

# Årsberetning 2021



Aktive ansatte



Triangel Park



Hegra Sparebank Arena



Festningen rundt



**38,1 mill.**

### Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 38,1 (37,3) millioner kroner i 2021.

**7,6 %**

### Egenkapitalavkastning

(eks. fondsobligasjon)

Egenkapitalavkastning på 7,6 (8,0) % i 2021.

**55,2 %**

### Kostnadsprosent

K / I – Kostnader i prosent av inntekter er 55,2 (51,8) % i 2021.

**20,1 %**

### Ren kjernekapital

Ren kjernekapital utgjør 20,1 (20,1) % per 31.12.2021.

**8,1 %**

### Utlånsvekst

Vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 8,1 (2,6) %, tilsvarende 269 millioner kroner i 2021.

**4,3 mrd.**

### Forvaltningskapital inkl. boligkreditt

Ved utgangen av 2021 hadde banken en forretningskapital på til sammen 4,276 (3,986) milliarder kroner.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende per 31.12.2020.

## RAMMEBETINGELSER

---

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Næringslokalene i Triangel Park eies av bankens heleide datterselskap Titan Næring AS.

Banken deler lokalene i 1. etasjen i Triangel Park på Stjørdal med datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS. Her tilbys det et bredt produktspekter innen ordinær bankdrift og andre finansielle tjenester som bl.a. forsikring, eiendomsmedling, regnskapsføring og økonomitjenester.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal med tiliggende kommuner, hvor hovedparten av utlånsporteføljen er plassert.

Netto tilflytting til Trøndelags nest største by Stjørdal, er betydelig. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringsseidommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Hegra Sparebank er en aktiv og framtidsrettet medspiller i utviklingen i Stjørdal. Banklokalene i Stjørdal sentrum er et viktig bidrag i prosessen med å videreutvikle vår posisjon i Midt-Trøndelag.

Hegra Sparebank er den eneste selvstendige banken med hovedkontor i Stjørdal kommune og med kommunens innbyggere som sitt primære kundegrunnlag. Lokalt tillitsvalgte i alle organer gir god kunnskap om våre markedsområder, det gir effektiv drift, samt raske og sikre beslutningsprosesser. I tråd med sparebankmodellens ideologi og våre strategiplaner legger vi sterk vekt på at bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Hovedparten av bankens overskudd føres tilbake til lokalsamfunnet i form av gaver, sponsing, støtte og skattemidler, samt ved å tilføre midler til Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden. Det er derfor med stolthet vi kaller oss Stjørdalsbanken.

Under følger en oversikt over noen av de lag og foreninger som har mottatt støtte fra banken i 2021:



(Nybrottkarusellen)



FriidrettsNM 22



(Hegra Sparebank Arena)





(Hegra Skolemusikk)



(Odd Håves Minnefond)



(Ut i Meråker)



(Tennisklubben)



(Hegrahallen)



(Kjentmann)



Stordalen skytterlag



(Sona Salongskytterlag)



(Stjørdal Mannskor)

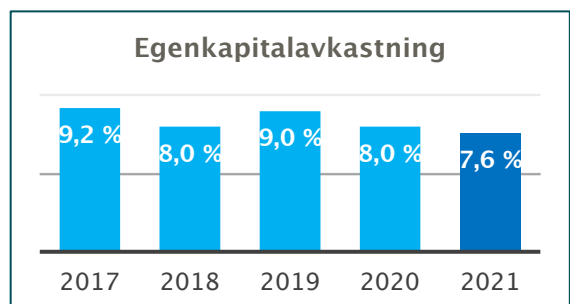
I tillegg til ordinære sponsoravtaler har banken i 2021 delt ut kr. 469.000 til lag og foreninger fra bankens gavfond. Disse midlene har gått både til lag og foreninger som banken sponser, men også til lag og foreninger som banken ikke har ordinære sponsoravtaler med.

## BANKENS ØKONOMISKE STILLING OG UTVIKLING

Resultat før skatt i konsernet er 41,7 millioner, noe som for 6. år på rad er det høyeste resultatet for konsernet noensinne.

I morbanken er resultat før skatt 38,1 millioner, noe som er 0,8 millioner bedre enn i 2020. Ordinært resultat etter skatt i 2021 er på 28,0 millioner, mens totalresultatet er 26,8 millioner, noe som er 0,9 millioner svakere enn i 2020.

Økte utbytteinntekter, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt (EBK) og Eika Forsikring, samt reduserte tapsnedskrivninger er de største positive bidragsyterne i 2021 i forhold til 2020, mens tap på aksjer og økte kostnader er de største negative bidragsyterne. I konsernet er økte provisjonsinntekter fra EBK og Eika Forsikring, bedre kursutvikling på verdipapirer, samt reduserte tapsnedskrivninger de største positive bidragsyterne. Svakere resultat i 2 av 3 datterselskaper er største negative bidragsyter.

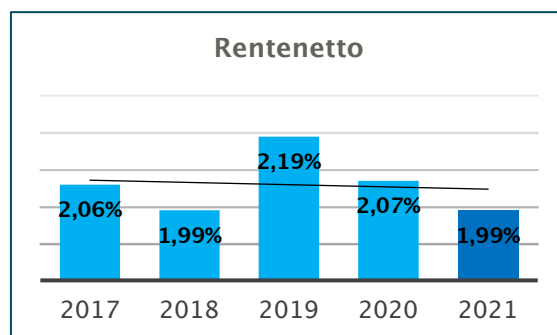


Driftsresultat før tap i morbanken er på 37,2 millioner i 2021, noe som er 2,4 millioner svakere enn driftsresultat før tap i 2020. Resultatsvekkelsen skyldes hovedsakelig lavere utlånsmarginer, nedskrivning av verdien på aksjer i datterselskap, tap ved salg av aksjer i tilknyttet selskap, samt økte kostnader. Økte kostnader skyldes nyansettelser høsten 2021, kostnader knyttet til den kommende konverteringen av IT-plattform fra SDC til TietoEVERY, og at formuesskatt (MNOK 0,6) inngår i andre driftskostnader i 2021 (skattekostnad i 2020).

## Netto renteinntekter

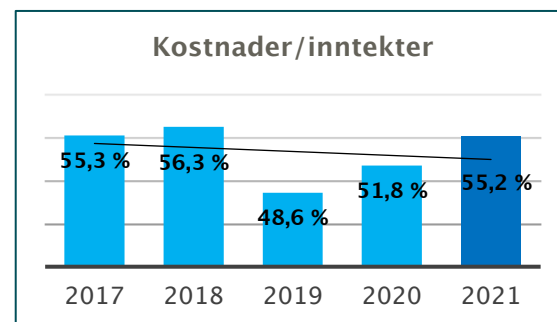
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2021 er 0,3 millioner lavere enn i 2020. Reduksjonen skyldes redusert utlånsmargin.

Oppnådd rentenetto i 2021 ble 1,99 (målt i % av månedlig gjennomsnittlig forvaltningskapital), mens den var 2,07 i 2020. Reduksjon i rentenettoen skyldes redusert utlånsmargin. Økt avkastning på overskuddslikviditeten virker motsatt vei.



## Driftskostnader

Kostnader i % av inntekter utgjorde 55,2 % i 2021, noe som var en økning fra 51,8 % i 2020. Kostnadsveksten i 2021 var 7,6 %. Deler av kostnadsveksten skyldes at banken har kostnadsført en andel av kostnader knyttet til den kommende konverteringen fra SDC til TietoEVERY. For Hegra Sparebanks del utgjør dette MNOK 2,0 i 2021. Videre skyldes MNOK 0,6 av kostnadsøkningen at formuesskatt inngår i andre driftskostnader i 2021 (skattekostnad i 2020). Dersom vi trekker ut disse to kostnadene fra kostnadsveksten i 2021, er reell kostnadsvekst 1,5 %.



## Utlån

Banken er godt fornøyd med at utlånsveksten er høyere enn den generelle kredittveksten i 2021. Brutto utlån på egen balanse økte med 228 millioner i 2021, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt økte med 40 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 269 millioner (8,1 %). Utlånsveksten i 2020 var 89 millioner (2,6 %).

Bankens langtidsstrategi slår fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i Stjørdal og omliggende kommuner, og vi ønsker selvfølgelig å bistå med finansiering av veksten i spesielt Værnesregionen.

Utlånsporteføljens sammensetning (i egen balanse) har det siste året vist en marginal reduksjon i andel utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede brutto utlån på 2.697 millioner ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 724 millioner. Dette utgjør 26,8 % av totale utlån i egen balanse, en reduksjon fra 26,9 % i 2020. Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlige næringsdrivende i landbrukssektoren med pant blant annet i boligverdien på gårdsbruk 198 millioner. Trekker vi ut disse lånene som for en stor del er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 526 millioner. Dette tilsvarer 19,5 % av utlånsporteføljen.

Dersom man inkluderer utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 20,1 % av totale utlån, en økning fra 20,0 % i 2020.

Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (se note 6) viser en noe redusert risiko for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1–7) er økt fra 84,2 % per 31.12.20 til 86,8 % per 31.12.21. Det vil si at andelen i høy risikoklasse (klasse 8–12) er redusert fra 15,8 % til 13,1 % det siste året. For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe redusert fra 4,9 % per 31.12.20 til 3,2 % per 31.12.21. Andelen med middels risiko (klasse 4–7) er økt fra 6,8 % til 16,1 %.

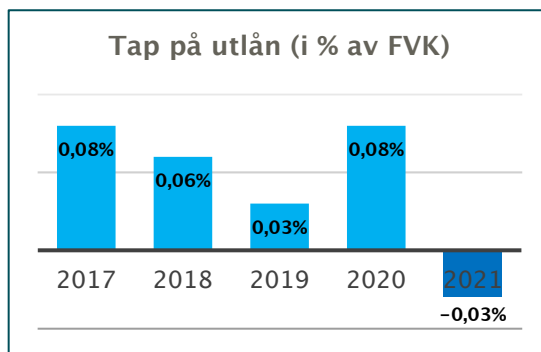
Størstedelen av bankens utlånsvolum er plassert og sikret i Stjørdal og andre vekstområder i, og nær, Trondheim. Vi anser derfor at banken fortsatt har god sikkerhet for sine utlån.

Bankens risikoklassifiseringssystem viser at bankens risikoeksponering er noe redusert det siste året. Bankens misligholdte engasjementer er redusert fra 9 millioner i 2020 til kredittforringede engasjementer på 5 millioner i 2021, hvorav kun 0,5 millioner er i betalingsmislighold. Definisjonen av mislighold/kredittforringet engasjement er endret i mer konservativ retning i 2021. Misligholdet er på et *meget* lavt nivå, og banken har betryggende sikkerhet i fast eiendom for hoveddelen av de kredittforringede engasjementene. Tapsrisikoen på disse engasjementene er også på et meget lavt nivå. Banken har hatt svært lave konstaterte tap den siste 10-års perioden sett under ett, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer godt.

## Tap på utlån

Konstaterte tap på utlån utgjorde netto kr. 3,0 millioner i 2021, hvorav alt var nedskrevet i tidligere perioder. Individuelle nedskrivninger i steg 3 er redusert med netto 2,6 millioner. Periodens endring i forventet tap på kunder i steg 1 og 2 er en reduksjon på 1,4 millioner. Totalt er det inntektsført 1,0 million i tap på utlån i resultatregnskapet. Dette gjelder altså reversering av tidligere perioders nedskrivninger. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2021 utgjør 3,9 millioner (0,11 % av brutto utlån inklusive utlån i Eika Boligkreditt).

Hegra Sparebank har gjennom mange år hatt meget lav tapsgrad. Styret kjenner ikke til forhold i dag som tilsier noe annet enn at bankens tap vil holde seg på samme nivå som i de foregående år. Forventet effekt på tap på utlån knyttet til covid-19 er innarbeidet i makroforutsetningene i bankes tapsmodell, se egen omtale. Styret legger til grunn at banken må forvente årlige tap på 0,04 % av personmarkedsporteføljen og 0,12 % av bedriftsmarkedsporteføljen i 2022 og 2023. For 2022 og 2023 vil dette årlig utgjøre ca. 1,8 millioner i bokførte tap på utlån.



## Innskudd

Innskudd fra kunder viser en økning på 10,1 %, fra 1,937 milliarder til 2,133 milliarder. Bankens innskuddsdekning endte på 79,1 % ved utgangen av 2021. Styret ønsker en innskuddsdekning på ca. 80 % også i 2022.

## Innlån

Banken har ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 805 millioner (inklusive en fondsobligasjon på 30 millioner og to ansvarlige lån på til sammen 40 millioner), hvorav 135 millioner forfaller til betaling i 2022. Det resterende volumet har forfallsspredning fra 2023 – 2026.

## Fortsatt drift

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2021 er satt opp ut fra denne forutsetningen. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig betalte skatter, avskrivninger og periodiseringseffekter, jfr kontantstrømpoppstilling. Regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet.

## Kapitaldekning

Tabellen under viser bankens minimumsmål sammenlignet mot bankens faktiske kapitaldekning per 31.12.2021.

