

**BANKEN**

Kvinesdal Sparebank

# ÅRSRAPPORT

2021



## INNHold

- 3 OM BANKEN
- 4 STYRETS ÅRSBERETNING
- 15 SAMFUNNSANSVAR
- 16 LEDERGRUPPE
- 18 BARE EN BANK?
- 22 KNABEN OG FJOTLAND IL
- 26 KVINESDAL TURN
- 28 BÆREKRAFTIGE LÅN TIL GRØNN SEKTOR
- 34 RESULTAT OG BALANSE
- 36 ENDRINGER I EGENKAPITALEN
- 37 KONTANTSTRØM
- 38 NØKKELTALL
- 39 NOTER TIL REGNSKAPET
- 80 DEFINISJON AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL
- 83 UAVHENGIG REVISORS BERETNING
- 87 STYRENDE ORGANER

## BANKEN

Kvinesdal Sparebank er en solid selvstendig sparebank som utfører alle typer banktjenester i Listerregionen. Med engasjerte og kompetente medarbeidere har vi langsiktige kundeforhold med nære og trygge relasjoner. Vi er kort og godt din bank.

**Vi bygger på verdiplattformen:**

**NÆR, TRYGG OG ENGASJERT**

**Vår visjon er:**

**DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING**

Ved bruk av Eika-Gruppen AS som strategisk samarbeidspartner skal vi fortsatt være en selvstendig sparebank.

**Mål:** Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, bankens soliditet og medarbeidere.



Foto fra styrets møte på Teams 2021. Øverst f.v. Leder Vidar Hallvardsson Homme, Odd Omland, Linda Eftestad Nilsen og Hans Sandvand. Nederst f.v. Berit Elve, Mona Netland, Kåre Meland (varamedlem), Tone Linda Kongevold (varamedlem) og banksjef Tone Egeland Syvertsen

## STYRETS BERETNING

### NORSK ØKONOMI HAR HENTET SEG STERKERE INN ENN VENTET.

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020. Inflasjonen kom 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. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent

for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet. Kronekursen styrket seg med 2,5 prosent gjennom fjoråret målt mot den importveide i-44 indeksen. Oslo Børs Hovedindeks var opp 23,3 prosent i løpet av 2021. Et usedvanlig godt år, godt hjulpet av høyere energipriser. Et fat Brend Blend for 3mnd-levering steg fra 50,4 USD til 77,8 USD i løpet av året. Gassprisene mangedoblet seg, med det resultat at overskuddet på handelsbalansen ble rekordsterke 531 milliarder kroner. Av dette sto naturgasseksporten alene for 475,8 milliarder kroner. 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.



Det er gode utsikter for fortsatt økonomisk vekst i 2022, men dette bildet ble endret natt til 24. februar 2022. Da gikk Russland til angrep på Ukraina. Dette har ført til usikkerhet i markedet mht bla spreadutgang og høye energipriser. Rentebanen til Norges Bank kan også bli påvirket av denne hendelsen. Kvinesdal Sparebank sine kunder er i liten grad berørt av de økonomiske sanksjonene mot Russland. Utfallet av krisen er foreløpig vanskelig å forutse, men det vil påvirke verdensøkonomien i tiden fremover.

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Korona-viruset kan fortsatt skape en viss usikkerhet. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om antall konkurser må påregnes å stige noe.

### LOKALSAMFUNNET

I næringslivet venter man på en normalisering av økonomien. Flere bedrifter har mottatt corona tilskudd og restaurant og hotell bransjen ventes å komme sterkere tilbake. Arbeidsledigheten er redusert fra 3,6 i februar 2021 til 2,1 i februar 2022 i Kvinesdal kommune.

Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile. Ikke siden 2011-2012 har eienomsmeqleren opplevd et like godt hyttemarked som det er nå. Det er løpende objekter for salg, men etterspørsel er større enn tilbudet.

I februar 2022 ble Lister Næringsforening stiftet. Kvinesdal Sparebank er en av hovedsponsorene. Foreningen skal arbeide systematisk med strategisk- og overordnet næringspolitikk for å utvikle vår region til en av landets beste næringsregioner. En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 gjennom Lister, -mellom Kristiansand og Stavanger. Deler av ny vei er åpnet mellom Søgne og Mandal. Dette gir muligheter for lokale virksomheter i byggeperioden. Det blir spennende å se hvordan nytt veinett vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene.

Det jobbes med flere spennende næringsprosjekter selv om ny batterifabrikk ikke ble lagt til Lista. Det planlegges blandt annet hydrogenfabrikk som kan tilføre Kvinesdal 150 nye arbeidsplasser. Det grønne skiftet er kommet for å bli.

### MARKEDET

Koronapandemien som i 2020 og 2021 preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Vi er imponert over hvordan våre kunder har snudd seg rundt og klart seg gjennom den krevende tiden. På bedriftssiden ble det utstedt flere statsgaranterte kriselån til lokale aktører. Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet og boliglån til førstegangskjøpere.

Totalt har banken fått brutto 284 nye kunder i 2021 og hadde en total utlånsvekst på 187 mill kroner, som særlig knytter seg til privatmarkedet.

Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2021 en portefølje på 1,068 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 62 mill. kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, - konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken, «Heilt Rått» som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år er fortsatt en suksess. Nærmere 650 ungdommer benytter seg i dag av kortet. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Alle kunder som blir 18-år blir invitert inn til en samtale, dette med tanke på å forberede dem på den økonomiske tilværelsen som voksen og opplyse dem om BANKENS produkter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangse-tablerere. En videreføring er produktet BANKEN

Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål om innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i overkant av 2,1 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 94,4%.

VIPPS som Kvinesdal Sparebank er en del av vårt eierskap i Eika Gruppen, samt vår egen Smart app med oversikt og utførelse av alle bankens tjenester og produkter via smarttelefon er blitt en flott og svært populær løsning for våre kunder.

Banken har en betydelig portefølje innen forsikringsprodukter og spesielt har våre kunder blitt mer bevisst i forhold til personforsikring, både for voksne og barn. Banken vil fortsatt satse sterkt innen forsikring og alle autoriserte rådgivere har i 2021 gjennomført bransjens kompetansekrav som autorisert rådgiver.

Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling ved vårt hjemsted i Kvinesdal og våre salgskontorer har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Vi har videre utviklet prosjektet «aktiv kundeomsorg» med Helhetlig Økonomisk Gjennomgang (HØR) som har som hensikt å gi bedre kvalitet i vår kunderådgivning. Våre verdier – Nær, Trygg og Engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden. Dette opplever vi som svært positivt, og gir inspirasjon og grunnlag for å videreføre vårt mål om å ha de mest fornøyde kundene.

### STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren (Aktiv Eiendomsmegling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Lyngdal, Kristiansand og i Sirdal.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2021.

Vår visjon er «Dine drømmer – Vår utfordring» og vår verdiplattform «Nær, Trygg og Engasjert» har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

### EIKA ALLIANSEN

Kvinesdal 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.

### LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

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

### EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKENE

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

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støtteiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika Vis, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

### EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKENE LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale

finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån. Ved utgangen av 2021 har Kvinesdal Sparebank finansiert 1 068 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS, og har en eierpost i selskapet på 1,13 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS anses som strategisk viktig for Kvinesdal Sparebank.

### RESULTATET

#### FORUTSETNING AV FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning av fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS. De ti bankene, som til sammen eier 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. I februar 2022 ble alliansebankene i Eika Alliansen enige med de ti bankene om utkjøp av deres samlede eierandeler (11,88%) i Eika Gruppen AS. Transaksjonen inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Se Note 43 for ytterligere informasjon.

Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling. Det er etablert egen ansvarsforsikring for styret.

#### NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

Banken hadde i 2021 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 41,8 mill kroner (mot 45,5 mill kroner i 2020), som er en reduksjon fra 1,54 % til 1,40 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte ned styringsrenten fra 1,5 % til

0,0 % i løpet av mars/april 2020. Dette vedvarte til 4. kvartal 2021 hvor Norges Bank økte renten med 0,25 %. Nullrenter medførte en reduksjon i renteinntektene til banken. Det er stor konkurranse i markedet, hvor pris har vært et viktig moment i å beholde og skaffe nye kunder. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,7 mill kroner (1,6 mill kroner) som reduserer rentemarginen.

#### ANDRE DRIFTSINTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 31,5 mill kroner (28,3 mill kroner) som prosentvis er en økning fra 0,96 % til 1,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Provisjons- og gebyrinntekter er økt med 3,6 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte provisjonsinntekter fra Eika Forsikring og Eika Boligkreditt. Vi har mottatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 5,9 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 1,7 mill kroner. Disse er økt med 0,5 mill kroner sett i forhold til 2021.

