079	12.900	1.601
Eika BoligKredit	885621252	8.930.606	37.785	37.534	1.066	7.058.883	29.726	30.245	598
SDC AF 1993 H. A	16988138	1.514	684	786		1.514	684	827	
Eika VBB AS	921859708	810	3.217	4.407		753	2.980	2.980	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			45.765	56.250	2.646		37.469	46.952	2.199

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	46.952	35.616
Tilgang	8.297	1.895
Avgang		-54
Utvidet resultat	1.002	1.990
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		7.503
Balanseført verdi 31.12.	56.250	46.952

NOTE 29 – Finansielle derivat

Banken har inngått rentebytteavtaler med DnB og Swedbank for å rentesikre fastrentelån på egen balanse. Det er samsvar mellom bindingstid på lån og løpetid på renteswappar slik at dette blir matcha.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	11.000.000	544.236	11.400.000	280.020
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	31.950.000	-1.103.600	38.350.000	-2.575.092

NOTE 30 – Varige driftsmiddel

Morbank		Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020		10.716	29.371		40.087
Tilgang		127			127
Avgang til kostpris			60		60
Kostpris pr. 31.12.2020		10.843	29.311		40.154
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020		6.670	21.790		28.460
Bokført verdi pr. 31.12.2020		4.173	7.521	0	11.694
Kostpris pr. 01.01.2021		10.843	29.311		40.154
Tilgang		264		1.930	2.194
Kostpris pr. 31.12.2021		11.107	29.311	1.930	42.348
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021		7.496	22.553	241	30.290
Bokført verdi pr. 31.12.2021		3.611	6.758	1.689	12.057
Avskrivninger 2020		839	865		1.704
Avskrivninger 2021		826	763	241	1.830
Avskrivningsprosent		10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	
Konsern		Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020		10.940	106.014		116.954
Tilgang		127	332		459
Avgang til kostpris			60		60
Kostpris pr. 31.12.2020		11.067	102.904		113.970
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020		6.820	44.593		51.413
Bokført verdi pr. 31.12.2020		4.247	58.311	0	62.558
Kostpris pr. 01.01.2021		11.067	102.904		113.970
Tilgang		264		1.930	2.194
Kostpris pr. 31.12.2021		11.330	102.904	1.930	116.164
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021		7.668	47.219	241	55.128
Bokført verdi pr. 31.12.2021		3.662	55.685	1.689	61.036
Avskrivninger 2020		839	865		1.704
Avskrivninger 2021		849	2.625	241	3.716
Avskrivningsprosent		10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 31 – Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	4 616	4 170
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 981	
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 250	5 566
Andre eiendeler	16	124
Sum andre eiendeler	10.863	9.860

NOTE 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50.000	50.120		3m Nibor + 72 bp
Kredittforeningen for sparebanker	09.12.2019	11.11.2024	50.000	50.113	50.052	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	25.077	25.057	3m Nibor + 74 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.12.2017	11.11.2022	50.000	50.127	50.070	3m Nibor + 99 bp
Kredittforeningen for sparebanker	16.01.2020	10.02.2023	25.000	25.049	25.031	3m Nibor + 55 bp
Kredittforeningen for sparebanker	27.11.2020	26.02.2021	50.000		50.028	3m Nibor + 27 bp
F-lån Norges Bank	02.04.2020	02.04.2021	30.000		30.410	Styringsrente + 55 bp
Øvrige innskudd				24.370	24.084	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				224.855	254.732	

NOTE 33 – Innskott og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290	2.090.536
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290	2.090.536

Innskudd fordelt på geografiske områder

Ålesund	1.489.970	1.482.958
Sula	50.574	53.112
Vestnes	117.104	103.315
Fjord	52.317	49.547
Sykkylven	18.655	19.537
Stranda	46.614	45.025
Øvrige i fylket	92.783	82.015
Landet for øvrig	302.274	255.029
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290	2.090.536

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.658.032	1.576.930
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.780	60.545
Industri	19.188	25.158
Bygg, anlegg	30.303	34.657
Varehandel	44.488	41.537
Transport og lagring	35.119	34.961
Eiendomsdrift og tjenesteyting	128.836	131.533
Annen næring	225.544	185.217
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290	2.090.536

NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010791403	26.04.2017	26.04.2021	50.000		50.120	3m Nibor + 95 bp
NO0010797517	15.06.2017	15.06.2022	50.000	50.043	50.033	3m Nibor + 104 bp
NO0010808637	18.10.2017	18.10.2021	50.000		50.141	3m Nibor + 98 bp
NO0010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	50.156	50.143	3m Nibor + 87 bp
NO0010867419	01.11.2019	01.11.2023	50.000	50.124	50.087	3m Nibor + 70 bp
NO0010932528	18.02.2021	08.05.2026	50.000	50.090		3m Nibor + 70 bp
NO0011025751	11.06.2021	11.06.2025	50.000	50.040		3m Nibor + 56 bp
NO0011125577	13.10.2021	13.10.2026	50.000	50.143		3m Nibor + 64 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				300.597	250.523	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891666	24.08.2020	28.08.2030	40.000	40.105	40.079	3m Nibor + 185 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.105	40.079	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.523	150.000	-100.000	74	300.597
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.523	150.000	-100.000	74	300.597
Ansvarlig lånekapital	40.079	0	0	26	40.105
Sum ansvarlig lånekapital	40.079	0	0	26	40.105

NOTE 35 – Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Skattetrekk	741	636
Skyldig merverdiavgift	38	-
Skyldig lønn	1.979	1.917
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.074	868
Leverandørgjeld	749	720
Gåver	221	734
Avsetning konvertering	4.200	4.200
Påløpte kostnader	847	1.516
Øvrig gjeld	2.609	2.384
Sum annen gjeld	12.458	12.975

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	4.279	4.310
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	98.565	134.144
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-525.452	-505.255
Leieforpliktelser	-1.721	0
Netto gjeld	-424.329	-366.801

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	102.844	138.454
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-527.173	-505.255
Netto gjeld	-424.329	-366.801

	Forpliktelse fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-484.087	0	-484.087	4.549	80.928	85.477
Kontantstrømmer	-21.168		-21.168	-239	57.478	57.239
Anskaffelser - leieforpliktelser						0
Andre endringer					-4.262	-4.262
Netto gjeld 31.12.2020	-505.255	0	-505.255	4.310	134.144	138.454
Kontantstrømmer	-20.000	209	-19.791	-31	-35.610	-35.641
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.930	-1.930			0
Andre endringer	-197		-197		31	31
Netto gjeld 31.12.2021	-525.452	-1.721	-527.173	4.279	98.565	102.844

Pensjonsforpliktelser

	2021	2020
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	3 899	2 938
AFP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift		
Sum pensjonsforpliktelser	3.899	2.938

NOTE 36 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	22 037	23 140
Kontraktsgarantier	7 174	8 945
Andre garantier	3 406	3 370
Sum garantier overfor kunder	32.617	35.455
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	30 034	0
Tapsgaranti	8 284	6 494
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	38.318	6.494
Sum garantier	70.935	41.948

	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Garantier fordelt geografisk				
Ålesund	19.378	27,3 %	21.792	52,0 %
Sula		0,0 %	85	0,2 %
Vestnes	378	0,5 %	438	1,0 %
Fjord	2.452	3,5 %	2.175	5,2 %
Sykkylven	2.134	3,0 %	2.691	6,4 %
Stranda	117	0,2 %	117	0,3 %
Øvrige i fylket	258	0,4 %	257	0,6 %
Landet for øvrig	46.218	65,2 %	14.394	34,3 %
Sum garantier	70.935	100 %	41.949	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innansatt 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 649 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioda frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har fått rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

2. Tapsgaranti: Banken garanterer for tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følgjer under. Med «tap» meiner en restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alt pant er realisert, og skal bli vurdert som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande sikkerheiter for et lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart einskild lån. Samlet tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljer som overstig 5 millionar kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle høve rekna over dei siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at banken sin andel av dei tap som blir konstatert på

kvart enkelt lån i sum overstig nemnte grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men viss dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i banken si framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i høve provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ei periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte føresetnader plikter å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett sendt ut under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtaler dei kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at disse er tilbakebetalt, kjem dei til fråtrekk ved rekning av eigarbanken sine gjenståande likviditetsforpliktelse. Den enkelte eigarbank si likviditetsforpliktelse er primært avgrensa til pro-rata andel av utsendingsbeløpet, som er utrekna på grunnlag av kvar bank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unnlèt å oppfylle likviditetsforpliktelsen under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eigarbanker bli økt til det dobbelte av den opphævelege pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminert. Det er knytt vilkår til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretakets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdier i si sikkerheitsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum uteståande OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærer i EBK etter utskilling frå Eika Gruppen AS, blei det etablert ein aksjonæravtale som mellom anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette sikrar ei årleg justering der eigarandelen til den enkelte bank skal tilseie andelen av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 37 – Hendingar etter balansedagen

Ti bankar sa i januar 2018 opp avtalane med Eika Gruppen AS, for å danne si eiga bankgruppering. Dei ti bankane som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter oppseiingstida berre eig aksjar og ikkje vore brukarar av Eika Gruppen AS sine tenester. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS gjekk den 10. februar 2022 inn i avtale om kjøp av samlede aksjar i Eika Gruppen AS eigd av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen var gjennomført 18.2.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen vart bankane i Eika Alliansen enige om at aksjane kjøpt av Lokalbankalliansen skal bli fordelt etter ein intern fordelingsmodell, der alle alliansebankar kan teikne seg for aksjar.