	Minimumskrav 31.12.2021	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjerne	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer	1,0 %		
Pilar 2 krav	2,6 %		
Ren kjernekapital	13,6 %	14,6 %	20,1 %
Kjernekapital	1,5 %		
Kjernekapitaldekning	15,1 %	16,1 %	21,9 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	17,1 %	18,1 %	24,2 %

Finanstilsynet har bestemt at kapitaldekningen også skal beregnes på konsolidert nivå i samarbeidende grupper, det vil si inklusive bankens relative andel av beregningsgrunnlaget fra kapitaldekningen til Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Tabellen under viser bankens minimumsmål på konsolidert nivå sammenlignet med faktisk kapitaldekning på konsolidert nivå per 31.12.2021.

<b>Kapitaldekning - konsolidert med Eika og EBK</b>			
	Minimumskrav 31.12.2021	Bankens minimumsmål	Faktisk kapitaldekning (inkl. årets overskudd)
Minimum ren kjerne	4,5 %		
Bevaringsbuffer	2,5 %		
Systemrisikobuffer	3,0 %		
Sum eks. motsyklisk buffer	10,0 %		
Motsyklisk buffer	1,0 %		
Pilar 2 krav - konsolidert	2,6 %		
Ren kjernekapital	13,6 %	14,6 %	17,5 %
Kjernekapital	1,5 %		
Kjernekapitaldekning	15,1 %	16,1 %	19,2 %
Ansvarlig kapital	2,0 %		
Kapitaldekning	17,1 %	18,1 %	21,4 %

Hegra Sparebank ligger i en av de raskest voksende regionene i Norge. Regionen har begrenset direkte eksponering mot konjunkturutsatte sektorer og sektorer som ble hardt rammet av covid-19, som f.eks. olje, offshore, hotell og reiseliv. Styret mener det er viktig at banken tar sin andel av veksten og at banken er en aktiv bidragsyter i samfunnsutviklingen som foregår i regionen. Banken skal derfor ha en kapitaldekning som

tåler at banken betjener eksisterende kunder på en god måte, samtidig som banken er i stand til å ta imot nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy.

I løpet av 2022 vil kapitalbufferkravene øke med hele 2,5 %-poeng (motsyklisk buffer med 1% og systemrisikobuffer med 1,5%).

Banken vil få nytt pilar 2 krav i 2022. Finansdepartementets har i sitt oppdragsbrev til Finanstilsynet 11.12.2019 konkludert med at omlagt innretning (av systemrisikobufferen) ikke skulle medføre en økning i bankenes samlede kapitalkrav. Dette kan oppnås ved å reduseres standardbankenes pilar 2 krav. Foreløpig er det ingen tegn til at Finanstilsynet har valgt å ta hensyn til Finansdepartementets oppdragsbrev.

Den ulikheten i totale kapitalkrav som Finanstilsynet nå praktiserer mellom standardmetodebanker og IRB-banker er meget konkurransevridende til fordel for IRB-bankene.

Finans Norges har i sin felles uttalelse av 22.06.2020 uttalt at sammenhengen mellom faktisk risiko og standardmetodebankenes samlede kapitalkrav bør styrkes. Dette kan oppnås gjennom tilpasninger i deres foretaksspesifikke pilar 2-krav. Forsterket risikosensitivitet i standardmetodebankenes totalkapitalkrav ville trolig generelt innebære reduksjoner i deres pilar 2-krav. Det vil også bidra til likere konkurransevilkår og en sterkere vektlegging av prinsippet om forholdsmessighet.

Utmåling av en representativ eiendelssammensetning etter gjeldende standardmetode gir normalt et høyere beregningsgrunnlag enn om de samme eiendelene ble IRB-målt. Dette er noe som kan og bør tillegges selvstendig vekt i Finanstilsynets vurderingen av risiko og kapitalbehov (SREP).

Usikkerhet knyttet til myndighetenes fremtidige bufferkrav, og hvorvidt Finanstilsynet faktisk samordner pilar 2 kravet i forhold til endringen i systemrisikobufferen, samt hvorvidt Finanstilsynet kommer til å ta hensyn til at standardbankene har vesentlig høyere beregningsgrunnlag i forhold til IRB-bankene for samme risiko, gjør at det er usikkert hvilken utlånsvekst banken faktisk tåler med dagens kapitaldekning.

På grunn av forskjellig regelverk for beregning av kapitaldekning for standardmetodebanker og IRB-banker blir denne forskjellen ikke synlig for investorer og øvrige interessenter. De minste bankene får dermed heller ikke synliggjort at de i realiteten har sterkere kapitaldekning enn større banker. Dersom forskjellen i kapitaldekning hadde vært synlig burde det ha gitt seg utslag i form av lavere risikoprising på obligasjonslån som legges ut i markedet fra små og mellomstore banker (standardmetodebanker) relativt sett mot store banker (IRB-banker).

## **DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD**

---

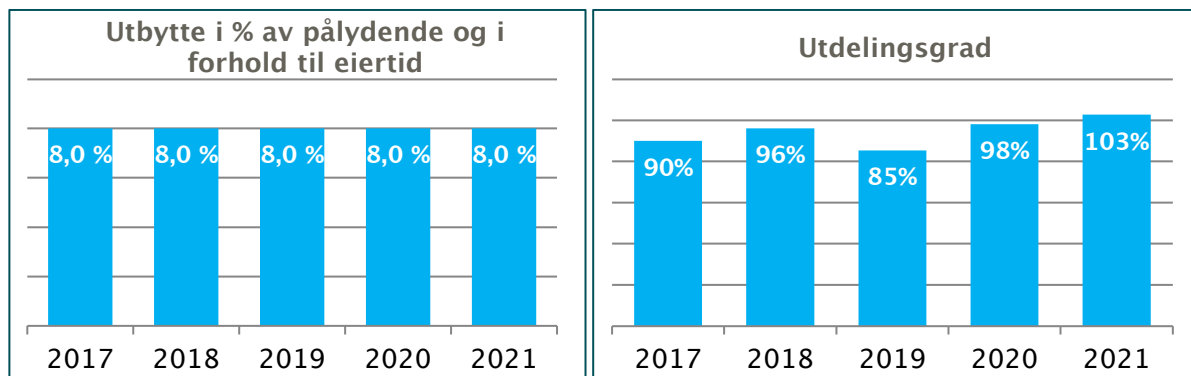
Årsresultatet for 2021 fordeles mellom eierandelskapitalen og sparebankens fond i henhold til deres relative andel av egenkapitalen. Det vil si at eierandelskapitalen har krav på 11,60 % av overskuddet i 2021, mens sparebankens fond har krav på 88,40 % av overskuddet.

Styret foreslår at 3,200 millioner avsettes til utbytte på bankens egenkapitalbevis. Dette utgjør kr 8,00 per egenkapitalbevis og tilsvarer et utbytte på 8 % av pålydende. Dette er det 5. året på rad (samtlige år etter at banken utstedte egenkapitalbevis for første gang) at banken deler ut 8 % av pålydende i forhold til eiertid som utbytte til bankens egenkapitalbevisiere.



Årets resultat etter skatt på kr. 28.016.000 foreslås disponert slik:

Rente på fondsobligasjonslån	1.159.000
Utbytte på egenkapitalbevis	3.200.000
Overført fra utjevningfondet	-84.000
Overført til sparebankens fond	23.741.000
<b>Sum disponert</b>	<b>28.016.000</b>



## KONSERNREGNSKAP

Følgende selskaper er konsolidert inn i konsernregnskapet per 31.12.2021:

- Hegra Sparebank (mor)
- Titan Næring AS (100 % eid datterselskap)
- Hegra Regnskap AS (100 % eid datterselskap)
- Aktiv Stjørdal AS (100 % eid datterselskap)
  - o Welde og Valstad Eiendomsmegling AS er fusjonert inn i Aktiv Stjørdal AS i 2021.

En nærmere beskrivelse av prinsippene for konsernregnskapet er gitt i noter.

### Titan Næring AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Titan Næring AS med effekt fra 1. juli 2015. Titan Næring AS eier næringsseksjonen i Triangel Park i Kjøpmannsgata 7, Stjørdal. Lokalene sto ferdig medio oktober 2016. 100 % av arealet er utleid p.t.

### Hegra Regnskap AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Hegra Regnskapskontor AS med effekt fra 27. februar 2018. Selskapet har i ettertid skiftet navn til Hegra Regnskap AS og fusjonerte med Økonomisjef til leie AS i 2019. Selskapet driver i regnskapsbransjen.

### Aktiv Stjørdal AS

Hegra Sparebank kjøpte 100 % av aksjene i Aktiv Stjørdal AS med effekt fra 25. april 2018. Selskapet fusjonerte med Welde og Valstad Eiendomsmegling AS i 2021. Selskapet driver med eiendomsmegling.

## RISIKOSTYRING

---

Hegra Sparebank har som strategisk mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og legger stor vekt på å identifisere og styre sentrale risikoer på en slik måte at banken når dette målet. Som et ledd i dette arbeidet foretar bankens styre minst årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av at låntaker ikke oppfyller sine forpliktelser. Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Retningslinjene i seg selv gir en lav risikoprofilering. Videre har styret vedtatt utlånsfullmakter som er relatert til markedssegmenter, engasjementsstørrelse og risiko. Bankens internkontroll er i stor grad innrettet mot at vedtatte retningslinjer for kredittgivning følges, og at avvik rapporteres.

Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Videre er bankens utlånsportefølje så oversiktlig at alle bedriftsmarkedsengasjementer i prinsippet følges opp kontinuerlig av bankens kundefrådgivere og ledelse med tanke på lønnsomhet hos kunden og risiko for banken.

Dette reduserer selvfølgelig bankens kredittrisiko vesentlig, noe som også bekreftes gjennom bankens svært lave konstaterte og bokførte tap siste 10 år. (Gjennomsnittlig bokførte tap siste 10 år er 0,04 %)

Banken har ikke opplevd noen generell økning i overtrekk og mislighold gjennom pandemien.

Bankens obligasjonsportefølje består kun av obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner utstedt av det offentlige og banker. Disse er hovedsakelig anskaffet med tanke på å tilfredsstille likviditetskrav (LCR).

Styret mener at bankens kredittrisiko totalt sett er godt innenfor forsvarlige grenser.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere økning i eiendeler.

Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet i underkant av 80 % av utlån. I teorien kan store deler av innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid relativt stabile og hver for seg små. Banken har satt en beløpsgrense på maksimalt 40 millioner i innskudd per kunde for inntil 3 kunder. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd vært høyere enn utlånsveksten på egen balanse i 2021, og innskuddsdekningen er dermed økt noe.

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom en spredning av innlån på ulike kilder, løpetider og instrumenter. For stor konsentrasjon i forfall øker sårbarheten ved refinansiering. Denne risikoen er søkt begrenset gjennom definerte rammer.

Ved årsskiftet hadde banken langsiktige innlån fra finansinstitusjoner (KfS) på 145 millioner, samt obligasjonslån, ansvarlige lån og fondsobligasjoner på til sammen 660 millioner. Styret forventer at prosentvis utlånsvekst i 2022 (inkl. EBK) vil bli på nivå med, eller noe høyere enn i 2021. En stor andel av veksten forventes finansiert med kundeinnskudd.

Bortsett fra innskudd er Eika Boligkreditt AS (EBK) bankens viktigste finansieringskilde, og per 31.12.2021 var utlån til netto 900,1 millioner overført til EBK. Dette utgjør 31,3 % av utlån til personmarkedssegmentet (32,3 % per 31.12.2020). Banken har fortsatt store reserver som kan overføres i en krisesituasjon. Banken vil fortsette med å benytte EBK som fundingkilde også i 2022, og målet er å holde overføringsgraden stabil i området 31–35 %.

Risikopremien (spreaden) på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet har vært noe synkende gjennom 2021 før spreadene gikk litt ut igjen på slutten av året. Banken har to obligasjonslån som kommer til forfall i 2022. Obligasjonslånene har forfall i januar (10 millioner) og august (70 millioner). Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig ved tidspunktet for refinansiering av gjenstående obligasjonslån, har banken uansett tilstrekkelig funding til at dette ikke skaper utfordringer for bankens likviditet.

Videre har banken to lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2022 (utgjør til sammen 55 millioner). Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Hegra Sparebank ønsker det.

Når det gjelder ordinær refinansiering er bankens likviditetsreserve stor nok til at banken er i stand til å betale tilbake lån minimum 12 måneder fram i tid, uten å ta opp nye lån.

Bankens likvide situasjon, både ved årsskiftet og per i dag, er meget god. Styret anser likevel at risikoen for ikke å få refinansiert innlån ved forfall er den mest kritiske faktoren i risikobildet for banken. For å møte denne risikoen har banken etablert en solid likviditetsreserve og en kontokreditt i DNB på 100 millioner.

Myndighetene har fastsatt minimumskrav til bankenes LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 31.12.2021 har Hegra Sparebank en LCR på 361 % (se noter til regnskapet). Dette er godt over myndighetenes minimumskrav på 100 %.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirportefølje. Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med, og risikoeksponering i verdipapirer som ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har satt.