#### DRIFTSKOSTNADER

Lønn- og andre personalkostnader er 18,1 mill kroner (16,1 mill kroner). Dette skyldes økt bemanning i 2021. Pensjon viser en kostnad på 1,6 mill kroner som er litt ned fra fjoråret. Finansskatt utgjør 0,8 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 25,4 mill kroner (28,0 mill kroner). Denne reduksjonen skyldes i hovedsak at kontorleie nå føres ihht IFRS16 og reduserer leieforpliktelsen i balansen.

Av- og nedskrivninger er redusert med 2,5 mill kroner som følge av redusert nedskrivninger av anleggsmidler / overtatte eiendeler.

Sum driftskostnader er 47,3 mill kroner (50,6 mill kroner) og i prosent av forvaltningskapital redusert til 1,58 % (1,71 %). Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv verdiendringer, gevinst/tap og utbytte fra finansielle instrumenter) er 72,62 % (77,31%). Det er kostnadsført utgifter på IT - konverteringsprosjektet på 4 mill kroner i 2021 (2020+2021 6,8mill) Uten denne kostnaden ville Kl vært 66,53 % (72,91 %).

Bytte av kjernebankleverandør vil skje for Kvinesdal Sparebank i 3. kvartal 2023.

#### TAP OG NEDSKRIVNINGER

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer. Årets tap utgjør netto innbetalt 2,0 mill kroner (26,3 mill kroner) og tapskostnaden utgjør da -0,09 % (1,18 %) av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 3 er 11,8 mill kroner (13,6 mill kroner) og utgjør 0,5 % (0,6%) av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,8 mill kroner (9,7 mill kroner) og utgjør 0,33% (0,44%) av brutto utlån.

#### SKATT

Skattekostnaden er beregnet til 3,8 mill kroner. (-2,1 mill kroner)

#### DISPONERING AV RESULTAT

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er et overskudd på 25,9 mill kroner (23,3 mill kroner). Resultat av ordinær drift etter skatt 24,1 mill kroner (-0,9 mill kroner) som styret foreslår fordelt mellom eierne av egenkapitalbevis og fond til banken etter følgende fordeling:

Resultat for regnskapsåret	kr 26.843.311
Foreslås disponert slik:	
Overført til utjevningfond	kr 6.378.220
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr 2.655.902
Overført til gavefond	kr 300.000
Overført til Sparebankens fond	kr 17.509.189
Årsoverskudd 2021	kr 26.843.311

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 7,- pr. egenkapitalbevis, totalt kr. 4.465.944,-

#### BALANSEN

##### FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2.971 mill kroner (2.923 mill kroner). Inklusive utlån via Eika Bolig Kreditt AS har banken en forvaltningskapital på 4.040 mill kroner (3.929 mill kroner) som er en økning på 2,83 %.

##### UTLÅN

Samlet utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.342 mill kroner (2.217 mill kroner), som

tilsvarende en prosentvis økning på 5,64 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 59 mill kroner (29 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 162 mill kroner (159 mill kroner). Bankens utlånsvest knytter seg i hovedsak til personmarkedet innenfor vårt primærområde. Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.068 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 42,7 mill kroner. Utlånsvest inklusiv Eika Boligkreditt AS ble 5,8 % (-2,48 %). Av samlet utlån og garantier utgjør 89,95 % (87,6 %) privatkunder og 10,05 % (12,4 %) bedriftskunder hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS. Den geografiske fordeling av utlånporteføljen viser i egne bøker 88,0 % (88,5 %) av utlånsvolumet er knyttet til Agder fylke. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 81% av lånene knyttet til Agder fylke.

#### INNSKUDD

Innskudd fra kunder utgjorde 2.212 mill kroner (2.146 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en økning på 3,05 % (3,12 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 94,42 % (96,79 %) i forhold til utlån i egen balanse. Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 64,84 % (66,37 %). Personkundene står for 74 % av innskuddene og er på samme nivå som 2020. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven. Styret er meget tilfreds med innskuddsdekningen og banken er rigget for vekst.

#### VERDIPAPIRER

Hovedmålet med kjøp av obligasjoner er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Banken sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

#### EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital på 444,7 mill kroner består av sparebankens fond på 253,5 mill kroner, gavefond 2,2 mill kroner, utjevningfond 31,7 mill

kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 52,5 mill kroner og fondsobligasjon på 45,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital. Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner.

Rentabiliteten av egenkapitalen etter skatt er på 6,9 % (0,98 %) Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Bankens ansvarlige kapital er 405,7 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 29,25 % (28,31 %). Kjernekapitaldekningen er 26,00 % (24,99 %). Bankens rene kjernekapital utgjør 315,7 mill kroner og tilsvarende en prosent på 22,76 (21,66).

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 498,7 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,67 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 23,74 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 391,3 mill kroner og tilsvarende en prosent på 20,92 %.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,21 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,13 %. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 1,84 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert er 10,13 % (9,67 %) og for eierforetaket 11,95 % (11,86 %).

#### EIERANDELSKAPITAL

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2021 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne

egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

#### EIERFORHOLD

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 169. Egenkapitalbevisbrøken pr 31.12.2021 er 25,75 % (26,36 %).

#### UTBYTTEPOLITIKK

Kvinesdal Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Kvinesdal Sparebank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom egenkapitalbevisene og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. Bankens langsiktige mål er å gi en stabil og konkurransedyktig avkastning gitt at kapital situasjonen er tilfredsstillende. Banken har de to siste år ikke utbetalt utbytte grunnet begrensninger gitt av Finanstilsynet med hensyn til pandemi og svakt økonomisk resultat i 2020. For 2021 foreslår styret at det utbetales et utbytte på kr. 7,- for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 4,5 mill kroner.

#### INVESTORPOLITIKK

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av årsrapport til eierne.

#### EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskytere, kunder, ansatte og samfunn.

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskytervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbevisiere og fire ansatte valgte). Banken ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede

forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

Prinsippene og målene i retningslinjene i «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

#### RISIKOEKSPONERING, INTERNKONTROLL OG COMPLIANCE.

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innen rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostراتيجier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2021.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i banken og compliance- ansvarlig rapporterer kvartalsvis til

styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside ([www.kvinesdalsparebank.no](http://www.kvinesdalsparebank.no)).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

#### STRATEGISK RISIKO

Det er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske felter, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

#### KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold

må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditt-håndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. og «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Banken har fra 2017 kjøpt depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kreditt saker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-12 er definert som høy risikogruppe. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kreditt saker, for å oppnå egne strategiske mål knyttet til engasjementene våre.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2021 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 48,3 % av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 22,2 %. Høyrisikoklassene 8-12 utgjorde samlet 29,5 % av porteføljen. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på støtrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer er justert i januar 2021 og sier at én kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet

er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen.

Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 14,7 mill kroner (17,9 mill kroner) ved utgangen av året. Ingen garantier er misligholdt.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoen- gasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko. Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til investering i verdipapirer er det knyttet kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

#### LIKVIDITETSRIKIKO

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her er måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder, krav til hvor lenge banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 94,42 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2021 175 og NSFR 144.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges

Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Det er klargjort lån som kan overføres om nødvendig.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har fem senior obligasjonslån på til sammen 240 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2,00 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 21 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.

#### MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs og valutativå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.

#### RENTERISIKO

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. Banken kan raskt tilpasse både innskudds – og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,14 pr 31.12.2021. Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko i balansen er beregnet til 0,5 mill

kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

#### KURSRISIKO

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittrisiko. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen. Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Boligkreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

#### VALUTARISIKO

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlands valuta skal endre seg i disfavør av den valutaposisjonen banken måtte ha.

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Banken er også eksponert for valutarisiko fordi vi kjøper datatjenester fra en dansk leverandør. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

#### OPERASJONELL RISIKO

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Banken har fra 2021 kjøpt regnskap og rapporteringstjenester fra Eika Økonomiservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika VIS.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

#### PERSONAL, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING, YTRE MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR.

Vi har også i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til samfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

#### UTSIKTENE FREMOVER

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærrområde. Ved å ha Listerregionen som vårt primære markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Finansielt er vi posisjonert for ytterligere vekst og utvikling. Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2022.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss. Med vår visjon - Dine drømmer – vår utfordring - går vi inn i nytt år.

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og

nye kunder også i 2022.

**TAKK FOR GODT SAMARBEID**

Styret takker alle kundene som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

**Kvinesdal 31.12.2021 / 10.03.2022**

Vidar Hallvardsson Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen  
(banksjef)



KVINESDAL SPAREBANKS  
**SAMFUNNSANSVAR**

**ESG**



## STONE EGELAND SYVERTSEN



### **BANKSJEF**

Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020.

Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og har fra 2015 også hatt compliance og risikokontrollfunksjon.

Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

## ANDREAS GREDAL



### **ASS BANKSJEF**

Født 1977 og bosatt i Kristiansand.