Teikningsperioda blir avslutta 14.3.2022, der fordeling av aksjar vil bli gjennomført. Ørskog Sparebank sin endelege andel av aksjane som blir kjøpt frå Lokalbankalliansen vil avhenge av kor mange teikningsrettar banken blir tildelt etter den interne fordelinga, og til slutt kor mange av teikningsrettane banken veljer å innløyse. Transaksjonane inntreff etter balansedagens slutt, og ein vil ta omsyn til dette i banken sin rapport for 1. kvartal 2022

Aksjane i Eika Gruppen AS blir vurdert som ein illikvid, langsiktig og strategisk eigendel og banken verdsett sine aksjar i Eika Gruppen AS til ein pris per aksje på 169 kroner basert på ei verdivurdering frå Eika Gruppen AS som er konsistent med tidlegare vurderingar av eigendelen.

NOTE 38 – Transaksjoner med nærstående parter

Innskott og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har same vilkår som overfor ekstern tredjepart

	2021	2020
Renteinntekter	2.219	2.449
<i>Balanseposter</i>		
Eiendeler:		
Utlån	41.704	43.104
Ubenyttet kreditt	0	0
Garantier	0	0
Gjeld:		
Innskudd fra kunder	2.452	2.686
Kortsiktig gjeld	0	0

NOTE 39 – Leigeavtaler (der banken er leietakar)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringa er skildra i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021
Varige driftsmidler	0	1.689	1.689
Andre avsetninger	0	1.721	1.721
Opptjent egenkapital	0	-292	-292

Banken sine leigde eigendeler inkluderer bygningar/kontor, maskiner/utstyr og køyretøy. Banken sine bruksretteigendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Tilgang av bruksretteiendeler	1.930	1.930
Anskaffelseskost 31.12.2021	1.930	1.930
Avskrivninger i perioden	241	241
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	241	241
Balanseført verdi 31.12.2021	1.689	1.689
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	7 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	260	260
1-2 år	264	264
2-3 år	267	267
3-4 år	271	271
4-5 år	275	275
Mer enn 5 år	561	561
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	1.898	1.898

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1.930	1.930
Betaling av hovedstol	-209	-209
Betaling av renter	-51	-51
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	51	51
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1.721	1.721

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	51
Avskrivninger på bruksretteiendeler	241

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,75%

For husleigeavtaler nyttar banken leigetakar si marginale lånerente. Det er tatt omsyn til indeksjustering av husleigekostnader kalkulasjonen av plikta basert på det som låg til grunn ved oppstartstidspunktet.

Leigeavtalane har ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller moglegheit for finansiering. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtaler

Opsjonar om å forlengje en leigeavtale

Banken sine leigeavtaler av bygg har ei leigeperiode på opptil 5 år. Det ligg føre ein rett til forlenging som kan bli utøvd i løpet av avtalen si siste periode.

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd. Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2021.

Anvendte praktiske løysningar

Konsernet leiger også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår frå 1 til 3 år. Konsernet har vedtatt å ikkje innrekne leigeavtaler der den underliggjande eigendelen har låg verdi eller har kortsiktig varigheit, (12 månader). Konsernet reknar difor ikkje inn leieforpliktelser og bruksretteiendeler for desse leigeavtalene. I staden blir leigebetalningane kostnadsført når dei kjem.

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 1 år fra valget på ekstraordinært forstanderskapsmøte den 7. september 2021 for regnskapsåret 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Nedskrivning av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Utlån til kunder utgjør MNOK 2 674 (86 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2021. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 7,8. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parameter sentrale: • Sannsynlighet for mislighold (PD) • Tap ved mislighold (LGD) • Eksponering ved mislighold (EAD) • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3). Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter. På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og foretatt en vurdering av at det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet: • Testet generelle IT kontroller • Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen • Kontrollberegnet stegplassering • Kontrollberegnet tapsavsetning • Vurdert fullstendighet av identifisering av eksponering med vesentlig økning i kredittrisiko • Foretatt en sammenligning av bankens avsetning mot sammenlignbare banker Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kredittbehandling, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet: • Vurdert bankens kontroller for oppfølging av kunder • Vurdert bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse • Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig • Vurdert på stikkprøvebasis forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.

Annen informasjon

Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om

Styret og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef (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. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til 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 avvikle selskapet eller 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



Molde, 11. mars 2022

BDO AS

A handwritten signature in blue ink that reads 'Roald Viken'.

Roald Viken

Statsautorisert revisor