Bankens LCR-portefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning. Forvaltningen foretas i henhold til deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

### Renterisiko

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene.

Renterisikoen i bankens utlåns- og innskuddsporteføljer vurderes som lav, da utlån og innskudd i all hovedsak har flytende rentevilkår som endres samtidig og i takt med markedsrentene.

Bankens obligasjonslån og andre innlån er priset flytende med en fast margin til markedsrenten, og det samme gjelder for bankens plasseringer i rentepapirer. Det vises for øvrig til notene til årsregnskapet. Styret har fastlagt rammer for total eksponering mot renterisiko.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter blant annet risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner. Menneskelige feil og anslag mot banken i form av ran, underslag, brann og datakriminalitet inngår også. IKT-systemer internt og eksternt er helt grunnleggende for bankens daglige drift, og banken har en klar strategi på at slike tjenester utkontrakteres. Det er lagt ned et omfattende arbeid i samarbeid med andre banker, eksterne leverandører og driftsmiljøer for å klargjøre ansvar og sikre stabilitet og trygghet i disse løsningene. Våre største eksterne samarbeidspartnere besitter stor kompetanse på sine områder, og styret vurderer den operasjonelle risikoen på det kritiske IKT-området som akseptabel.

Banken legger arbeid i at fullmaktstrukturer, ansvarsforhold, kompetanseoppbygging og god intern kontroll skal avdekke og minimalisere risikoen for operasjonelle tap, og benytter oppdatert teknologi og sikkerhetssystemer for å sikre banken mot eksterne anslag. Banken har tegnet forsikringer på områder som datakriminalitet, underslag og profesjonsansvar for å redusere tapsrisikoen.

Banken har tegnet styreansvarsforsikring for å redusere den økonomiske risikoen knyttet til et eventuelt erstatningsansvar ovenfor foretaket og tredjepersoner.

## BANKENS SAMFUNNSANSVAR

---

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Banken ønsker å bidra til;

- igangsetting av lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag.

Banken har gjennom hele sin historie vist at den har tatt samfunnsansvar. Banken tilstreber til enhver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

### Nærmere om bærekraft

Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn har alltid vært svært viktig. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og nye arbeidsplasser.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, kompetansetilbudet til bankens ansatte, og med å sikre gode bærekraftige valg i egen organisasjon og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Sammen bidrar vi i Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange områder. Dette arbeidet vil vi fortsette med i årene som kommer.

Ved hjelp av Kredittforeningen for Sparebanker har Hegra Sparebank i 2021 for første gang utstedt et grønt obligasjonslån. I dette samarbeidet er det Kredittforeningen for Sparebanker som lager rammeverket for utstedelse av grønne obligasjoner. Dette gjør grønn finansiering enklere og mindre ressurskrevende. De såkalte grønne obligasjonene som hentes inn av bankene, er øremerket miljøvennlige investeringer. Utstedelsen av lånet ble gjennomført i januar 2021.

### Klima- og bærekraftsrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Hegra Sparebank har innarbeidet spørsmål om ESG-risiko ved behandling av lånesøknader fra bedriftskunder i bankens kredittverktøy. Det er også utarbeidet en rapport som gir banken oversikt over bærekraftscore i kundeporteføljen.

Videre har Eika Gruppen utarbeidet nye bransjespesifikke kredittmoduler for landbruk og finansiering av næringseiendom. Disse modulene vil testes ut av noen pilotbanker i starten av 2022. I modulene stilles blant annet spørsmål om energimerking av bygg.

Det vil i 2022 bli arbeidet med å få på plass porteføljevask for fysisk klimarisiko på pantesikkerheter, for både bolig og næringseiendom.

### Bærekraftsrapport for bankens investeringer

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter Hegra Sparebanks likviditetsportefølje under sitt gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI). Eika Kapitalforvaltnings modell for bærekraftige investeringer er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

– Grove krenkelser av menneskerettigheter

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

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

## EIKA ALLIANSEN

---

Hegra Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

### Lokalbanken som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Vi er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med ansatte som har et personlig engasjement for det lokale næringslivet og den enkelte personkunden. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

### Eika Gruppen styrker lokalbanken

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

Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

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

Eika har et viktig ansvar for å ivareta lokalbankenes interesser inn mot politikere, Finansdepartementet og Finanstilsyn i forbindelse med at Finanstilsynet stadig foreslår nye kapitalkrav som svekker lokalbankenes konkurransekraft. Det er svært viktig at politikerne som velges forstår den konkurransevridende effekten av de reguleringer som foreslås fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. Deretter kan de ta stilling til hvorvidt dette er en ønsket politisk utvikling eller ikke.

### Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

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

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

## UTSIKTENE FRAMOVER FOR HEGRA SPAREBANK

---

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal videreføres. Dette er ikke til hinder for at vi inngår viktige og nødvendige strategiske avtaler med samarbeidende bankgrupperinger.

I 2021 kom inflasjonen høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor.

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 prosent i fjor fra året før. Det laveste nivå siden 2007.

Utsiktene for 2022 er fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan nok en gang komme til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll.

Med tanke på det lave rentenivået mener styret at banken har oppnådd et godt resultat i 2021.

I 2021 har banken reversert tapsnedskrivninger fra tidligere år som har vist seg å være for høye. Bankens forventer derfor høyere bokførte tap i 2022 enn i 2021, men fortsatt på svært beskjedne nivåer. Ved tegn på

at våre kunder rammes direkte eller indirekte av svekkelser i norsk økonomi, har historien vist at Hegra Sparebank er i stand til å iverksette nødvendige tiltak.

Styret ser ikke at Hegra Sparebank står foran spesifikke risikoer som vil ramme banken særskilt i 2022. Norske og internasjonale myndigheter vil fortsette å endre banknæringens rammebetingelser, noe som kan skape nye utfordringer for næringen generelt, og for de mindre bankene spesielt.

Finanstilsynet stiller vesentlig tyngre kapitalkrav til mindre banker (standardbanker) enn til IRB-banker, noe som gjør konkurransesituasjonen utfordrende. Konkurransen om de beste personkundene blir stadig hardere og det er grunn til å forvente lavere utlånsmarginer på personmarkedet framover. En stigende styringsrente gir muligheter for økende innskuddsmarginer i 2022.

Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

## INTERNE FORHOLD

---

Per 31.12.2021 er det 25 ansatte i bankvirksomheten. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 24,0 årsverk. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider fortsatt må evne og tilegne seg ytterligere kompetanse i årene som kommer.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2021 var 4,7 %, hvorav langtidsfravær (over 8 uker) utgjør 4,1 %. Langtidsfraværet er ikke arbeidsrelatert. Sykefraværet i 2020 var 3,6 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 2,1 %. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljøet.

Bankens styre består av 4 menn og 2 kvinner. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og optimalisere allokeringen av personalressurser for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene. Dette er vesentlige momenter i bankens strategiske langtidsplan.

Styret vil rette en takk til ansatte og tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Styret vil også rette en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.



Hegra, 08.03.2022

Styret i Hegra Sparebank

  
Trond Størseth  
Styreleder

  
Mari Anne Gaaserud Høiseth  
Styrets nestleder

  
Jan Petter Bjørnevik

  
Rune Wikmark

  
Mårit Skjelstad

  
Arnstein Flåum  
ansattvalgt  
  
Arne Martin Laukvik  
adm. banksjef

# Hegra Sparebank

## Resultatregnskap

	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Renteinntekter og lignende inntekter		86.145	96.856	84.806	95.405
Rentekostnader og lignende kostnader		22.153	32.582	21.917	32.588
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>63.992</b>	<b>64.275</b>	<b>62.889</b>	<b>62.818</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.506	19.536	22.506	19.536
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.441	2.161	2.441	2.161
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.863	2.324	2.849	2.509
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-4.314	-2.326	-482	-1.119
Andre driftsinntekter		356	560	28.577	27.551
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>18.970</b>	<b>17.933</b>	<b>51.009</b>	<b>46.316</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>82.962</b>	<b>82.208</b>	<b>113.898</b>	<b>109.134</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	23.165	21.701	41.789	38.546
Andre driftskostnader	Note 22	20.777	19.909	28.266	25.253
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	1.846	954	3.140	3.586
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>45.788</b>	<b>42.565</b>	<b>73.195</b>	<b>67.385</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>37.174</b>	<b>39.644</b>	<b>40.703</b>	<b>41.749</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-972	2.355	-972	2.355
<b>Resultat før skatt</b>		<b>38.146</b>	<b>37.288</b>	<b>41.675</b>	<b>39.394</b>
Skattekostnad	Note 24	10.130	9.408	10.058	9.561
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>28.016</b>	<b>27.880</b>	<b>31.617</b>	<b>29.832</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-2.228	-216	-2.228	-216
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 28	359	-154	359	-154
Gevinst / tap realiserte egenkapitalinstrumenter	Note 28	69	160	69	160
Skatt		557	54	557	54
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-1.243</b>	<b>-156</b>	<b>-1.243</b>	<b>-156</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-1.243</b>	<b>-156</b>	<b>-1.243</b>	<b>-156</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>26.773</b>	<b>27.724</b>	<b>30.374</b>	<b>29.676</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>7,43</b>	<b>8,17</b>	<b>8,47</b>	<b>8,78</b>
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>	Note 39	<b>7,79</b>	<b>8,22</b>	<b>8,83</b>	<b>8,82</b>
<b>Resultat før skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>1,17 %</b>	<b>1,20 %</b>	<b>1,28 %</b>	<b>1,29 %</b>
<b>Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>0,86 %</b>	<b>0,90 %</b>	<b>0,97 %</b>	<b>0,98 %</b>

# Hegra Sparebank

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	4.741	4.110	4.741	4.110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	339.740	320.298	341.903	320.671
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.693.430	2.461.187	2.692.314	2.461.187
Rentebærende verdipapirer	Note 27	183.115	182.099	183.115	182.099
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28	67.712	70.180	67.712	70.180
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 30	0	7.469	0	3.314
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 29	13.224	13.919	0	0
Immaterielle eiendeler	Note 32	0	0	3.151	3.151
Varige driftsmidler	Note 31	12.367	5.647	60.815	63.828
Andre eiendeler	Note 32	60.930	61.807	20.086	15.532
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		892	0	892	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.376.152</b>	<b>3.126.715</b>	<b>3.374.730</b>	<b>3.124.072</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	146.847	197.028	146.847	197.028
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	2.133.003	1.937.784	2.134.081	1.923.122
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	591.129	520.904	591.129	520.905
Annen gjeld	Note 36	8.155	7.932	15.560	25.565
Pensjonsforpliktelser	Note 36	24.071	21.070	24.071	21.070
Betalbar skatt	Note 24	11.433	10.002	11.616	10.297
Andre avsetninger	Note 6, 10-11, 42	7.980	292	200	292
Ansvarlig lånekapital	Note 35	40.000	40.098	40.000	40.098
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.962.619</b>	<b>2.735.109</b>	<b>2.963.504</b>	<b>2.738.376</b>
Overkursfond		35	35	35	35
Fondsobligasjonskapital	Note 37	30.000	30.000	30.000	30.000
Annen innskutt egenkapital	Note 38	40.000	40.000	40.000	40.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>70.035</b>	<b>70.035</b>	<b>70.035</b>	<b>70.035</b>
Fond for urealiserte gevinster		3.541	3.182	3.541	3.182
Sparebankens fond		332.031	309.721	329.725	303.811
Gavefond		3.884	4.353	3.884	4.353
Utjevningsfond		4.042	4.315	4.042	4.315
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>343.498</b>	<b>321.571</b>	<b>341.191</b>	<b>315.661</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>413.533</b>	<b>391.606</b>	<b>411.226</b>	<b>385.696</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.376.152</b>	<b>3.126.715</b>	<b>3.374.730</b>	<b>3.124.072</b>

Hegra, 08.03.2022



Trond Storseth  
Styrets leder



Mari Anne Gaaserud Høiseth  
Styremedlem



Jan Petter Bjørnevik  
Styremedlem



Rune Wikmark  
Styremedlem



Arnstein Flåum  
Styremedlem



Marit Skjelstad  
Styremedlem



Arne Martin Laukvik  
Adm. banksjef

## Endringer i egenkapitalen

### Morbank

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>30.000</b>	<b>309.721</b>	<b>4.315</b>	<b>0</b>	<b>4.353</b>	<b>3.182</b>	<b>391.606</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			1.159	23.741	3.116				28.016
Estimatavvik pensjon				-1.970	-258				-2.228
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				62	7				69
Verdiendring urealiserte verdipapirer								359	359
Skatt på andre inntekter og kostnader				492	65				557
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.159</b>	<b>22.326</b>	<b>2.929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>359</b>	<b>26.773</b>
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte						-3.200			-3.200
Utbetaling av gaver								-469	-469
Renter på hybridkapital			-1.159						-1.159
Underkurs fondsobligasjon				-16	-2				-18
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>30.000</b>	<b>332.031</b>	<b>4.042</b>	<b>0</b>	<b>3.884</b>	<b>3.541</b>	<b>413.533</b>