Andreas er assisterende banksjef, kredittsjef og har vært ansatt siden 2012.

Før det har han jobbet som kundefrådgiver i Handelsbanken og som finansrådgiver i Jernbanepersonalets Sparebank. Han har også jobbet som aksjemegler i Aktiv Securities AS.

Andreas er utdannet Siviløkonom fra UIA og Executive MBA ved University of Texas at Austin/University of Agder

## ANNA-CARIN JOHANSSON



### **LEDER BM**

Født 1983 og bosatt i Farsund.

Anna-Carin ble i 2021 ansatt som leder for Bedriftsmarkedet. Hun har tidligere erfaring fra blant annet nasjonalt og internasjonalt arbeid i Nordea med shipping, offshore og oil service segmentet.

Anna-Carin er utdannet Siviløkonom og har en MSc grad fra Handelshøyskolen i Gøteborg.

# LEDERGRUPPE



## ARE EN BANK?

I over 150 år har vi støttet opp om lokale idretts talenter, kultur og lokalt næringsliv, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter.

Det har gitt næring til folk sine drømmer og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk, skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinesdal de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter. Vi har kjempet oss gjennom okkupasjonstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand. Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindøl, fjotlending eller fedabu har delt av overskuddet sitt.

For det er dét det til syvende og sist handler om:

### Man må dele for å skape verdier.

Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt. Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele bygda. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

### SENTRAL SAMFUNNSAKTØR I OVER 150 ÅR

Å ha en velfungerende bank er svært viktig, og vi har over 150 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet.

Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape flest mulig verdier for alle parter. Ved å være en

lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i bankens lønnsomhet. I kraft av bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdnings- skapende arbeid og lokalt engasjement. Dette fremkommer i våre prinsipper for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

### BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Kvinesdal Sparebank har gjennomført interne arbeidsprosesser mellom ansatte og styret i 2021 og valgt ut fem av FN bærekraftsmål som veiledning for vårt arbeid med bærekraft.

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

Kvinesdal Sparebank har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsspørsmål integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på flere måter i lokalsamfunnet: kompetanseoverføring, tilgang til kapital, utdeling av gaver og støtte til idrett og kultur.

### 5 LIKESTILLING MELLOM KJØNNENE



Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvfølgelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme mulighet og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha. I kundesamtaler involvere og engasjere hver enkelt kunde. Samt bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg som eksempelvis Bankens Academy.

### 8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST



Kvinesdal Sparebank vil være bevisst på hvordan bankens midler forvaltes og fordeles i lokalmiljøet.

Banken yter kreditt til våre kunder innen vårt markedsområde, og undersøkelser konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelse av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang. I 2021 har vi intensivert arbeidet med å integrere bærekraft i bankens utlånsvirksomhet. Ved vurdering av lånesøknader for næringsdrivende er ett sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Det skal dokumenteres at banken har vurdert låneprosjektets klima- og miljøpåvirkning, samt fysisk risiko og overgangsrisiko for prosjekt og kunden.

Banken tilbyr nå Grønne boliglån, Grønne billån og smålån tilbys og markedsføres som produkter du kan benytte til oppussing og refinansiering. Det mener vi er det mest bærekraftige, fordi det å ta vare på huset ditt, skape det hyggeligere hjemme eller sikre deg bedre vilkår enn du som kunde har annet sted ikke er med på å «skape nye behov». I våre sparetips for oppussing, oppfordrer vi til gjenbruk av materialer og fornyelse ved å bytte ut deler av interiøret i stedet for å kjøpe nytt.

Kredittvurdering og rådgiving som dette, krever at de ansatte i banken har tilstrekkelig og riktig kompetanse på området. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid. Ved å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Kvinesdal bidrar vi til sårt tiltrenge kompetansearbeidsplasser i kommunen. Kompetansen

deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangementer.

Banken skal bidra til at kundene tar smarte og gode økonomiske valg. Vi bidrar til dette gjennom vår daglige praksis, samt deler vår kunnskap på vår nettside, sosiale medier og i bankens markedsføring av produkter og tjenester forøvrig. Vi skal fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører som i hele sin virksomhet respekterer grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Disse skal også være bevisst sitt samfunnsansvar ved valg og oppfølging av sine underleverandører. I vår dialog med kunder og andre interessenter kan menneskerettigheter være ett tema i forbindelse med utlån og oppfølging av leverandører.

Vi skal støtte og respektere internasjonale menneskerettigheter. Banken møter hver dag kunder av utenlandsk opprinnelse med ulik kulturell bakgrunn. Alle behandles med respekt og håndteres i henhold til vår strategi om at vi skal ha de mest fornøyde kundene. Vi vedlikeholder en stor bygningsmasse noe som gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen til våre kunder og internt i virksomheten.

### FORVALTNING AV BANKENS EGNE MIDLER

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning for banken, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. Eika Kapitalforvaltning følger også Statens Pensjonsfonds 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 investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i: grove krenkelser av menneskerettigheter, alvorlige miljøskader, alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt, grov korrupsjon, andre grove brudd på grunnleggende etiske normer.

### FINANSIERING AV BANKEN

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De

har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner.

**11 BÆREKRAFTIGE  
BYER OG  
LOKALSAMFUNN**



Kvinesdal Sparebank har lang tradisjon i å være en betydelig bidragsyter i bankens lokalmiljø. Dette er gjort gjennom økonomiske bidrag til lokale lag og foreninger, sponsoravtaler og engasjement i lokalmiljøet. Det å ha evnen til å bidra, og faktisk kunne gjøre en forskjell, er en viktig verdi for bankens styre, ledelse og ansatte.

Vi bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Gavefondet har som premis at midler deles ut til prosjekter som skal være allmenntilgjengelige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn.

Banken har sponsoravtale med blant annet Kvinesdal Idrettslag, Knaben & Fjotland Idrettslag, Kvinesdal Karate Klubb, Kvinesdal RC Klubb, Fedakvarten, Kvinesdal Sykkelklubb, Tonstad IL, Kvinesdal Turnforening, Lister Hundeklubb, Handelshuset Kvinesdal SA.

**13 STOPPE  
KLIMAENDRINGEN**



Som en viktig finansiell aktør i vårt lokalmiljø ønsker Kvinesdal Sparebank å ha fokus på klima. Redusere bankens klimaavtrykk gjennom eksempelvis å redusere papirbruk, miljøvennlig bilpark, øke andel digitale møter, samt vurdere formål og nytte ved all reisevirksomhet.

Videre tilby grønne produkter til kundene gjennom Grønne boliglån, Grønne billån, Grønne fond og støtte prosjekter og tiltak i lokalsamfunnet som er med på å redusere klimaendringene. Vi har ikke særskilt klimaregnskap. Vår virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkningen av det ytre miljø.

Vi har investert i EL-bil som våre kunderådgivere benytter ved kundebesøk. Våre salgskontorer i Sirdal og Lyngdal har montert ladestasjon.

**17 SAMARBEID  
FOR Å NÅ MÅLENE**



Kvinesdal Sparebank vil gjennom vår visjon "Dine drømmer – vår utfordring" arbeide for å skape et velfungerende og inkluderende lokalsamfunn. Det er viktig at Kvinesdal Sparebank har et godt samarbeid mellom medarbeidere, kunder, samfunn, næringsaktører, myndigheter og allianse.

**MEDARBEIDERE SOM TRIVES SKAPER  
RESULTATER**

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for. Vi ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

Våre ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering. Bankens ved utgangen av året 22 ansatte fordelt på 20,2 årsverk samt konsulent som utgjør 0,2 årsverk.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i 2021 og viser ingen vesentlige mangler. Bankens har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging

ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2021 har vært 2,3 % (3,1 %), hvorav korttidsfravær (inntil 8 uker) utgjør 1,5 % (0,5 %). De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de eksisterende tiltak, men også skape nye arenaer for å bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kunderådgivning med høy kvalitet. Ved utgangen

av 2021 hadde banken 11 autoriserte finansielle rådgivere, seks autoriserte forsikringsrådgivere (GOS), 11 autoriserte kredittrådgivere og 11 autorisert på personforsikring. Bankens har to ansatte som har gjennomført internsertifisering «Kundesenter» og fire har gjennomført internsertifisering «Antihvitvask». I fagplanen til denne utdannelsen inngår også etikk.

Ved utgangen av året var det 12 kvinner og 10 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 55 %. Ledergruppen består av fire personer hvorav to kvinner og to menn. Styret består av seks personer hvorav tre kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling. Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.