### Konsern

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>30.000</b>	<b>303.811</b>	<b>4.315</b>	<b>0</b>	<b>4.353</b>	<b>3.182</b>	<b>385.696</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			1.159	27.343	3.115				31.617
Estimatavvik pensjon				-1.970	-258				-2.228
Gevinst / tap realiserte verdipapirer				62	7				69
Verdiendring urealiserte verdipapirer								359	359
Skatt på andre inntekter og kostnader				492	65				557
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.159</b>	<b>25.927</b>	<b>2.929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>359</b>	<b>30.374</b>
Transaksjoner med eierne									
Utbetalt utbytte						-3.200			-3.200
Utbetaling av gaver								-469	-469
Renter på hybridkapital			-1.159						-1.159
Underkurs fondsobligasjon				-16	-2				-18
Andre egenkapitaltransaksjoner				3	0				3
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>35</b>	<b>30.000</b>	<b>329.725</b>	<b>4.042</b>	<b>0</b>	<b>3.884</b>	<b>3.541</b>	<b>411.226</b>

<b>Resultat</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kostnader i prosent av inntekter	55,2 %	51,8 %	48,6 %
Kostnader i prosent av inntekter justert for VP	52,5 %	50,4 %	48,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,6 %	6,8 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (eks. fondsobl.)	7,6 %	8,0 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (inkl. fondsobl.)	7,0 %	7,5 %	9,0 %
Resultat før skatt av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,19 %	1,20 %	1,34 %
Rentenetto (i forhold til månedlig gj.sn. FVK)	1,99 %	2,07 %	2,19 %

<b>Balanse - tall i hele tusen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Gjennomsnittling forvaltningskapital	3.218.208	3.099.449	2.902.343
Bankens reelle størrelse - Forvaltningskapital inkl. EBK	4.276.297	3.986.452	3.860.428
Brutto utlån inkl. EBK	3.597.272	3.328.482	3.243.302
Utlånsvekst (eks. EBK)	9,3 %	3,9 %	8,1 %
Utlånsvekst (inkl. EBK)	8,1 %	2,6 %	4,3 %
Utlånsvekst PM (inkl. EBK)	7,9 %	4,4 %	3,5 %
Utlånsvekst BM	8,9 %	-3,8 %	7,4 %
PM-andel av utlån inkl. EBK	79,9 %	80,0 %	78,7 %
BM-andel av utlån inkl. EBK	20,1 %	20,0 %	21,3 %
Overføringsgrad PM-lån til EBK	31,3 %	32,3 %	34,0 %
Innskuddsdekning	79,1 %	78,5 %	79,8 %

<b>Soliditet (Hegra Sparebank alene)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ren kjernekapitaldekning	20,12 %	20,05 %	19,22 %
Kjernekapitaldekning	21,86 %	21,93 %	20,54 %
Kapitaldekning	24,18 %	24,44 %	23,18 %
Leverage Ratio	10,97 %	11,02 %	10,20 %
Egenkapitalandel	11,27 %	11,57 %	11,06 %

<b>Soliditet (konsolidert med EBK og Eika Gruppen)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ren kjernekapitaldekning	17,46 %	17,50 %	16,96 %
Kjernekapitaldekning	19,15 %	19,31 %	18,37 %
Kapitaldekning	21,38 %	21,70 %	20,94 %
Leverage Ratio	8,91 %	8,85 %	8,17 %

<b>Likviditet</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
LCR	360,8 %	441,9 %	356,1 %
NSFR	132 %	126 %	129 %

<b>Egenkapitalbevis</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Egenkapitalbevisbrøk	11,6 %	12,4 %	13,1 %
Antall egenkapitalbevis	400.000	400.000	400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (inkl. utbytte)	110,19	110,88	110,36
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	7,79	8,22	9,38
Utbytte per egenkapitalbevis	8,00	8,00	8,00
Pris / Bokført egenkapital	1,01	0,96	0,95
Siste omsatte kurs	111	106	105

## Kontantstrømoppstilling Hegra Sparebank

Morbank		Konsern	
2021	2020	2021	2020
<b><i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i></b>			
101.739	110.915	101.703	115.198
-13.869	-21.657	-13.869	-22.199
-230.959	-100.341	-234.286	-109.118
2.843	16.345	2.843	16.345
-12.026	-18.543	-11.790	-18.549
4.285	4.380	4.262	4.380
1.372	1.512	92	1.659
2.863	2.324	1.863	2.176
356	560	28.577	27.550
70	67	70	67
195.220	41.915	210.959	35.981
20.241	-27.985	18.451	-28.928
-302.680	-112.192	-302.680	-112.192
304.049	116.958	304.049	116.958
-20.856	-17.371	-42.728	-21.884
-21.787	-20.449	-37.863	-32.083
-10.116	-10.482	-10.183	-10.691
-4.112	1.296	-2.534	3.641
<b>16.633</b>	<b>-32.748</b>	<b>16.936</b>	<b>-31.689</b>
<b><i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i></b>			
7.404	4.370	7.404	4.370
-208	-3.977	-208	-1.995
0	-444	-303	-3.845
<b>7.196</b>	<b>-51</b>	<b>6.893</b>	<b>-1.470</b>
<b><i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i></b>			
50.000	90.000	50.000	90.000
-100.000	-50.000	-100.000	-50.000
250.000	130.000	250.000	130.000
-180.000	-115.000	-180.000	-115.000
0	30.000	0	30.000
0	-20.000	0	-20.000
-469	-256	-469	-256
-3.200	-3.200	-3.200	-3.200
<b>16.331</b>	<b>61.544</b>	<b>16.331</b>	<b>61.544</b>
<b>40.160</b>	<b>28.745</b>	<b>40.160</b>	<b>28.385</b>
154	119	154	119
<b>40.314</b>	<b>28.864</b>	<b>40.314</b>	<b>28.504</b>
<b>Endring i likviditetsbeholdning</b>			
264.863	235.999	264.863	235.999
0	0	0	360
<b>305.177</b>	<b>264.863</b>	<b>305.177</b>	<b>264.863</b>
<b>Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:</b>			
305.177	264.863	305.177	264.863
305.177	264.863	305.177	235.999

2021

# NOTER

## Innhold

<b>NOTER.....</b>	<b>1</b>
Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper .....	4
Note 2: Kredittrisiko.....	12
Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	17
Note 4: Kapitaldekning .....	18
Note 5: Risikostyring .....	19
Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	21
Note 7: Fordeling av utlån .....	23
Note 8: Kredittforringende engasjementer .....	23
Note 9: Forfalte og kredittforringende utlån .....	24
Note 10: Eksponering utlån .....	25
Note 11: Nedskrivninger, tap, finansiell risiko .....	25
Note 12: Store engasjement .....	28
Note 13: Sensitivitet .....	29
Note 14: Likviditetsrisiko.....	30
Note 15: Valutarisiko .....	31
Note 16: Kursrisiko.....	31
Note 17: Renterisiko .....	31
Note 18: Netto renteinntekter.....	33
Note 19: Segmentinformasjon.....	33
Note 20: Andre inntekter.....	34
Note 21: Lønn og andre personalkostnader .....	35
Note 22: Andre driftskostnader .....	36
Note 23: Transaksjoner med nærstående .....	36
Note 24: Skatter.....	37
Note 25: Kategorier av finansiell instrumenter .....	38
Note 26: Virkelig verdi finansielle instrumenter .....	39
Note 27: Rentebærende verdipapirer .....	41
Note 28: Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader .....	41
Note 29: Datterselskap .....	42
Note 30: Tilknyttet selskap .....	43



Note 31: Varige driftsmidler .....	44
Note 32: Andre eiendeler .....	45
Note 33: Innlån fra kredittinstitusjoner .....	45
Note 34: Innskudd og andre innlån fra kunder .....	45
Note 35: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lån .....	46
Note 36: Annen gjeld og pensjonsforpliktelser .....	47
Note 37: Fondsobligasjonskapital .....	48
Note 38: Eierandelskapital og eierstruktur .....	48
Note 39: Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapital og resultat pr. egenkapitalbevis .....	50
Note 40: Garantier .....	51
Note 41: Hendelser etter balansedagen .....	51
Note 42: Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker) .....	51

## Note 1: Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

### SELSKAPSINFORMASJON

Hegra Sparebank er en selvstendig sparebank med forretningsadresse Einar Bergs vei 1, 7520 Hegra. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med hovedvekt på Stjørdal og nærliggende områder.

Årsregnskapet ble godkjent av styret 08.03.2022.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

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

### ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 8,6 millioner kroner. «Rett til bruk» eiendel ble satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 42 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

### KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskaper. Datterselskap er alle foretak banken har kontroll over. Banken kontrollerer et foretak som det er investert i, når banken er eksponert for eller har rettigheter til variabel avkastning fra sitt engasjement i foretaket som det er investert i, og har mulighet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over foretaket som det er investert i. Datterselskap konsolideres fra det tidspunktet banken har kontroll, og opphører fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll.

Konserninterne transaksjoner, mellomværende og urealisert fortjeneste mellom konsernselskaper er eliminert. Regnskapsprinsipper i datterselskaper endres når dette er nødvendig for å oppnå samsvar med konsernets regnskapsprinsipper.

### DATTERSELSKAPER

Aksjer i datterselskap vurderes etter kostmetoden i morbanken.

### INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

Tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I morbanken regnskapsføres tilknyttede selskaper til kostmetoden. Banken har ingen tilknyttede selskaper per 31.12.2021.

### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Hegra Sparebank.

### INNETKTSFØRING

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

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

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

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

renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

#### FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

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

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

#### FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, utgjør MNOK 3,9 og vurderes å være uvesentlig. Banken benytter opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 75 % til Eika

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

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innlån fra kredittinstitusjoner, innskudd og andre innlån fra kunder, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.

## MÅLING

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

## SIKRINGSBOKFØRING

Hegra Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

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

## VALUTA

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## LEIEAVTALER

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en

leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

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

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

## SKATT

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

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

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



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

#### PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom. 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. I tillegg har banken AFP-ordning. Videre har banksjef i tillegg en individuell ytelsesbasert ordning. Se for øvrig note 36 om pensjonsforpliktelser.

For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

#### FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken under gitte forutsetninger ikke er forpliktet til å utbetale renter, tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32, og klassifiseres følgelig som egenkapital (hybridkapital) i balansen. Renten presenteres som en reduksjon av sparebankens fond og utjevningfond, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

#### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

#### KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.

## Note 2: Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

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

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Modellen skiller ikke mellom Eikabanker som har konservative avkortingssatser, og Eikabanker som ikke benytter avkortingssatser i det hele tatt.

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier. Eikabankene beregner disse forskjellig. Hegra Sparebank vurderer sikkerhetsverdiene ut fra avkortede verdier som er konservative.

### SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Beregning av PD og LGD ble endret i konservativ retning i 4. kvartal 2021 for å ta høyde for svakere makroutvikling pga covid 19. Beskrivelsen som følger dekker disse endringen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon i prinsippnoter til årsregnskapet for 2020.

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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

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

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

#### VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

#### FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot

utgangen av året 2021. Nedsidescenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

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

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
<b>Vektet makrofaktor</b>	<b>1,26</b>	<b>1,18</b>	<b>1,18</b>	<b>1,12</b>	<b>1,06</b>	<b>1,00</b>

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
<b>Vektet makrofaktor</b>	<b>1,25</b>	<b>1,29</b>	<b>1,16</b>	<b>1,13</b>	<b>1,07</b>	<b>1,00</b>

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

## KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

## KLASSIFISERING

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

Risikoklasse		Misligholdssansynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 - 0,10
2		0,10 - 0,25
3		0,25 - 0,50
4	Middels risiko	0,50 - 0,75
5		0,75 - 1,25
6		1,25 - 2,00
7		2,00 - 3,00
8	Høy risiko	3,00 - 5,00
9		5,00 - 8,00
10		8,00 - 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Kunder plassert i steg 3 uten å være i mislighold