# Rike skitradisjoner i Fjotland



Foto & tekst:  
Jan Kåre Rafoss



Se video på vår youtube kanal:  
<https://youtu.be/LbJxP8oiDwg>



Svein Kåre Stakkeland (se video) ble av Q-Meieriene i 2020 kåret til årets ildsjel for uvurderlig innsats i sitt lokalmiljø. For å kunne ha et tilbud til barn og unge er den frivillige innsatsen som legges ned av utallige frivillige helt avgjørende for å gjøre bygda attraktiv å bo i og flytte til. Svein Kåre er leder i Knaben og Fjotland IL og har vært aktiv som utøver og frivillig omtrent siden han ble født i 1972. I alle disse årene har han opplevd å alltid ha lokalbanken ved sin side som en

viktig støttespiller. Vi har skapt mye fint sammen opp gjennom årene, helt siden klubbene ble etablert i 1947 og 1969 har banken og idrettslagene øverst i dalen stått sammen.

Tradisjonen fortsetter og det ser man også i dag blant alle de unge skiskytterne som trente på Kvinesdal Stadion mens vi var på besøk en ettermiddag i september. De unge lovende storkoser seg. - Vi jobber så godt vi kan med

å rekruttere nye til skiskytinga og har lyst til å ha et stort og godt miljø med et tilbud til mange, sier Svein Kåre. Da er det viktig med en trofast og god støttespiller i banken som vi har hatt i alle år. Det er en dyr sport å drive med og vi prøver å gjøre det så billig som mulig slik at flest mulig kan være med, sier ildsjelen fra Stakkeland på Kvinlog.

**FAKTA OG HISTORIE KFIL:**

Knaben IL og Fjotland IL ble 1. januar 2017 slått sammen til Knaben og Fjotland IL(KFIL). Kvinesdal Sparebank(Fjotland Sparebank før 1986) har siden lagene ble etablert vært lagenes støttespiller gjennom bankens gavetfond og sponsormidler.

Fjotland IL stiftet i 1969. Sverre Kvinlaug var første formann og sentral skikkelse i etableringen. Fotball har vært hovedidretten men klubben har også hatt undergrupper som feks friidrett og ski. Sverre var som kjent far til Per Sverre Kvinlaug som idag er ordfører i Kvinesdal kommune.

Knaben IL ble stiftet i 1947 og har primært hatt ski som

hovedgren. Det første skirenn en kjenner til på Knaben gikk av stabelen i 1918. Så her bygger dagens skiskyttere på lange skitradisjoner i bygda. Lars Knaben var formann for Knaben IL når det ble etablert. Lars er far til Arne Knaben som i dag er administrerende direktør i Volvo Maskin. Arne er også medeier og grunder i Knaben Via Ferrata.

Kvinesdal Sparebank ser på KFIL som en viktig aktør for hele bygda. Klubben driver idrettsgrener som ikke de andre idrettslagene av naturlige årsaker satser like mye på. Det gjør at KFIL favner medlemmer fra hele kommunen.

Lag og foreninger er en svært viktig faktor for gode

oppvekstvilkår og livskvalitet i hele landet. KFIL er et levende bevis på akkurat dette.

Som et lite skråblikk på denne saken så kan man også se at aktiv deltakelse i et idrettslag også sikrer en viktig ballast i livet, slik at man feks kan ta større oppgaver i samfunnet forøvrig som voksen.

Mattias Stakkeland er per idag den utøveren i KFIL som satser høyest og har ambisjoner om å vinne verdenscupen i skiskyting sammenlagt. At det ikke er bare tomme ord beviste han med NM gull i rulleskiskyting på Voss i 2020. Mattias er sønn til dagens leder av KFIL og kanskje følger Mattias i noen av klubbens forgjengeres fotspor og når sitt



Høsten 1982 støttet banken idrettslaget i Fjotland med to nye fotballmål. Banksjef Tobias Oftedal overrakte sjekk på kr. 8000,- til formann Sverre Kvinlaug.



hårete mål. Med solid støtte fra klubb, bank og andre er ihvertfall mulighetene tilstede...

I 150 år (1870 - 2020) har vi støttet opp om lokale idrettstalenter og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har gitt næring til folk sine drømmer og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd.

Det skal vi fortsette med.





Foto & tekst:  
Jan Kåre Rafoss

# Populært med turn i Kvinesdal

Kvinesdal Turnforening har tradisjon helt tilbake til 1985. Vi tok en tur og sjekket ut hvordan det stod til i 2021



”

- Turn har alltid vært min store lidenskap. Takket være bankens bidrag kan vi opprettholde en viktig og populær sport her i Kvinesdal. Solveig M. Egeland, trener og utøver i Kvinesdal Turnforening.



Som bygdas bank har vi i en årrekke sponset og delt ut midler fra gavefondet til Kvinesdal Turnforening. De siste årene har vi bidratt med betydelige beløp for at klubben kan investere i for eksempel nytt utstyr. Godt utstyr er viktig for klubbens attraktivitet og bidrar til at det er stor aktivitet, og at man rekrutterer nye utøvere så vel som å beholde de man har.

Det er populært å gå på turn i Kvinesdal. Det er gøy å se så mange glade og aktive barn. Solveig Egeland er et godt eksempel på en aktiv utøver som

har holdt på med turn siden ho var 8 år.

- Turn har alltid vært min store lidenskap. Takket være bankens bidrag kan vi opprettholde en viktig og populær sport her i Kvinesdal. Solveig M. Egeland, trener og utøver i Kvinesdal Turnforening.

Turn er en meget god aktivitet for barn og unge i alle aldre. Kvinesdal Turnforening har 71 medlemmer og ble stiftet 1985.

 YouTube



” Se video på vår youtube kanal: <https://youtu.be/HSBEwIYWtw8>



## Bærekraftige lån til grønn sektor

Av Agnar Klungland

I disse tider med dyr strøm, er det mye kreativ tenking om hvordan man kan finne rimelig strømleveranse: Varmepumpe, solcelle, elektriske ovner eller vedfyring?

Kvinesdal Legesenter er først på banen av næringslivet i kommunen. Private følger etter.

Hva koster en installering av solceller? Vil det lønne seg på sikt? Hvordan takle det grønne skiftet. Nye begreper er en utfordring: Solceller, inverter, ladeboks, laststyring. Hvor stort solcelleanlegg bør man kjøpe? Har jeg nok sol? Kan strømmen lagres? Hvor stor kapasitet i kilowatt på ladeboks trenger jeg? Får jeg støtte av Enova? Spørsmål om finansiering kom selvsagt da Kvinesdal Legesenter skulle bruke nesten 600.000 kroner til solcellepanel. Henvendelse til Banken ble en innertier. Banken i Kvinesdal er midt i satsingen Grønn sektor! Banken profilerer seg med grønne boliglån, billån og fond.

- Begrepet «bærekraft» står sentralt. Det omhandler vanligvis tre dimensjoner: miljømessige og sosiale forhold samt økonomi. Bærekraft handler om å leve på en måte som gjør at vi får det vi trenger, uten å ødelegge for at fremtidige generasjoner skal få dekket sine behov, sier banksjef Tone Egeland Syvertsen.

- I 2021 har vi intensivert arbeidet med å integrere bærekraft i bankens utlånsvirksomhet. Ved vurdering av lånesøknader for næringsdrivende er ett sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Det skal dokumenteres at banken har vurdert låneprosjektets klima- og miljøpåvirkning, samt fysisk risiko og overgangsrisiko for prosjekt og kunden. Kredittvurdering og rådgivning som dette, krever at de ansatte i banken har tilstrekkelig og riktig kompetanse på området. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid.

### BÆREKRAFT

- Kunnskap om bærekraft er nøkkelen. Grønn satsing gir perspektiver til å ta vare på det vi har og det som kommer. Det er det som gjør satsingen så spennende midt i det grønne skiftet. Det er mer enn mangel på - eller nok midler.

- Dette er mer enn en motesak. Mange spør når de f.eks. trenger midler til bolig, bil eller solcelleanlegg: Hva koster det? Hva kan lønne seg? Hvor lang tid vil det ta f.eks. for et solcelleanlegg før det er nedbetalt? Solcelletaket på legesenteret er et tydelig bevis på at vi er i front i næringslivet.

- I tillegg til investeringene kommer økning i verdi av bygninger som har solceller. Så har vi eventuelt salg av strøm som er til overs. Når kundene kommer hit, tar vi en dyp gjennomgang med framtiden for øye så det som gjøres, er til fordel for kunde og bygg i flere år. Vi kan heller ikke spå, men vet at grønn satsing med el-energi blir mer og mer en del av samfunnslivet og næring. Spennende med andre ord, en utvikling vi ser kommer, det gjelder å være på banen! Noe banksjef Tone Egeland Syvertsen er glad for å kunne fortelle at det er BANKEN virkelig!

### SOLCELLEANLEGG GIR GEVINST

- Jeg tenker at det er midt i blinken for oss som bank at vi pusher på, ja mer enn det. Banken vil være en bærekraft også i grønn sektor. Næringslivet kommer til oss når de skal satse. Fremtiden ligger i grønn sektor når det gjelder energi.