### Note 3: Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

#### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

#### VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## Note 4: Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital			280.882	256.591
Overkursfond	35	35	37.823	40.095
Utjevningfond	4.042	4.315	0	
Fond for urealiserte gevinster	3.541	3.182		
Annen egenkapital			4.002	3.607
Aksjekapital			51.835	52.556
Egenkapitalbevis	40.000	40.000		
Sparebankens fond	332.031	309.721		
Gavefond	3.884	4.353		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>383.534</b>	<b>361.606</b>	<b>374.543</b>	<b>352.848</b>
Immaterielle eiendeler				
Avsatt utbytte	-3.200	-3.200		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-264	-274	-448	-495
Fradrag i ren kjernekapital	-33.247	-38.208	-6.759	-5.415
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>346.823</b>	<b>319.924</b>	<b>367.337</b>	<b>346.938</b>
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	35.594	35.924
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>376.823</b>	<b>349.924</b>	<b>402.931</b>	<b>382.862</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	47.046	47.472
Fradrag i tilleggskapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>416.823</b>	<b>389.924</b>	<b>449.977</b>	<b>430.335</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater	0	0	0	2
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.616	13.238	16.556	21.865
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	7.493	5.636	21.711	24.886
Foretak	139.521	87.738	139.372	88.652
Massemarked	0	0	924	956
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.150.383	1.052.739	1.454.042	1.369.073
Forfalte engasjementer	4.987	6.123	5.446	6.150
Høyrisiko-engasjementer	20.159	46.814	20.159	46.814
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.479	8.555	17.499	16.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.902	10.000	6.334	10.075
Andeler i verdipapirfond	0	0	45	46
Egenkapitalposisjoner	47.485	65.165	13.507	22.855
Øvrige engasjement	175.314	153.233	181.970	163.977
CVA-tillegg		0	19.211	22.464
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.569.339</b>	<b>1.449.240</b>	<b>1.896.776</b>	<b>1.793.995</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>154.504</b>	<b>146.197</b>	<b>207.351</b>	<b>188.890</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>			<b>117</b>	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.723.842</b>	<b>1.595.437</b>	<b>2.104.244</b>	<b>1.982.886</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,18 %</b>	<b>24,44 %</b>	<b>21,38 %</b>	<b>21,70 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,86 %</b>	<b>21,93 %</b>	<b>19,15 %</b>	<b>19,31 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,12 %</b>	<b>20,05 %</b>	<b>17,46 %</b>	<b>17,50 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,97 %</b>	<b>11,02 %</b>	<b>8,91 %</b>	<b>8,85 %</b>



## Note 5: Risikostyring

### RISIKOSTYRING

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

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

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

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

### LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### MARKEDSRISIKO

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

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

Se årsberetning for nærmere omtale av markedsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

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

### FORRETNINGSRISIKO

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

### Compliance (etterlevelse)

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

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

## Note 6: Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

<b>2021</b>				
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Brutto utlån</b>		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.857.940	12	0	1.857.952
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	582.209	128.039	0	710.248
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.128	94.472	0	123.600
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	5.326	5.326
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.469.277</b>	<b>222.523</b>	<b>5.326</b>	<b>2.697.126</b>
Nedskrivninger (inkl. nedskrivninger på lån i EBK)	-1.096	-1.691	-910	-3.697
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.468.181</b>	<b>220.833</b>	<b>4.416</b>	<b>2.693.430</b>
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Personmarkedet</b>		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.593.886	12	0	1.593.898
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	226.071	95.756	0	321.827
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.026	28.477	0	53.503
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	3.905	3.905
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.844.983</b>	<b>124.245</b>	<b>3.905</b>	<b>1.973.133</b>
Nedskrivninger (inkl. nedskrivninger på lån i EBK)	-517	-651	-805	-1.974
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.844.466</b>	<b>123.594</b>	<b>3.100</b>	<b>1.971.160</b>
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Bedriftsmarkedet</b>		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	264.054	0	0	264.054
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	356.138	32.283	0	388.421
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.102	65.995	0	70.097
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.421	1.421
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>624.294</b>	<b>98.278</b>	<b>1.421</b>	<b>723.993</b>
Nedskrivninger	-579	-1.039	-105	-1.723
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>623.715</b>	<b>97.239</b>	<b>1.316</b>	<b>722.270</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>		
<b>(Pr. klasse finansielt instrument: )</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum eksponering</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	154.655	7.826	0	162.481
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	44.517	10.256	0	54.773
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	2.595	0	2.595
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>199.172</b>	<b>20.677</b>	<b>0</b>	<b>219.849</b>
Nedskrivninger	-88	-101	-6	-195
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>199.084</b>	<b>20.576</b>	<b>-6</b>	<b>219.654</b>

<b>2020</b>				
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Brutto utlån</b>		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.862.225	27	0	1.862.252
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	383.262	38.422	0	421.684
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	56.893	110.763	0	167.656
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17.152	17.152
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.302.379</b>	<b>149.213</b>	<b>17.152</b>	<b>2.468.745</b>
Nedskrivninger	-2.361	-1.663	-3.534	-7.558
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.300.018</b>	<b>147.550</b>	<b>13.618</b>	<b>2.461.187</b>
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Personmarkedet</b>		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.604.026	11	0	1.604.037
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	107.444	12.771	0	120.215
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.299	39.794	0	75.093
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.436	4.436
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.746.769</b>	<b>52.576</b>	<b>4.436</b>	<b>1.803.781</b>
Nedskrivninger	-457	-507	-271	-1.235
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.746.312</b>	<b>52.069</b>	<b>4.165</b>	<b>1.802.546</b>
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Bedriftsmarkedet</b>		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	258.199	16	0	258.215
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	275.818	25.651	0	301.469
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.593	70.970	0	92.563
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	12.716	12.716
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>555.610</b>	<b>96.637</b>	<b>12.716</b>	<b>664.963</b>
Nedskrivninger	-1.904	-1.156	-3.262	-6.322
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>553.706</b>	<b>95.481</b>	<b>9.453</b>	<b>658.641</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>		
<b>(Pr. klasse finansielt instrument: )</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum eksponering</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	140.275	14.507	0	154.782
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	46.018	20.819	0	66.837
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.370	4.968	0	10.338
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>191.664</b>	<b>40.294</b>	<b>0</b>	<b>231.957</b>
Nedskrivninger	-125	-163	0	-288
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>191.539</b>	<b>40.130</b>	<b>0</b>	<b>231.669</b>

## Note 7: Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	224.467	227.310
Byggelån	178.668	134.673
Nedbetalingslån	2.293.992	2.106.762
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.697.126</b>	<b>2.468.745</b>
Nedskrivning steg 1	-1.096	-2.361
Nedskrivning steg 2	-1.691	-1.663
Nedskrivning steg 3	-910	-3.534
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.693.430</b>	<b>2.461.187</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	900.145	859.737
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.593.575</b>	<b>3.320.923</b>
<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Trøndelag	2.550.421	2.349.175
Andre fylker og utland	146.705	119.570
<b>Sum</b>	<b>2.697.126</b>	<b>2.468.745</b>

## Note 8: Kredittforringende engasjementer

### 2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet i steg 3	3.208	-763	2.445
Personmarkedet i steg 3 pga karens	697	-42	655
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	1.391	-111	1.280
<b>Sum</b>	<b>5.296</b>	<b>-916</b>	<b>4.380</b>

Banken har ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2020 var også 0. Banken har per 31.12.2021 ingen tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var også 0.

**2020**

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	4.436	271	4.165
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	6.948	68	6.880
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Oppføring av bygninger	3.861	3.184	677
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	1.907	10	1.897
<b>Sum</b>	<b>17.152</b>	<b>3.533</b>	<b>13.619</b>

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	474	5.768
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	2.869
Nedskrivning steg 3	-325	-3.463
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>149</b>	<b>5.174</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	3.431	1.567
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	1.391	6.948
Nedskrivning steg 3	-591	-71
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>4.231</b>	<b>8.444</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>4.380</b>	<b>13.618</b>

**Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter**

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	3.905	73,7 %	11.044	81,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	1.391	26,3 %	2.574	18,9 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	0	0,0 %	0	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>5.296</b>	<b>100 %</b>	<b>13.618</b>	<b>100 %</b>

## Note 9: Forfalte og kredittforringende utlån

	Ikke forfalte utlån						Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	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	forfalte utlån > 90 dg.			Sikkerhet for andre kredittforringede utlån	
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	1.969.803	2.856	0	0	0	474	3.330	3.431	472	2.856
Bedriftsmarkedet	720.944	3.049	0	0	0	0	3.049	1.391	0	3.049
<b>Totalt</b>	<b>2.690.747</b>	<b>5.905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>474</b>	<b>6.379</b>	<b>4.822</b>	<b>472</b>	<b>5.905</b>
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.780.788	20.124	0	2.395	0	474	22.993	4.436	4.077	25.242
Bedriftsmarkedet	659.195	0	0	1.907	0	3.861	5.768	12.716	12.149	8.356
<b>Totalt</b>	<b>2.439.983</b>	<b>20.124</b>	<b>0</b>	<b>4.302</b>	<b>0</b>	<b>4.335</b>	<b>28.761</b>	<b>17.152</b>	<b>16.226</b>	<b>33.598</b>

## 2021

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

## 2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

### Note 10: Eksponering utlån

2021		Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ubenyttede		Taps- avsetning	Taps- avsetning	Taps- avsetning	Maks kreditt
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	1.973.134	-517	-651	-805	120.005	16.962	-23	-33	0	2.108.072
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	197.791	-44	-73	0	13.719	552	-5	-2	0	211.939
Industri	892	0	0	0	1.068	0	0	0	0	1.960
Bygg, anlegg	222.364	-216	-332	0	27.822	15.003	-32	-31	0	264.578
Varehandel	6.095	-3	0	0	4.677	659	-3	-1	0	11.425
Transport og lagring	6.013	-1	-9	0	700	2.457	0	-25	0	9.135
Eiendomsdrift og tjenesteyting	246.040	-273	-600	0	22.427	779	-22	-5	0	268.346
Annen næring	44.797	-42	-26	-105	7.976	180	-4	-4	-6	52.767
<b>Sum</b>	<b>2.697.126</b>	<b>-1.096</b>	<b>-1.691</b>	<b>-910</b>	<b>198.394</b>	<b>36.592</b>	<b>-88</b>	<b>-101</b>	<b>-6</b>	<b>2.928.221</b>

2020		Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ubenyttede		Taps- avsetning	Taps- avsetning	Taps- avsetning	Maks kreditt
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	1.803.782	-457	-1.202	-271	93.550	10.182	-16	-24	0	1.905.543
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	215.812	-53	-53	-68	17.206	114	-2	0	0	232.956
Industri	2.925	-2	0	0	1.137	0	0	0	0	4.059
Bygg, anlegg	219.763	-233	-222	-3.184	55.817	19.251	-68	-85	0	291.040
Varehandel	7.477	-4	-2	0	4.297	1.098	-4	-3	0	12.860
Transport og lagring	4.483	-1	0	0	1.000	1.831	0	0	0	7.312
Eiendomsdrift og tjenesteyting	141.617	-1.563	-688	-10	16.059	671	-23	-55	0	156.009
Annen næring	72.886	-48	504	0	18.097	180	-12	3	0	91.610
<b>Sum</b>	<b>2.468.745</b>	<b>-2.361</b>	<b>-1.663</b>	<b>-3.534</b>	<b>207.163</b>	<b>33.327</b>	<b>-125</b>	<b>-163</b>	<b>0</b>	<b>2.701.389</b>

### Note 11: Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt-tap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19 situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

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

Banken har i 2021 ikke identifisert økt behov for nedskrivning på individuelt nivå hos bankens kunder. Det totale misligholdet i bankens kundemasse er på et meget beskjedent nivå, og det har ikke vært økning i antall konkurser hos bankens kunder. Banken har ingen eksponering mot bransjer som har vært hardt rammet i forbindelse med nedstengninger pga. pandemien, som f.eks. hotell, restaurant og reiseliv. I øvrige bransjer har banken noen svært få kunder som er direkte påvirket. Disse kundene, som nå er i en restarteringsfase, har en beskjeden engasjementsstørrelse både hver for seg og samlet.

<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	457	507	271	1.235
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44	-155	0	-111
Overføringer til steg 2	-19	346	0	326
Overføringer til steg 3	0	-3	478	475
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	15	4	63	83
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-617	-7	-663
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-148	-279	0	-428
Andre justeringer	207	850	0	1.056
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>517</b>	<b>651</b>	<b>805</b>	<b>1.974</b>

<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.746.769	52.577	4.436	1.803.782
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	-14.498	0	-14.498
Overføringer til steg 2	-155.023	0	0	-155.023
Overføringer til steg 3	-1.303	-562	0	-1.865
Nye utlån utbetalt	527.986	28.546	0	556.532
Utlån som er fraregnet i perioden	-273.445	58.182	-532	-215.795
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.844.983</b>	<b>124.245</b>	<b>3.905</b>	<b>1.973.133</b>



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.904	1.156	3.262	6.323
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-354	0	-318
Overføringer til steg 2	-42	571	-68	461
Overføringer til steg 3	0	-2	105	103
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	49	0	0	49
Utlån som er fraregnet i perioden	-314	-360	-133	-807
Konstaterte tap	0	0	-3.061	-3.061
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	15	0	17
Andre justeringer	-1.056	13	0	-1.043
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>579</b>	<b>1.039</b>	<b>105</b>	<b>1.723</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	555.610	96.637	12.716	664.963
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.249	-24.325	-426	14.498
Overføringer til steg 2	32.069	129.264	-6.310	155.023
Overføringer til steg 3	0	-1.313	3.178	1.865
Nye utlån utbetalt	283.540	10.842	0	294.382
Utlån som er fraregnet i perioden	-286.174	-112.827	-4.676	-403.677
Konstaterte tap	0	0	-3.061	-3.061
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>624.294</b>	<b>98.278</b>	<b>1.421</b>	<b>723.993</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	125	163	0	288
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-37	0	-36
Overføringer til steg 2	-13	32	0	19
Overføringer til steg 3	0	0	6	6
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	44	0	61
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-92	-89	0	-181
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	-13	0	-17
Andre justeringer	53	1	0	54
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>88</b>	<b>101</b>	<b>6</b>	<b>195</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	191.663	40.293	0	231.957
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-611	0	-611
Overføringer til steg 2	-827	827	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	80	80
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.279	255	0	7.534
Engasjement som er fraregnet i perioden	1.058	-20.169	0	-19.110
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>199.173</b>	<b>20.596</b>	<b>80</b>	<b>219.849</b>

<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.534	1.300
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	218	1.884
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	435	350
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.270	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>917</b>	<b>3.534</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.617	2.234
Endring i perioden i steg 3 på garantier	6	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.352	163
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.061	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-70	-42
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-972</b>	<b>2.355</b>

## Note 12: Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 10,43 % (2020: 10,86 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. at engasjementet utgjør mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 11,83 % av ansvarlig kapital.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>10 største engasjement</b>	<b>305.718</b>	<b>294.243</b>
Totalt brutto engasjement	2.932.113	2.709.235
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>10,43 %</b>	<b>10,86 %</b>
Ansvarlig kapital	416.823	389.924
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>73,34 %</b>	<b>75,46 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>11,83 %</b>	<b>16,23 %</b>

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

## Note 13: Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier i kr	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
<b>Steg 1</b>	<b>1.013.283</b>	<b>845.910</b>	<b>1.112.396</b>	<b>1.111.872</b>	<b>915.647</b>	<b>1.582.861</b>	<b>1.264.655</b>	<b>829.052</b>
<b>Steg 2</b>	<b>1.791.525</b>	<b>1.388.067</b>	<b>1.671.245</b>	<b>1.966.206</b>	<b>1.686.888</b>	<b>3.284.559</b>	<b>3.196.713</b>	<b>918.736</b>

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

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

#### Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

## Note 14: Likviditetsrisiko

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

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

### 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						4 741	4 741
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						339 740	339 740
Netto utlån til og fordringer på kunder	107 880	75 402	207 508	308 411	1 994 228		2 693 430
Rentebærende verdipapirer		10 010	45 191	107 596	20 318	0	183 115
Øvrige finansielle eiendeler						80 937	
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>107.880</b>	<b>85.412</b>	<b>252.699</b>	<b>416.007</b>	<b>2.014.547</b>	<b>425.418</b>	<b>3.221.027</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner			55 143	90 202		1 502	146 847
Innskudd og andre innlån fra kunder	20 737	819 603	27 667			1 264 997	2 133 004
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 077		70 345	510 707			591 129
Øvrig gjeld						51 639	51 639
Ansvarlig lånekapital				40 000			40 000
Fondsobligasjonskapital som EK				30 000			30 000
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	5 000					203 382	208 382
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>35.814</b>	<b>819.603</b>	<b>153.155</b>	<b>670.909</b>	<b>0</b>	<b>1.521.520</b>	<b>3.201.001</b>

### 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						4 110	4 110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						320 298	320 298
Netto utlån til og fordringer på kunder	96 680	32 322	239 311	336 733	1 756 142		2 461 188
Rentebærende verdipapirer		26 024	45 238	110 838			182 099
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						159 021	159 021
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>96.680</b>	<b>58.346</b>	<b>284.548</b>	<b>447.571</b>	<b>1.756.142</b>	<b>483.428</b>	<b>3.126.715</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner			100 336	95 190		1 502	197 028
Innskudd og andre innlån fra kunder	60 519	655 572	54 438			1 167 255	1 937 784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		25 047	80 010	415 697		150	520 904
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						39 295	39 295
Ansvarlig lånekapital			20 032	20 066			40 098
Fondsobligasjonskapital som EK				30 000			30 000
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	5 000					212 146	217 146
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>65.519</b>	<b>680.619</b>	<b>254.816</b>	<b>560.953</b>	<b>0</b>	<b>1.420.348</b>	<b>2.982.255</b>

## Note 15: Valutarisiko

Banken har ingen valutabeholdning, og heller ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

## Note 16: Kursrisiko

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

## Note 17: Renterisiko

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

### 2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rente-binding					Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter						4.741	4 741
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		335 390				4.350	339 740
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 689 496		3 934			2 693 430
Obligasjoner, sertifikat og lignende	32 209	139 893	11 013				183 115
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						155 126	155 126
<b>Sum eiendeler</b>	<b>32.209</b>	<b>3.164.779</b>	<b>11.013</b>	<b>3.934</b>	<b>-</b>	<b>164.217</b>	<b>3.376.152</b>
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		146 847				0	146 847
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 059 444	73 560			0	2 133 003
Obligasjonsgjeld		591 162				- 33	591 129
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						51 639	51 639
Ansvarlig lånekapital		40 000					40 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>2.837.453</b>	<b>73.560</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51.606</b>	<b>2.962.619</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>32 209</b>	<b>327 326</b>	<b>- 62 547</b>	<b>3 934</b>	<b>0</b>	<b>112 610</b>	<b>413 533</b>

**2020**

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rente-binding					Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	over 5 år		
Konter og kontantekvivalenter						4 110	4 110
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	315 648					4 650	320 298
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 458 771		2 417			2 461 188
Obligasjoner, sertifikat og lignende		182 099					182 099
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						159 020	159 020
<b>Sum eiendeler</b>	<b>315.648</b>	<b>2.640.870</b>	<b>-</b>	<b>2.417</b>	<b>-</b>	<b>167.780</b>	<b>3.126.715</b>
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		197 028					197 028
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 868 171	69 613				1 937 784
Obligasjonsgjeld		520 754				150	520 904
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						39 295	39 295
Ansvarlig lånekapital		40 098					40 098
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>2.626.051</b>	<b>69.613</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.445</b>	<b>2.735.109</b>
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>315 648</b>	<b>14 819</b>	<b>- 69 613</b>	<b>2 417</b>	<b>0</b>	<b>128 335</b>	<b>391 606</b>

**Endring av rentevilkår**

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

**Renterisiko pr. 31.12.2021**

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
			ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.733.393	0,12	(3.154)
Utlån til kunder med rentebinding	3.934	1,99	(78)
Rentebærende verdipapirer	183.116	0,13	(229)
Øvrige rentebærende eiendeler	-	-	-
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	48.404	0,28	136
Flytende innskudd	1.766.599	0,15	2.718
Verdipapirgjeld	591.129	0,12	682
Øvrig rentebærende gjeld	-	-	-
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktiva-sikring)	-	-	-
Renterisiko i derivater (passiva-sikring)	-	-	-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>74</b>

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

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

En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,1 millioner kroner.

## Note 18: Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	104	618
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	80 488	90 965
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4 181	2 217
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	1 372	3 057
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>86.145</b>	<b>96.856</b>

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 453	2 783	0,87 %	1,53 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11 504	18 201	0,57 %	0,94 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	6 723	8 897	1,21 %	1,69 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 352	1 553	2,94 %	3,88 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 121	1 148		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>22.153</b>	<b>32.582</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>63.992</b>	<b>64.275</b>		

## Note 19: Segmentinformasjon

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

	2021				2020			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>42.518</b>	<b>26.466</b>	<b>-4.992</b>	<b>63.992</b>	<b>45.354</b>	<b>27.410</b>	<b>-8.488</b>	<b>64.275</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			2.863	2.863			2.324	2.324
Netto provisjonsinntekter			20.065	20.065			17.374	17.374
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-4.314	-4.314			-2.326	-2.326
Andre driftsinntekter			356	356			560	560
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.970</b>	<b>18.970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.933</b>	<b>17.933</b>
Lønn og personalkostnader			23.165	23.165			21.701	21.701
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.846	1.846			954	954
Andre driftskostnader			20.777	20.777			19.909	19.909
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.788</b>	<b>45.788</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.565</b>	<b>42.565</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	668	-1.640		-972	286	2.069		2.355
<b>Resultat før skatt</b>	<b>41.850</b>	<b>28.106</b>	<b>-31.810</b>	<b>38.146</b>	<b>45.068</b>	<b>25.341</b>	<b>-33.120</b>	<b>37.288</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	1.971.160	722.270		2.693.430	1.802.546	658.641		2.461.187
Innskudd fra kunder	1.376.065	756.939		2.133.003	1.300.442	637.342		1.937.784

## Note 20: Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon	508	563	508	563
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 000	8 299	9 000	8 299
Betalingsformidling	5 509	6 196	5 509	6 196
Verdipapirforvaltning	1 206	809	1 206	809
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 824	3 128	4 824	3 128
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 459	541	1 459	541
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>22.506</b>	<b>19.536</b>	<b>22.506</b>	<b>19.536</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon				
Betalingsformidling	1 523	1 273	1 523	1 273
Andre gebyr- og provisjonskostnader	918	889	918	889
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>2.441</b>	<b>2.161</b>	<b>2.441</b>	<b>2.161</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.021	-668	-1.021	-668
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-3.447	-1.776	385	-569
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)				
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	154	119	154	119
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-4.314</b>	<b>-2.326</b>	<b>-482</b>	<b>-1.119</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	216	324	2907	3040
Eiendomsforvaltning og -omsetning	-	-	6.756,00	4.862,00
Regnskapsførerhonorar	-	-	18.468,00	19.017,00
Andre driftsinntekter	140	236	446	632
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>356</b>	<b>560</b>	<b>28.577</b>	<b>27.551</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1.863	2.176	1.863	2.176
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-	986	333
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	1.000	148	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>2.863</b>	<b>2.324</b>	<b>2.849</b>	<b>2.509</b>



## Note 21: Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	15.778	14.784
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.460	3.129
Pensjoner	3.190	3.189
Sosiale kostnader	737	599
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>23.165</b>	<b>21.701</b>

2021		Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>			
	1.742		939	3.334

2021		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret og generalforsamling</b>				
Styrets leder		117		0
Styrets øvrige medlemmer		281		4.670
Generalforsamlingens medlemmer		118		

2020		Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>	<b>Lønn m.v.</b>			
	1.705		844	2.527

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret og generalforsamling</b>				
Styrets leder		94		0
Styrets øvrige medlemmer		256		2.047
Generalforsamlingens medlemmer		54		

Banksjef er omfattet av bankens ytelsesbaserte foretakspensjon på lik linje med de øvrige ansatte. I tillegg har banksjef en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon i fem år fra tidligst fylte 62 år. Førtidspensjonen skal ved fratreden utgjøre 70 % av lønn sammen med eventuelt uttak av AFP. Det foreligger ingen bonusavtale til banksjef.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	21,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i 2021	21,3
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2020	24,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i 2020	21,4

Lån til ansatte og styremedlemmer inntil kr. 4.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarer en rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kunderente, tilbys ansatte en rente som tilsvarer rentesatsen på bankens innlån fra Eika Boligkreditt. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksjef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte. Lån til øvrige tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår. Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

## Note 22: Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	956	807	956	807
EDB kostnader	6.972	7.321	6.972	7.321
Konverteringskostnad fra SDC til Evry	1.964	373	1.964	373
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	5.542	5.161	5.542	5.161
Kostnader leide lokaler	206	1.381	0	0
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	616	663	616	663
Reiser	14	52	14	52
Markedsføring	1.320	1.160	1.320	1.160
Ekstern revisor	236	323	392	547
Formuesskatt	638	0	638	0
Andre driftskostnader	2.312	2.668	9.852	9.170
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>20.777</b>	<b>19.909</b>	<b>28.266</b>	<b>25.253</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>				
Lovpålagt revisjon	236	323	388	511
Andre attestasjonstjenester	0	0	4	36

## Note 23: Transaksjoner med nærstående

Banken leier dagens lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum fra datterselskapet Titan Næring AS.

Leiekostnader i morselskap i 2021 1.208

Datterselskapene Aktiv Stjørdal AS og Hegra Regnskap AS leier også lokaler fra Titan Næring AS. Hegra Regnskap AS leier lokaler for kontor i Hegra fra Hegra Sparebank.