Kvinesdal Legesenter AS eies av legene Johan Unhammer, Siri Mygland og Helge Hervold, og de arbeider der. Da de skulle satse, valgte de grønn strøm, om man kan si det slik. Solcellepanelet kostet nærmere 600.000 kroner og de tok opp lån i banken i stedet for å ta av egenkapitalen. Energi fra solceller anser de som fremtidsrettet. Mange får el-biler og trenger lading. Da blir det rimeligere å bruke egen sol-strøm enn å kjøpe fra kraftselskap. Næringsbygg får ikke støtte fra Enova slik som private bygg får. Kvinesdal Legesenter bruker i snitt 100.000 kilowatt i året og satser på at de kan produsere halvparten selv fra solcellene. Dette innebærer også litt salg i perioder senteret ikke bruker alt selv. Foreløpig har de ikke batteri til å lagre, derfor blir det salg, kanskje ikke til god pris, men det virker positivt på strømregnskapet. Legesenteret har ikke redusert strømforbruket, men med solcellene blir det mer miljøvennlig og anlegget produserer halvdel, og i perioder kan de selge strøm fra anlegget. Om 12 – 15 år vil det være nedbetalt.

### NY VERDEN

Roy Svendsen i firmaet Nils Kloster viser til at hver el-kunde må vurdere installasjonskostnader opp mot nytte og besparing. Et solcelleanlegg henter energien sin fra paneler, gjerne på taket. Fører denne energien ned i en inverter som endrer strømmen fra DC (likestrøm) volt til AC (vekselstrøm) volt. Strømmen går korteste vei til forbrukskurser og

stikkontaktene i boligen. Når du produserer mer enn du bruker så skyves strømmen ut på nettet og blir registrert som minus i ny AMS måler. Abonnten har blitt en plusskunde med salg av strøm som ikke brukes.

For Kloster AS er ikke solcelle en ny verden. De begynte forsiktig i 2018, og siden har stigningskurven vært bratt. Størst potensiale ligger i industri og næringsbygg, men flere og flere lurar på om det vil lønne seg med solceller i privathus.

Et solcelleanlegg produserer mest på sommeren og da brukes det minst strøm. Tommelfingerregel er gjerne en tredjedel av eget forbruk. Bruker du 30000kwh i året så kan et anlegg på 10kw være passende.

#### LAGRING AV STRØM

Lagring av strøm er dyrt, men kommer til å bli et tema i årene fremover. Når en elbil har gjort seg ferdig med kjøringen sin er det fortsatt stor kapasitet igjen til å kunne brukes til lagring. Her ser en et stort ettermarked. Forhold som virker inn på produksjon er takets helningsvinkel og plassering i forhold til sola, beregnet tap m.m. faglig veiledning er viktig. Solkraft med inverter er ofte en god måte å få strøm til en hytte som ligger på heia langt fra kraftledninger. Gode batterier kan gi forsyning i perioder det er lite kraft å få fra sola.

#### VANN = SOL?

- NVE spør om el-produksjon at det blir stor økning mot år 2030, kanskje at solkraft blir lik vannkraft i størrelse i Norge? Tallene viser at Norges installerte effekt er på 500 MWp, mens Sverige har 2500 MWp. Dette er tall «mannen på gata» ikke forstår i første omgang. Den skal bli mye større en vindkraft. Skal vi tro slike tall, vil vi få se mye til paneler på tak til bolig og næring fremover.

Roy Svendsen hos Nils Kloster AS vet at de må klare å håndtere behovet fremover, foreløpig mest på industri og næringsbygg, men solinstallasjon blir en mer og mer sentral del fremover også for private.

#### ANGRER IKKE PÅ SOLCELLEPANEL

Tronn Thoresen som driver snekkerfirma, har på sitt bolighus øverst i Urefjellveien over Liknes fått solcellepanel på de deler av taket som får mest sol. Han var en av de første i Kvinesdal som fikk solceller på privat hus. Han angrer ikke ett sekund på installasjonen. Det er noe som kommer mer og mer. Kostnadene på ca. 200.000 kroner, vil være nedbetalt om 12 – 15 år. Tronn fikk montert solcellepanel på tre sider i sørlig retning på taket, noe som fordyret prosjektet en del. Helling av takvinkel har også en del å si. Hver «panne» produserer 330 w, senere i

år kommer endringer, da blir det med vanlig med 400 w. Omformere gjør sin jobb slik at strøm i kontakten er som vanlig spenning, 230 volt. Han var en av de første i Kvinesdal som satset i så stort omfang på solceller. Han er fornøyd med at det gis 25 års garanti på paneler, noe som gjør anlegget mer lønnsomt. Tronn valgte å ta montering av skinner og litt snekkerarbeid selv i samarbeid med Kloster. Hvor mye det lønner seg å ha solceller, avhenger noe av antall soldager, hva som trengs av strøm og til hvilken pris han selger for – eller kjøper for. I 2021 produserte Tronn 12.000 kwh hele året, 5.000 kwh ble solgt, det utgjør strømverdi på 5.000 kroner med 1 kr kwh. Tronn har ikke betalt nettleie på strøm han har produsert selv. Om sommeren blir det ikke så god butikk, da er strømprisene lave. Om vinteren blir det mindre salg på grunn av større behov i eget hus. Han er ikke i tvil om at det lønner seg med årene, selv om investeringene kan virke store i starten. Satsingen er i tråd med grønn satsing, som er mer enn et moteord. Vi har «grønn bolig». Etter hvert kommer bedre batterier som kan lagre strøm fra perioder med stor produksjon. Tronn prøver å lade el-bilen på tidspunkter strømforbruket i huset er minst.

# Har du sett vår Jubileumsfilm?



” Se video på vår youtube kanal:  
<https://youtu.be/vOMPjpHj78Q>



# TILBAKEBLIKK...



**22** 22. juni. Vi gav en større gavesum til Sammen om nøden Kvinesdal.



**21** 21. desember. Vi forlenget samarbeidsavtalen med Kvinesdal Idrettslag med ytterligere 6 år.



**12** 12. mai. Viderefører sponsoravtalen med Kvinesdal Skolekorps

**14** 14 mai slo vi et slag for folkehelsen i bygda vår!



**17** 17. oktober feiret Kvinesdal Sparebank 151 år

**20** 20. november. Fantastisk åpning av nye juleboder og lystunellen.



...2021



Kvinesdals unike landemerke er selve symbolet på enhver Kvindøl sin identitet. En god ting kan ikke sies mange ganger nok er det noe som heter. Man kan aldri ta nok bilder av noe så vakkert. Kvindødens identitet har også vært en sterk faktor bak bankens samfunnsansvar siden 1870. Som i alle år siden dengang har vi deltatt på små og store begivenheter i bygda vår. Her er ett lite tilbakeblikk på vårt 151 år som bygdas bank.

Gode ting kan ikke gjøres mange ganger nok.

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank  
\* ACADEMY \*

**22** 22. november. Oppstart av Banken Academy for ungdomskole elever i 10. klasse

**RESULTATREGNSKAP**

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		60.117	75.102
Rentekostnader og lignende kostnader		18.322	29.614
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>41.795</b>	<b>45.488</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25.949	22.483
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.012	3.181
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.935	8.171
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-881	244
Andre driftsinntekter		468	592
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>31.460</b>	<b>28.309</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	18.062	16.133
Andre driftskostnader	Note 22	25.358	28.052
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	3.926	6.365
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>47.346</b>	<b>50.550</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-1.999	26.270
<b>Resultat før skatt</b>		<b>27.908</b>	<b>-3.023</b>
Skattekostnad	Note 24	3.835	-2.102
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>24.073</b>	<b>-921</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-61	-121
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	2.831	4.500
Skatt			
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>2.770</b>	<b>4.379</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>2.770</b>	<b>4.379</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>26.843</b>	<b>3.458</b>

**BALANSE - EIENDELER**

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	6.898	7.830
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	93.571	215.443
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.322.730	2.193.937
Rentebærende verdipapirer	Note 27	302.122	262.798
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	200.245	200.433
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	20	20
Varige driftsmidler	Note 32	30.627	24.533
Andre eiendeler	Note 33	8.749	11.325
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	Note 34	6.472	6.722
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.971.434</b>	<b>2.923.041</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>			
<i>Tall i tusen kroner</i>			
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 35	1.762	51.884
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 36	2.211.578	2.146.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 37	240.265	240.201
Annen gjeld	Note 38	13.860	12.804
Pensjonsforpliktelser	Note 38	4.210	5.540
Betalbar skatt	Note 24	1.676	481
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	8.157	695
Ansvarlig lånekapital	Note 37	45.184	45.199
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.526.693</b>	<b>2.502.918</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 40	54.229	54.229
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Fondsobligasjonskapital	Note 39	45.000	45.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>104.842</b>	<b>104.842</b>
Fond for urealiserte gevinster		52.543	49.887
Sparebankens fond		253.480	237.462
Gavefond		2.151	2.051
Utjevningfond		31.725	25.881
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>339.899</b>	<b>315.281</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>444.741</b>	<b>420.123</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.971.434</b>	<b>2.923.041</b>

Kvinesdal 31.12.2021 / 10.03.2022

Vidar Hallvardsson Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen  
(banksjef)

ENDRINGER I EGENKAPITALEN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond		
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>237.462</b>	<b>25.882</b>	<b>0</b>	<b>2.050</b>	<b>49.887</b>	<b>420.123</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					17.425	6.348		300		24.073
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger									-61	-61
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					84	30			2.717	2.831
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.509</b>	<b>6.378</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>2.656</b>	<b>26.843</b>
Transaksjoner med eierne										
Renter på hybridkapital					-1.491	-534				-2.025
Andre egenkapitaltransaksjoner								-200		-200
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>253.480</b>	<b>31.726</b>	<b>0</b>	<b>2.150</b>	<b>52.543</b>	<b>444.741</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>0</b>	<b>242.863</b>	<b>27.029</b>	<b>0</b>	<b>2.500</b>	<b>0</b>	<b>332.234</b>
Overgang til IFRS				45.000	-2.361	-817			45.529	87.351
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>240.502</b>	<b>26.212</b>	<b>0</b>	<b>2.500</b>	<b>45.529</b>	<b>419.585</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt					-829	-91				-920
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger									-121	-121
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					16	5			4.479	4.500
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-813</b>	<b>-86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.358</b>	<b>3.459</b>
Transaksjoner med eierne										
Renter på hybridkapital					-2.227	-244				-2.471
Andre egenkapitaltransaksjoner								-450		-450
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>54.229</b>	<b>-202</b>	<b>5.815</b>	<b>45.000</b>	<b>237.462</b>	<b>25.882</b>	<b>0</b>	<b>2.050</b>	<b>49.887</b>	<b>420.123</b>

Foreslått utbytte utgjør 7,00 kr pr. egenkapitalbevis

	2021	2020
Foreslått utbytte	4.466	0

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-125.116	56.954
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	57.158	70.769
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	65.464	64.872
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-13.739	-22.341
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-122	297
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	97	169
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-39.324	-1.617
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.639	3.518
Netto provisjonsinnbetalinger	22.937	19.303
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-1.404	-55.590
Endring i tapsavsetninger	-4.236	8.895
Utbetalinger til drift	-39.962	-21.976
Betalt skatt	-1.153	2.942
Annen utbetaling	250	4.031
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-76.510</b>	<b>130.226</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto investering i varige driftsmidler	-454	-1.283
Netto langsiktig investering i verdipapirer	3.446	5.390
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	8.935	8.171
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>11.927</b>	<b>12.278</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	100.000	100.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-210.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-3.070	-4.475
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	50.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-50.000	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	20.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-65.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.241	-1.582
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	10.000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	-10.000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-2.025	-2.472
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-1.931	0
Utbetalinger fra gavefond	-200	0
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-58.467</b>	<b>-113.528</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-123.050</b>	<b>28.975</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	223.628	194.653
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>100.578</b>	<b>223.628</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	6.898	7.830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	93.681	215.798
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>100.578</b>	<b>223.628</b>

**NØKKELTALL**

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	72,6	77,3
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	35,9	30,4
Innskuddsmargin hittil i år	-0,04	-0,23
Utlånsmargin hittil i år	2,02	2,41
Netto rentemargin hittil i år	1,40	1,54
Egenkapitalavkastning*	6,9	0,98
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
<b>Balanse</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,03	17,69
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,66	35,55
Innskuddsdekning	94,42	96,79
Innskuddsvekst (12mnd)	3,05	3,12
Utlånsvekst (12 mnd)	5,64	-3,53
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,8	-2,12
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,1	1,18
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,84	1,05
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>		
Kapitaldekning	26,67 %	25,65 %
Kjernekapitaldekning	23,74 %	22,69 %
Ren kjernekapitaldekning	20,92 %	19,84 %
Leverage ratio	10,13 %	9,67 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
<b>Likviditet</b>		
LCR	175	173
NSFR	144	130

Definisjon av alternative resultatmål finnes på side 80

**NOTER TIL REGNSKAPET**

NOTE 1	Regnskapsprinsipper
NOTE 2	Kredittrisiko
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 4	Kapitaldekning
NOTE 5	Risikostyring
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
NOTE 7	Fordeling av utlån til kunder
NOTE 8	Kredittforringede engasjementer
NOTE 9	Forfalte og kredittforringede utlån
NOTE 10	Eksposering på utlån
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
NOTE 12	Store engasjement
NOTE 13	Sensitivitet
NOTE 14	Likviditetsrisiko
NOTE 15	Valutarisiko
NOTE 16	Kursrisiko
NOTE 17	Renterisiko
NOTE 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
NOTE 19	Segmentinformasjon
NOTE 20	Andre inntekter
NOTE 21	Lønn og andre personalgoder
NOTE 22	Andre driftskostnader
NOTE 23	Transaksjoner med nærstående parter
NOTE 24	Skatt
NOTE 25	Kategori av finansielle instrumenter
NOTE 26	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
NOTE 27	Rentebærende verdipapirer
NOTE 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
NOTE 29	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
NOTE 30	Finansielle derivat.
NOTE 31	Tilknyttede selskap og Datterselskap
NOTE 32	Varige Driftsmidler
NOTE 33	Andre Eiendeler
NOTE 34	Anleggsmidler og avheningsgrupper holdt for salg
NOTE 35	Innlån fra Kredittinstitusjoner
NOTE 36	Innskudd og andre innlån fra Kunder
NOTE 37	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
NOTE 38	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
NOTE 39	Fondsobligasjonskapital
NOTE 40	Eierandelskapital og eierstruktur
NOTE 41	Resultat pr. Egenkapitalbevis
NOTE 42	Garantier
NOTE 43	Hendelser etter balansedagen
NOTE 44	Leieavtaler

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generell informasjon

Kvinesdal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 10.03.2022.

### 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 regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) Hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

### 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 9,3 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 44 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

### Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse.

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

### Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

### Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter-bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Kvinesdal Sparebank.

### Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rente metode 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 resultat føring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskaps føres 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).

Kvinesdal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

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 rente-metode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av 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.

Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

### Finansielle instrumenter - klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er

klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75%. 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 rente metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

#### Måling til virkelig verdi

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

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

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

#### Måling til amortisert kost

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

#### Måling av finansielle garantier

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

#### Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

#### Overtakelse 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 verdilvurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

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

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

#### Sikringsbokføring

Kvinesdal 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, unntatt investeringseiendommer og bygninger, måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges av uavhengig takst som blir innhentet annethvert år. Økning i en bygnings verdi regnskapsføres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppskrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital. Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp.

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.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utringeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

#### 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 førstegangsansettelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi inkluderer fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktutløp 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 bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige 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. Se note 44 for ytterligere detaljer

#### Datterselskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige.

#### Skatt

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

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

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

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

#### Pensjonsforpliktelser

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

#### Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningfond.

#### Hendelser etter balansedagen

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

#### Kontantstrømoppstilling

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

## Note 2 – Kredittrisiko

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

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

### Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferds modell 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 adferds modell 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.

Adferds-modellen 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 enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og 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 å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2.

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt 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 utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

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

### Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

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 misligholddefinisjon i kapitalkravforordningen (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 karensperiode er tolv måneder.

### Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

### Tap ved mislighold (LGD)

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet



I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og vice versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2022	2023	2024	2025
<b>Basis</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	4,10 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,20 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Nedside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,00 %	4,80 %	4,60 %	4,60 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,00 %	-2,00 %	1,00 %	0,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Oppside</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,90 %	3,70 %	3,50 %	3,50 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,90 %	0,90 %	1,00 %	1,70 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

#### Nedskrivninger i steg 3

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.

Banken gjennomgår store deler bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er i restanse eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm, basert på ulike scenarioer.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet, der det hensyntas tre ulike scenarioer. 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.