Leiekostnader i Aktiv Stjørdal AS i 2021 eks. mva. 193

Leiekostnader i Hegra Regnskap AS i 2021 eks. mva. 836

Hegra Sparebank har mellomværende med datterselskap under følgende poster:

	2021	2020
Andre eiendeler	0	0
Mellomværende med konsernselskaper	47.003	51.331
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	44.003	48.331
Kortsiktig gjeld		
Innskudd fra kunder	13.026	14.662
Annen gjeld	0	0

## Note 24: Skatter

	<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	39 142	37 077	38 711	38 031
Permanente forskjeller	- 1 555	- 3 123	- 1 555	- 3 097
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	1 158	1 322	1 158	1 322
Virkning av implementering IFRS 9	0	1 314	0	1 314
Endring i midlertidige forskjeller	4 433	1 069	4 367	556
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>43.178</b>	<b>37.659</b>	<b>42.681</b>	<b>38.126</b>
Betalbar skatt av inntekt	10 795	9 415	10 978	9 710
Betalbar skatt av formue	638	587	638	587
<b>Betalbar skatt</b>	<b>11.433</b>	<b>10.002</b>	<b>11.616</b>	<b>10.297</b>
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	9 948	9 617	10 085	9 866
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	290	331	290	331
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen	0	- 329	0	- 329
01.01.2020				
Endring utsatt skatt over resultatet	- 1 108	- 267	- 1 317	- 357
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 114	- 52	- 114	- 57
Skattekostnad estimatavvik	557	54	557	54
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>9.573</b>	<b>9.354</b>	<b>9.501</b>	<b>9.507</b>
Resultat før skattekostnad	39 142	37 077	42 670	39 206
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	9 786	9 269	9 645	9 423
Permanente forskjeller	- 389	- 781	- 320	- 776
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	290	331	290	331
Formuesskatt	0	587	0	587
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 114	- 52	- 114	- 57
<b>Skattekostnad</b>	<b>9.573</b>	<b>9.354</b>	<b>9.501</b>	<b>9.507</b>
Effektiv skattesats (%)	24 %	25 %	22 %	24 %
Endring balanseført utsatt skattefordel				
Balanseført utsatt skattefordel 01.01	5 739	5 471	4 355	3 971
Resultatført i perioden	1 108	267	1 350	383
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat				
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>6.847</b>	<b>5.739</b>	<b>5.705</b>	<b>4.355</b>
Utsatt skattefordel				
Driftsmidler	437	373	- 1 344	- 1 459
Pensjonsforpliktelse	6 018	5 268	6 018	5 268
Obligasjonsbeholdning	196	98	196	98
Fordringer	0	0	6	22
Avsetning til forpliktelser	150	0	150	0
Leieavtaler	46	0	46	0
Gevinst-/tapkonto	0	0	16	20
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	617	407
<b>Sum utsatt skattefordel</b>	<b>6.847</b>	<b>5.739</b>	<b>5.705</b>	<b>4.355</b>
Resultatført utsatt skattefordel				
Driftsmidler	64	54	24	- 22
Pensjonsforpliktelse	751	373	751	373
Obligasjonsbeholdning	98	- 160	98	- 160
Gevinst-/tapkonto	0	0	- 4	- 6
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	286	192
Avsetning til forpliktelser	150	0	150	0
Leieavtaler	46	0	46	0
<b>Sum endring utsatt skattefordel</b>	<b>1.108</b>	<b>267</b>	<b>1.351</b>	<b>383</b>

## Note 25: Kategorier av finansiell instrumenter

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
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.741				4.741
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	339.740				339.740
Utlån til og fordringer på kunder	2.693.430				2.693.430
Rentebærende verdipapirer			183.115		183.115
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		13.224		67.712	80.937
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.037.911</b>	<b>13.224</b>		<b>67.712</b>	<b>3.301.963</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	146.847				146.847
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.133.003				2.133.003
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	591.129				591.129
Ansvarlig lånekapital	40.000				40.000
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.910.979</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>2.910.979</b>

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
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.110				4.110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	320.298				320.298
Utlån til og fordringer på kunder	2.461.187				2.461.187
Rentebærende verdipapirer		182.099			182.099
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		21.388		70.180	91.568
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.785.594</b>	<b>203.487</b>		<b>70.180</b>	<b>3.059.261</b>
<b>Finansiell gjeld</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner	197.028				197.028
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.937.784				1.937.784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	520.904				520.904
Ansvarlig lånekapital	40.098				40.098
Finansielle derivater	0				0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.695.814</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>2.695.814</b>

## Note 26: Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	4 741	4 741	4 110	4 110
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	339 740	339 740	320 298	320 298
Utlån til og fordringer på kunder	2 693 430	2 693 430	2 461 188	2 461 188
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>3.037.911</b>	<b>3.037.911</b>	<b>2.785.595</b>	<b>2.785.595</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 133 003	2 133 003	1 937 784	1 937 784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	591 129	592 420	520 904	521 874
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 218	40 098	40 819
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.764.132</b>	<b>2.765.642</b>	<b>2.498.786</b>	<b>2.500.478</b>

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter:

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetnings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetnings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2021</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			183.115	183.115
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			67.712	67.712
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>250.828</b>	<b>250.828</b>

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	70.180	0
Realisert gevinst resultatført	69	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	359	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	208	0
Salg	-3.104	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>67.712</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
<b>2020</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			182.099	182.099
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			70.180	70.180
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>252.279</b>	<b>252.279</b>

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse		72.936	0
Realisert gevinst resultatført		160	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		-154	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0	0
Investering		1.995	0
Salg		-4.757	0
<b>Utgående balanse</b>		<b>70.180</b>	<b>0</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	54.169	60.940	74.483	81.254
<b>Sum eiendeler</b>	<b>54.169</b>	<b>60.940</b>	<b>74.483</b>	<b>81.254</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	56.144	63.162	77.198	84.216
<b>Sum eiendeler</b>	<b>56.144</b>	<b>63.162</b>	<b>77.198</b>	<b>84.216</b>

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

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

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

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

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 51,6 mill. kroner av totalt 67,7 mill. kroner i nivå 3.

## Note 27: Rentebærende verdipapirer

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	30.642	30.183	30.183
Kommune / fylke	37.911	38.078	38.078
Bank og finans	10.080	10.064	10.064
Obligasjoner med fortrinsrett	104.833	104.791	104.791
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>183.466</b>	<b>183.115</b>	<b>183.115</b>
<b>2020</b>			
	<b>Kostpris</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Bokført verdi</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	35.621	35.377	35.377
Kommune / fylke	60.977	61.176	61.176
Bank og finans			
Obligasjoner med fortrinsrett	85.408	85.547	85.547
Industri			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>182.006</b>	<b>182.099</b>	<b>182.099</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

## Note 28: Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Org- nummer	2021				2020			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
Eika Gruppen AS	9,79E+08	11.473	747	1.939	227	11.473	747	1.664	229
Eika Boligkreditt AS	8,86E+08	11.823.591	49.779	49.692	1.411	12.544.342	52.813	53.748	1.063
Melhus Sparebank	9,38E+08	2.000	220	310	14	2.000	220	298	20
Hjelmeland Sparebank	9,38E+08	4.546	500	500	20	4.546	500	500	31
Kvinesdal Sparebank	9,38E+08	5.911	591	591	-	5.911	591	591	-
Eiendoms-kreditt AS	9,79E+08	21.705	2.212	2.212	117	21.705	2.212	2.212	120
Kredittforeningen for Sparebanker	9,87E+08	690	711	711	-	690	711	711	-
Factoring Finans AS	9,91E+08	227	4.995	4.995	-	227	4.995	4.995	-
Eika VBB AS	9,22E+08	778	3.089	4.233	-	728	2.881	2.881	-
VN Norge AS	8,21E+08	1	-	681	-	1	-	690	-
Visa Norge 1 VNH		14	-	160	-	14	-	163	-
SDC		1.660	752	875	-	1.660	752	914	-
Spama AS	9,16E+08	50	5	5	10	50	5	5	14
Tangen Næringsbygg AS	9,8E+08	556	604	604	64	556	604	604	64
NBNP 2 AS	9,99E+08	4.041	205	205	-	4.041	205	205	-
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>64.409</b>	<b>67.712</b>	<b>1.863</b>		<b>67.235</b>	<b>70.180</b>	<b>1.543</b>

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	70.180	72.936
Tilgang	208	1.995
Avgang	-3.104	-4.757
Realisert gevinst/tap	69	160
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	359	-154
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>67.712</b>	<b>70.180</b>

## Note 29: Datterselskap

I selskapsregnskapet til morbanken regnskapsføres investering i datterselskap etter kostmetoden.

Hegra Sparebank har følgende datterselskap:

### 2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultat 2021	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	996 956 512	100	100 %	-	-	-1.000	791
Hegra Regnskap AS	970 999 213	100	100 %	1.000	-	-99	4.856
Titan Næring AS	914 099 641	1.000	100 %	-	-	695	7.577
<b>Sum investering i datterselskap</b>							<b>13.224</b>

### 2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultat 2020	Bokført verdi
Aktiv Stjørdal AS	996 956 512	100	100 %	-	988	-742	940
Hegra Regnskap AS	970 999 213	100	100 %	2.122	-	1.025	4.856
Titan Næring AS	914 099 641	1.000	100 %	-	-	448	7.577
Welde og Valstad Eiendomsmegling AS	916 470 258	150	100 %	-	-	-18	547
<b>Sum investering i datterselskap</b>							<b>13.919</b>



## Note 30: Tilknyttet selskap

### Morbank

I selskapsregnskapet til morbanken, regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter kostmetoden.

Hegra Sparebank har følgende tilknyttet selskap:

#### 2021

Banken hadde ved utgangen av 2021 ingen tilknyttede selskap.

#### 2020

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultat- andel kostnad/ inntekt	Utgående balanse
Aktiv Innherred AS	996.956.512	50	50 %	-	-	333	7.469
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>7.469</b>

### Konsern

I konsernregnskapet regnskapsføres investering i tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

Konsernet hadde følgende tilknyttet selskap:

#### 2021

Konsernet hadde ved utgangen av 2021 ingen tilknyttede selskap.

#### 2020

Selskaps navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapital- endring	Resultat- andel kostnad/ inntekt	Utgående balanse
Aktiv Innherred AS	996.956.512	50	50 %	-	-	333	3.314
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>3.314</b>

## Note 31: Varige driftsmidler

<b>Morbank</b>	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	6.100	12.267	0	0	18.367
Tilgang	444	0	0	0	444
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	6.544	12.267	0	0	18.811
Ordinære avskrivninger	705	249	0	0	954
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	4.427	8.737	0	0	13.164
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>2.117</b>	<b>3.530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.647</b>
Kostpris pr. 01.01.21	6.544	12.267	0		18.811
Tilgang	0	0	0	8.566	8.566
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	6.544	12.267	0	8.566	27.377
Ordinære avskrivninger	655	223	0	968	1.846
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	5.082	8.960	0	968	15.010
<b>Bokført verdi pr. 31.12.21</b>	<b>1.462</b>	<b>3.307</b>	<b>0</b>	<b>7.598</b>	<b>12.367</b>
Akkumulerte avskrivninger 2020	4.427	8.737	0	0	13.164
Akkumulerte avskrivninger 2021	5.082	8.960	0	968	15.010
Avskrivingsprosent	10% - 33%	2% - 10%	20 %	5% - 20%	
<b>Konsern</b>	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Goodwill	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	10.342	73.174	5.014	0	88.530
Tilgang	872	2.362	611	0	3.845
Avgang til kostpris	26	0	0	0	26
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	11.188	75.536	5.625	0	92.349
Ordinære avskrivninger	1.180	1.768	0	0	2.948
Nedskrivning	0	0	447	0	447
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	5.776	17.119	2.474	0	25.369
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>5.411</b>	<b>58.416</b>	<b>3.151</b>	<b>0</b>	<b>66.978</b>
Kostpris pr. 01.01.21	11.188	75.536	5.625	0	92.349
Tilgang	303	0	0	0	303
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	11.491	75.536	5.625	0	92.652
Ordinære avskrivninger	1.216	1.924	0	0	3.140
Nedskrivning	0	0	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.21	7.319	18.893	2.474	0	28.686
<b>Bokført verdi pr. 31.12.21</b>	<b>4.172</b>	<b>56.643</b>	<b>3.151</b>	<b>0</b>	<b>63.966</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 2020	5.776	17.119	2.474		25.369
Akkumulerte av- og nedskrivninger 2021	7.319	18.893	2.474		28.686
Avskrivingsprosent	10% - 33%	2% - 10%	20 %	5% - 20%	

## Note 32: Andre eiendeler

	<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Eiendeler ved utsatt skatt	6 847	5 739	5 705	4 355
Opptjente, ikke mottatte inntekter	4 318	3 064	4 318	3 063
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 639	1 654	9 941	8 096
Mellomværende med konsernselskap	48 004	51 331	0	0
Overtatte eiendeler	0	0	0	0
Andre eiendeler	122	18	122	19
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter</b>	<b>60.930</b>	<b>61.807</b>	<b>20.086</b>	<b>15.532</b>

	<b>Morbank</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Goodwill	0	0	3151	3 151
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.151</b>	<b>3.151</b>

## Note 33: Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
KfS 20200002	16.01.2020	10.02.2023	20.000	20.040	20.029	3m Nibor + 55 bp
KfS 20170049	14.12.2017	11.05.2021	30.000	0	30.055	3m Nibor + 82 bp
KfS 20190024	23.08.2019	12.04.2024	20.000	20.063	20.046	3m Nibor + 75 bp
KfS 20190008	15.03.2019	08.04.2022	35.000	35.107	35.078	3m Nibor + 67 bp
KfS 20190033	11.11.2019	11.11.2024	20.000	20.046	20.037	3m Nibor + 84 bp
KfS 20200013	17.09.2020	29.11.2021	20.000	0	20.012	3m Nibor + 315 bp
KfS 20210007	03.02.2021	03.02.2026	30.000	30.072		3m Nibor + 72 bp
KfS 20210043	29.11.2021	11.11.2022	20.000	20.019		3m Nibor + 20 bp
Norges Bank, F-lån	18.05.2020	18.05.2021	50.000		50.269	Styringsrente + 0,3 bp
Innskudd fra andre banker uten avtalt forfall				1.501	1.501	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>				<b>146.847</b>	<b>197.028</b>	