#### 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.

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

#### Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede 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 verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	253.480	237.462	221.886	197.026
Overkursfond	5.815	5.815	63.010	65.746
Utjevningsfond	31.725	25.881		
Annen egenkapital	52.543	49.887	53.084	50.386
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	68.168	69.035
Gavefond	2.151	2.051		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>399.741</b>	<b>375.123</b>	<b>406.148</b>	<b>382.193</b>
Avsatt utbytte	-4.466		-4.466	
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-502	-463	-708	-735
Fradrag i ren kjernekapital	-79.029	-81.770	-9.668	-11.623
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>315.744</b>	<b>292.890</b>	<b>391.306</b>	<b>369.835</b>
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	52.702	53.100
Fradrag i kjernekapital				-6
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>360.744</b>	<b>337.890</b>	<b>444.008</b>	<b>422.929</b>
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	45.000	45.000	54.690	55.203
Fradrag i tilleggs kapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>405.744</b>	<b>382.890</b>	<b>498.698</b>	<b>478.132</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				43
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.408	6.415	18.631	20.172
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	23.308	42.178	45.896	70.209
Foretak	38.369	63.700	49.332	72.448
Massemarked			24.042	24.856
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	951.637	919.688	1.298.370	1.290.629
Forfalte engasjementer	61.067	13.275	62.330	13.975
Høyrisiko-engasjementer	1.454	2.616	1.454	2.616
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.458	18.321	27.376	25.935
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.411		5.411	
Andeler i verdipapirfond	24.652	25.660	25.818	26.864
Egenkapitalposisjoner	39.527	38.066	52.537	47.664
Øvrige engasjement	79.149	88.363	83.400	90.951
CVA-tillegg			22.490	26.197
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.249.440</b>	<b>1.218.282</b>	<b>1.717.087</b>	<b>1.712.559</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>137.791</b>	<b>134.013</b>	<b>150.018</b>	<b>148.095</b>
<b>Ekstra risikoeksponeringsbeløp pga faste omkostninger</b>			<b>3.054</b>	<b>3.211</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.387.231</b>	<b>1.352.295</b>	<b>1.870.159</b>	<b>1.863.865</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>29,25 %</b>	<b>28,31 %</b>	<b>26,67 %</b>	<b>25,65 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>26,00 %</b>	<b>24,99 %</b>	<b>23,74 %</b>	<b>22,69 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,76 %</b>	<b>21,66 %</b>	<b>20,92 %</b>	<b>19,84 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,95 %</b>	<b>11,86 %</b>	<b>10,13 %</b>	<b>9,67 %</b>

## Note 5 – Risikostyring

### Risikostyring

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

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

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

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

### Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

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

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

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

### Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende 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 forretningsrisk er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeforhold som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

### Compliance

Compliance-risiko 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**

2021

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.733.769	9.939	0		1.743.708
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	271.823	108.409	0		380.232
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.762	138.176	0		161.938
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	56.471		56.471
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.029.354</b>	<b>256.524</b>	<b>56.471</b>	<b>0</b>	<b>2.342.349</b>
Nedskrivninger	-810	-6.987	-11.822		-19.619
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.028.544</b>	<b>249.537</b>	<b>44.649</b>	<b>0</b>	<b>2.322.730</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.600.340	9.939	0		1.610.279
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	178.053	104.945	0		282.998
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.735	96.915	0		106.650
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13.731		13.731
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.788.128</b>	<b>211.799</b>	<b>13.731</b>	<b>0</b>	<b>2.013.658</b>
Nedskrivninger	-250	-2.116	-4.330		-6.696
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.787.878</b>	<b>209.683</b>	<b>9.401</b>	<b>0</b>	<b>2.006.962</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	133.429	0	0		133.429
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	93.770	3.464	0		97.234
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.027	41.261	0		55.288
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	42.740		42.740
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>241.226</b>	<b>44.725</b>	<b>42.740</b>	<b>0</b>	<b>328.691</b>
Nedskrivninger	-560	-4.871	-7.493		-12.923
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>240.666</b>	<b>39.854</b>	<b>35.247</b>	<b>0</b>	<b>315.768</b>

(Pr. klasse finansielt instrument: )	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	156.022	8.996	0		165.018
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	8.192	2.465	0		10.657
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.200	429	0		1.629
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	577		577
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>165.414</b>	<b>11.890</b>	<b>577</b>	<b>0</b>	<b>177.881</b>
Nedskrivninger	-317	-34	-17		-368
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>165.097</b>	<b>11.856</b>	<b>560</b>	<b>0</b>	<b>177.513</b>

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

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.730.990	7	0		1.730.997
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	201.498	54.155	0		255.653
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.158	128.314	0		168.472
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	62.111		62.111
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.972.646</b>	<b>182.476</b>	<b>62.111</b>	<b>0</b>	<b>2.217.233</b>
Nedskrivninger	-878	-8.803	-13.616		-23.297
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.971.768</b>	<b>173.673</b>	<b>48.495</b>	<b>0</b>	<b>2.193.936</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.530.546	7	0		1.530.553
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.580	52.294	0		169.874
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.966	75.292	0		103.258
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	21.252		21.252
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.676.092</b>	<b>127.593</b>	<b>21.252</b>	<b>0</b>	<b>1.824.937</b>
Nedskrivninger	-246	-2.083	-4.066		-6.396
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.675.846</b>	<b>125.510</b>	<b>17.186</b>	<b>0</b>	<b>1.818.541</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	200.444	0	0		200.444
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	83.918	1.861	0		85.779
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.192	53.022	0		65.214
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	40.860		40.860
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>296.555</b>	<b>54.883</b>	<b>40.860</b>	<b>0</b>	<b>392.297</b>
Nedskrivninger	-632	-6.719	-9.550		-16.901
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>295.923</b>	<b>48.164</b>	<b>31.310</b>	<b>0</b>	<b>375.396</b>

(Pr. klasse finansielt instrument: )	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	144.738	7.773	0		152.511
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	14.763	3.504	0		18.267
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	842	2.662	0		3.504
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	995	1.000		1.995
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>160.343</b>	<b>14.934</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>176.277</b>
Nedskrivninger	-273	-409			-682
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>160.070</b>	<b>14.525</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>175.595</b>

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

## Note 7 – Fordeling av utlån til kunder

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	156.714	166.216
Byggelån	29.337	27.500
Nedbetalingslån	2156299	2023518
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.342.349</b>	<b>2.217.234</b>
Nedskrivning steg 1	-810	-878
Nedskrivning steg 2	-6.986	-8.803
Nedskrivning steg 3	-11.822	-13.616
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.322.730</b>	<b>2.193.937</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.068.325	1.011.519
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.391.055</b>	<b>3.205.456</b>

  

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Agder	2.061.867	1.963.559
Oslo og Viken	163.520	115.706
Rogaland	91.142	84.743
Landet for øvrig	22.857	50.301
Utlandet	2.963	2.924
<b>Sum</b>	<b>2.342.349</b>	<b>2.217.233</b>

## Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>			
Personmarkedet	14.102	-4.347	9.755
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	4.280	-2.615	1.665
Varehandel	7.142	0	7.142
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	31.524	-4.877	26.647
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>57.048</b>	<b>-11.839</b>	<b>45.209</b>

Banken har 45 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 49,5 mill.

Banken har pr 31.12.2021 50 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger når engasjementet er redusert motsvarende sikkerhetsverdi. Tilsvarende tall for 2020 var 63 mill.

2020	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>			
Personmarkedet	21.252	4.066	17.186
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.775	2.775	0
Bygg, anlegg	3.501	2.455	1.046
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	35.583	4.320	31.263
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>63.111</b>	<b>13.616</b>	<b>49.495</b>

## Kredittforringede engasjementer

	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.779	13.876
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	9.892	4.001
Nedskrivning steg 3	-2.412	-2.106
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>12.259</b>	<b>15.771</b>

	2021	2020
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	9.323	7.376
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	33.054	37.859
Nedskrivning steg 3	-9.427	-11.510
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>32.950</b>	<b>33.725</b>

Netto kredittforringede engasjementer	2021	2020
	<b>45.209</b>	<b>49.496</b>

## Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	13.154	23,1 %	21.032	33,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet*	40.969	71,8 %	40.740	64,6 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	2.925	5,1 %	1.339	2,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>57.048</b>	<b>1</b>	<b>63.111</b>	<b>1</b>

\*annen sikkerhet omfatter i hovedsak eiendom, løsøre m.v.