## Note 34: Innskudd og andre innlån fra kunder

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.133.003	1.937.784
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.133.003</b>	<b>1.937.784</b>

<b>Innskudd fordelt på geografiske områder</b>		
Trøndelag	1.624.750	1.525.762
Andre fylker og utland	508.253	412.022
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.133.003</b>	<b>1.937.784</b>

**Innskuddsfordeling**

	2021	2020
Lønnstakere	1.376.065	1.300.442
Jordbruk, skogbruk og fiske	75.444	68.265
Industri	36.351	17.126
Bygg, anlegg	71.327	77.256
Varehandel	26.450	22.526
Transport og lagring	42.673	43.120
Eiendomsdrift og tjenesteyting	96.527	69.496
Annen næring	408.166	339.552
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.133.003</b>	<b>1.937.784</b>

**Note 35: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lån**

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010809841	08.11.2017	08.02.2021	25.000	0	25.047	3m Nibor + 0,84 bp
NO0010816143	15.02.2018	15.02.2023	80.000	80.182	80.141	3m Nibor + 0,95 bp
NO0010832843	24.09.2018	24.09.2021	80.000	0	80.010	3m Nibor + 0,63 bp
NO0010841943	21.01.2019	21.01.2022	10.000	10.085	75.171	3m Nibor + 0,82 bp
NO0010851652	09.05.2019	09.08.2022	70.000	70.144	80.122	3m Nibor + 0,59 bp
NO0010858657	26.06.2019	26.06.2024	80.000	80.021	80.013	3m Nibor + 0,94 bp
NO0010872823	15.01.2020	15.01.2025	100.000	100.327	100.249	3m Nibor + 0,83 bp
NO0010918105	21.01.2021	21.01.2026	50.000	50.147		3m Nibor + 0,73 bp
NO0010931835	15.02.2021	15.09.2023	50.000	50.029		3m Nibor + 0,47 bp
NO0011079170	25.08.2021	25.08.2026	100.000	100.149		3m Nibor + 0,64 bp
NO0011151102	15.11.2021	15.11.2024	50.000	50.079		3m Nibor + 0,415 bp
Over/underkurs				-34	150	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>591.129</b>	<b>520.904</b>	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010771819	08.09.2016	08.09.2021	20.000		20.047	3m Nibor + 315 bp
NO0010835135	06.11.2018	06.11.2023	20.000	20.000	20.094	3m Nibor + 258 bp
NO0011008955	27.05.2021	27.05.2026	20.000	20.000		3m Nibor + 157 bp
Over/underkurs					-43	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40.000</b>	<b>40.098</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	520.904	250.000	-180.000	225	591.129
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>520.904</b>	<b>250.000</b>	<b>-180.000</b>	<b>225</b>	<b>591.129</b>
Ansvarlig lånekapital	40.098	20.000	-20.000	-98	40.000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>40.098</b>	<b>20.000</b>	<b>-20.000</b>	<b>-98</b>	<b>40.000</b>

## Note 36: Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

### Annen gjeld

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
<b>Annen gjeld</b>				
Påløpte kostnader	4.271	3.668	4.271	5.750
Skyldige offentlige avgifter	720	707	2.756	1.716
Bankremisser	125	391	125	391
Skattetrekk	900	824	1.577	1.574
Øvrig gjeld	2.139	2.340	6.831	16.133
Avsatt til gaver	-	-	-	-
Avsatt til utbytte	-	1	-	1
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>8.155</b>	<b>7.932</b>	<b>15.560</b>	<b>25.565</b>

### Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. Ordningen ble lukket for nyansatte i 2012. Medarbeidere som er ansatt fom 2012 er omfattet av bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. I tillegg har banksjef en individuell ytelsesbasert ordning, se egen omtale i note 21.

Den balanseførte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Ved beregning av fremtidige pensjonskostnader er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrentesats	1,50 %
Forventet avkastning av midlene	1,50 %
Årlig lønnsøkning	2,50 %
G-regulering	2,25 %
Regulering av løpende pensjon	2,25 %
Arbeidsgiveravgiftssats	19,10 %

<b>Pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ytelsesordninger.</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	14.191	13.640
Periodens netto pensjonskostnad	1.976	1.991
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-2.043	-1.537
Estimatavvik	1.842	97
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
<b>Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt</b>	<b>15.966</b>	<b>14.191</b>

<b>Pensjonsforpliktelser vedrørende individuell pensjonsavtale til banksjef</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto pensjonsforpliktelse i periodens begynnelse	6.879	5.938
Periodens netto pensjonskostnad	841	822
Estimatavvik	386	119
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
<b>Netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt</b>	<b>8.106</b>	<b>6.879</b>

<b>Sum netto pensjonsforpliktelse ved periodens slutt</b>	<b>24.071</b>	<b>21.070</b>
---	---------------	---------------

## Note 37: Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010876667	11.03.2020	25.02.2025	30.000	3m Nibor + 340 bp	30.000	30.000
Fondsobligasjonskapital					<b>30.000</b>	<b>30.000</b>

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	30.000				30.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30.000</b>

## Note 38: Eierandelskapital og eierstruktur

Hegra Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 mill. kr. fordelt på 400.000 egenkapitalbevis. Hvert egenkapitalbevis er pålydende kr. 100. Eierandelskapitalen er tatt opp i mai 2017. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmer om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis.

Styret foreslår et kontantutbytte på kr. 8,00 per egenkapitalbevis. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på 99 % og forslaget medfører at kr. 144.000 overføres fra utjevningsfondet.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	40 000	40 000
Overkursfond	35	35
Utjevningsfond 01.01	1 115	1 039
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>41.150</b>	<b>41.074</b>
Sparebankens fond 01.01	309 721	286 466
Gavefond etter årets utdeling	3 884	4 353
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>313.605</b>	<b>290.819</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>11,60 %</b>	<b>12,38 %</b>

Brøken beregnes på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket utbytte/gaver. Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

Utbytte	2021	2020
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,00	8,00
Samlet utbytte	3.200	3.200

**De 20 største egenkapitalbevisiere:**
**31.12.2021**

Navn	Beholdning	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	26 247	6,56 %
SORTUN INVEST AS	20 500	5,13 %
LIGAARD, GUNNAR	19 100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19 100	4,78 %
FRISTAD, PAAL	15 000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15 000	3,75 %
KNAI, TOR ANDERS	12 500	3,13 %
OLSEN, ØRNULF	12 000	3,00 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9 800	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6 400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6 300	1,58 %
SCHLØSSER-MØLLER GRUPPEN AS	5 100	1,28 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5 100	1,28 %
HAMMERHAUG, OLE	5 100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5 100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5 100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5 100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5 100	1,28 %
RAAEN, HALLSTEIN	5 000	1,25 %
TØMREREMESTER ERLING SKJELSTAD & SØNN AS	5 000	1,25 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>207.647</b>	<b>51,91 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	192 353	48,09 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall egenkapitalbevis: 400 000**
**31.12.2020**

Navn	Beholdning	Eierandel
GRÅBREK EIENDOM AS	26 247	6,56 %
SORTUN INVEST AS	20 500	5,13 %
LIGAARD, GUNNAR	19 100	4,78 %
LIGAARD HOLDING AS	19 100	4,78 %
FRISTAD, PAAL	15 000	3,75 %
TVERÅS HOLDING AS	15 000	3,75 %
KNAI, TOR ANDERS	12 500	3,13 %
OLSEN, ØRNULF	12 000	3,00 %
GJENSIDIGE STJØRDAL BRANNKASSE	9 800	2,45 %
RAAEN, JOSTEIN	6 400	1,60 %
TVERÅS, OLAV	6 300	1,58 %
SCHLØSSER-MØLLER GRUPPEN AS	5 100	1,28 %
FLORHOLMEN, BIRGER ANNAR	5 100	1,28 %
HAMMERHAUG, OLE	5 100	1,28 %
STJØRDAL - MERÅKER TRAFIKKSKOLE AS	5 100	1,28 %
GRESSETH, IVER	5 100	1,28 %
ELBRI INVEST AS	5 100	1,28 %
GRESSETH HOLDING AS	5 100	1,28 %
RAAEN, HALLSTEIN	5 000	1,25 %
TØMREREMESTER ERLING SKJELSTAD & SØNN AS	5 000	1,25 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>207.647</b>	<b>51,91 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	192 353	48,09 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall egenkapitalbevis: 400 000**

Eiere, inklusive personlig nærstående, som er ledende ansatte eller innvalgt i styret/generalforsamling:

Navn	Antall	Sum	Antall	Sum
<b>Ansatte med personlig nærstående</b>				
Arne Martin Hedsten Laukvik	2.400		2.400	
Ansatte for øvrig	6.300	8.700	6.300	8.700
<b>Styret med personlig nærstående</b>				
Mari Anne Gaaserud Høiseith	7.000		7.000	
Marit Skjelstad	5.000		5.000	
Arnstein Flåum	600		600	
Jan Petter Grendal Bjørnevik	200	12.800	200	12.800
<b>Generalforsamling med personlig nærstående</b>				
Tor Anders Knai	12.500		12.500	
Lars Øverkil	1.000		1.000	
Marielle Steig Lid	700		700	
Oddny Laila Moen Balstad	600		600	
Magnar Bremseth	600	15.400	600	15.400

Personlig nærstående defineres som:

1. Ektefelle eller en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold.
2. Mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med.
3. Foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 eller 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3, annet ledd.

## Note 39: Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapital og resultat pr. egenkapitalbevis

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Resultat etter skatt</b>	31.617	29.832
Renter på fondsobligasjon	-1.159	-1.322
Skatt renter fondsobligasjon		
<b>Sum</b>	<b>30.458</b>	<b>28.510</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>11,60 %</b>	<b>12,38 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>3.533</b>	<b>3.530</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>8,83</b>	<b>8,82</b>



## Note 40: Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	540	890
Kontraktsgarantier	14 213	18 422
Lånegarantier		0
Andre garantier	6 783	5 482
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>21.535</b>	<b>24.795</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	6 055	0
Tapsgaranti	9 001	8 532
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>15.056</b>	<b>8.532</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>36.592</b>	<b>33.326</b>

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Trøndelag	36.444	99,6 %	33.128	99,4 %
Andre fylker og utland	148	0,4 %	198	0,6 %
<b>Sum garantier</b>	<b>36.592</b>	<b>100 %</b>	<b>33.326</b>	<b>100 %</b>

## Note 41: Hendelser etter balansedagen

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

## Note 42: Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene hos morbanken. Hegra Sparebank, Hegra Regnskap AS og Aktiv Stjørdal AS leier lokaler av det heleide datterselskapet Titan Næring AS. Konsernet har derfor ingen leieavtaler som omfattes av IFRS 16.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021
Varige driftsmidler	-	8.566	7.597
Andre avsetninger	-	8.566	7.780
Effekt på opptjent egenkapital (forskjell mot kostnad ved løpende kostnadsføring av leie minus endring utsatt skattefordel)			-137

Selskapets leide eiendeler består av leide av lokaler i Triangel Park, Stjørdal. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	8.566
Tilgang av bruksretteiendeler	-
Avhendinger	-
Overføringer og reklassifiseringer	-
Omregningsdifferanser	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>8.566</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	-
Avskrivninger i perioden	969
Nedskrivninger i perioden	-
Avhendinger	-
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>969</b>
<b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>	<b>7.597</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	7,75 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	1.042
1-2 år	1.063
2-3 år	1.084
3-4 år	1.105
4-5 år	1.128
Mer enn 5 år	3.311
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>8.733</b>
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	8.566
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-
Betaling av hovedstol	-786
Betaling av renter	-235
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	235
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>7.780</b>
Beløp i resultatregnskapet	<b>2021</b>
Rente på leieforpliktelser	235
Avskrivninger på bruksretteiendeler	969
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	-
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	-

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er 2,85 %.

For husleieavtaler bruker banken markedsrente på lån til næringseiendom. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på bankens utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Banken har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler

**Opsjoner om å forlenge en leieavtale**

Bankens leieavtale av lokaler har leieperioder opptil 10 år. Avtalen inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Hegra Sparebank  
Kjøpmannsgata 7  
7500 Stjørdal

Telefon +47 74805000  
[banken@hegrasp sparebank.no](mailto:banken@hegrasp sparebank.no)  
[www.hegrasp sparebank.no](http://www.hegrasp sparebank.no)

Org.nummer  
937 903 235

Til generalforsamlingen i Hegra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

## Konklusjon

Vi har revidert Hegra Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, totalresultatet, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b, og
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b

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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants 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 Hegra Sparebanks revisor sammenhengende i 1 år fra og med 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.

*IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering*

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Hegra Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Hegra Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Hegra Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Hegra Sparebanks overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Hegra Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Hegra Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

*Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet*

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Hegra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Hegra Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</p> <p>Hegra Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Hegra Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Hegra Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>

*Øvrig informasjon*

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

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

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

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

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

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



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

Trondheim, 8. mars 2022  
Deloitte AS



**Morten Alsos**  
statsautorisert revisor