## Note 9 – Forfalte og Kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån	
									Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
<b>2021</b>										
Privatmarkedet	2.003.848	666	1.004	287	0	7.853	9.810	13.731	3.476	9.047
Bedriftsmarkedet	314.744	202	0	0	2.750	10.995	13.947	42.740	9.617	29.490
<b>Totalt</b>	<b>2.318.592</b>	<b>868</b>	<b>1.004</b>	<b>287</b>	<b>2.750</b>	<b>18.848</b>	<b>23.757</b>	<b>56.471</b>	<b>13.093</b>	<b>38.537</b>

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån	
									Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.745.436	61.305	4.320	1.067	1.964	10.845	79.501	21.252	5.111	15.150
Bedriftsmarkedet	381.324	10.973	0	0	0	0	10.973	41.860	11.567	28.000
<b>Totalt</b>	<b>2.126.760</b>	<b>72.278</b>	<b>4.320</b>	<b>1.067</b>	<b>1.964</b>	<b>10.845</b>	<b>90.474</b>	<b>63.112</b>	<b>16.678</b>	<b>43.150</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 på utlån**

2021	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.013.658	-250	-2.494	-4.330	130.253	403	-293	-7	-17	2.136.923
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.619	-3	-81	0	1.730	50	0	-5	0	25.310
Industri	11.603	-6	-115	0	0	25	0	0	0	11.507
Bygg, anlegg	37.116	-161	-612	-2.615	7.644	1.561	-5	-2	0	42.926
Varehandel	34.116	-6	-441	0	7.099	7.300	-3	-11	0	48.054
Transport og lagring	2.316	1	-14	0	1.101	1.483	0	-3	0	4.884
Eiendomsdrift og tjenesteyting	185.691	-310	-1.709	-4.877	6.466	1.873	-12	-5	0	187.117
Annen næring	34.230	-74	-1.521	0	7.407	3.486	-3	-1	0	43.524
<b>Sum</b>	<b>2.342.349</b>	<b>-809</b>	<b>-6.987</b>	<b>-11.822</b>	<b>161.700</b>	<b>16.181</b>	<b>-316</b>	<b>-34</b>	<b>-17</b>	<b>2.500.245</b>

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.824.936	-246	-2.083	-4.066	131.006	1.207	-202	-5	0	1.950.547
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.245	-1	-92	0	1.712	50	0	-1	0	26.913
Industri	43.906	-16	-107	-2.775	2.020	25	-4	-1	0	43.048
Bygg, anlegg	25.588	-62	-491	-2.455	5.265	2.340	-3	-22	0	30.160
Varehandel	42.477	-16	-434	0	8.981	7.391	-4	-367	0	58.028
Transport og lagring	3.011	-2	-16	0	1.185	2.150	-1	-7	0	6.320
Eiendomsdrift og tjenesteyting	206.378	-433	-3.822	-4.320	0	1.123	-1	-4	0	198.921
Annen næring	45.692	-101	-1.758	0	8.646	3.175	-56	-2	0	55.596
<b>Sum</b>	<b>2.217.233</b>	<b>-877</b>	<b>-8.803</b>	<b>-13.616</b>	<b>158.815</b>	<b>17.461</b>	<b>-271</b>	<b>-409</b>	<b>0</b>	<b>2.369.533</b>

**Effekter av Covid-19**

Covid-19 har påvirket Kvinesdal Sparebank i 2021. Tapene har imidlertid vært lave, men det er fortsatt usikkerhet knyttet til virkningen av pandemien.

Innenfor bedriftsmarkedet er det i hovedsak bemannings bransjen, samt hotell- og restaurantbransjen som har blitt mest påvirket av Covid-19. Banken har hatt en grundig gjennomgang av engasjementene og det er konkludert med at det fortsatt er behov for tapsnedskrivninger utover det modellen beregner. Personmarkedet er også påvirket av pandemien.

Ekstra nedskrivninger som følge av Covid-19:

Steg 1 - 305

Steg 2 - 4.680

Banken har innvilget betalingslettelse for en del av våre kunder, spesielt i Q1 og Q2. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelse (forbearance) til:

**Lån med betalingslettelse (forbearance)**

2021	Antall eng	Antall lån	Eksponering
	10	11	26.349
2020	Antall eng	Antall lån	Eksponering
	3	3	6.506

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen beregner. Banken vurderer klimarisikoen ved innvilgelse av nye BM-lån.

**Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko**

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse 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 balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

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

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

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	246	2.083	4.066	6.395
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-222	0	-210
Overføringer til steg 2	-28	555	0	527
Overføringer til steg 3	-10	-96	1.030	924
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	20	1	586	607
Utlån som er fraregnet i perioden	-33	-390	-756	-1.179
Konstaterte tap			-1.566	-1.566
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	-117	-800	-949
Andre justeringer	75	302	1.770	2.147
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>250</b>	<b>2.116</b>	<b>4.330</b>	<b>6.696</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.676.092	127.593	21.252	1.824.937
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33.484	-33.484	0	0
Overføringer til steg 2	-101.722	101.722	0	0
Overføringer til steg 3	-2.674	-2.132	4.806	0
Nye utlån utbetalt	508.729	50.829	6.019	565.577
Utlån som er fraregnet i perioden	-325.781	-32.730	-16.779	-375.290
Konstaterte tap			-1.566	-1.566
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.788.128</b>	<b>211.798</b>	<b>13.732</b>	<b>2.013.658</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	632	6.720	9.550	16.902
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-149	0	-102
Overføringer til steg 2	-37	337	0	300
Overføringer til steg 3	-35	-1.349	2.560	1.176
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	41	1	1	43
Utlån som er fraregnet i perioden	-149	-1.117	0	-1.266
Konstaterte tap			-1.408	-1.408
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-10	7	-2.913	-2.916
Andre justeringer	73	421	-297	197
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>562</b>	<b>4.871</b>	<b>7.493</b>	<b>12.926</b>

2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	296.555	84.585	11.158	392.298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10.840	-10.840	0	0
Overføringer til steg 2	-24.195	24.195	0	0
Overføringer til steg 3	-4.628	-33.280	37.908	0
Nye utlån utbetalt	37.976	4.739	47	42.762
Utlån som er fraregnet i perioden	-75.323	-24.673	-6.372	-106.368
Konstaterte tap			0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>241.225</b>	<b>44.726</b>	<b>42.741</b>	<b>328.692</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	273	408	0	681
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-6	0	2
Overføringer til steg 2	-1	10	0	9
Overføringer til steg 3	0	-10	17	7
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	7	1	0	8
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-12	-363	0	-375
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-56	-6	0	-62
Andre justeringer	97	1	0	98
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>316</b>	<b>35</b>	<b>17</b>	<b>368</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	160.342	14.934	1.000	176.276
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.375	-1.375	0	0
Overføringer til steg 2	-1.081	1.081	-77	-77
Overføringer til steg 3	0	-77	77	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	21.994	1.361	1	23.356
Engasjement som er fraregnet i perioden	-17.217	-4.033	-424	-21.674
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>165.413</b>	<b>11.891</b>	<b>577</b>	<b>177.881</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.616	10.349
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	586	1.385
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.517	9.976
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.685	-554
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.212	-7.540
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>11.822</b>	<b>13.616</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.777	3.268
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.459	6.653
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.812	9.040
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	162	7.707
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-737	-398
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-1.999</b>	<b>26.270</b>

## Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de ti største konsoliderte kredittengasjementene 8,54 % (2020: 8,43 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte kreditt-engasjement som blir rapportert som stort engasjement, mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,92 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>214.336</b>	<b>201.802</b>
Totalt brutto engasjement	2.520.230	2.393.510
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>8,50 %</b>	<b>8,43 %</b>
Ansvarlig kapital	405.744	382.890
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>52,83 %</b>	<b>52,70 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>9,92 %</b>	<b>9,63 %</b>

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

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

## Note 13 – Sensitivitet

### Beskrivelse av scenarioene

Basis

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10%

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
<b>Steg 1</b>	<b>532</b>	<b>514</b>	<b>712</b>	<b>568</b>	<b>504</b>	<b>1.114</b>	<b>658</b>	<b>455</b>
<b>Steg 2</b>	<b>2.341</b>	<b>1.752</b>	<b>2.059</b>	<b>2.528</b>	<b>2.140</b>	<b>4.852</b>	<b>3.304</b>	<b>1.530</b>

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til modellberegnete nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tillegg nedskrivninger og nedskrivninger på engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

## 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;

balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

## 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 vesentlig andel kundeengasjement med fast rente.

2021		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt	Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner									
Kontanter og kontantekvivalenter						6 898	6 898	6 898	6 898
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						93 571	93 571	93 571	93 571
Netto utlån til og fordringer på kunder	21 205	30 672	127 423	330 777	1 832 272	- 19 619	2 322 730	2 322 730	2 322 730
Obligasjoner, sertifikat og lignende						0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	5 006	113 477	183 639	0	0	302 122	302 122	302 122
<b>Sum eiendeler</b>	<b>21.205</b>	<b>35.678</b>	<b>240.900</b>	<b>514.416</b>	<b>1.832.272</b>	<b>80.849</b>	<b>2.725.320</b>	<b>346.582</b>	<b>2.971.434</b>
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	180	1 808
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 762	1 762	1 762	1 762
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 063 560	148 018					2 211 578	2 211 578	2 211 578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	156	30 698	52 309	163 283			246 446	246 446	246 446
Øvrig gjeld						0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital						27 903	27 903	27 902	27 902
Fondsobligasjonskapital som EK		199	1 028	46 838			48 065	48 065	48 065
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn		427	1 610	46 949			48 986	48 986	48 986
	20 310					161 701	182 011	182 011	182 011
<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>2.084.026</b>	<b>179.342</b>	<b>54.947</b>	<b>257.070</b>	<b>0</b>	<b>191.366</b>	<b>2.766.751</b>	<b>2.241.242</b>	<b>2.526.691</b>
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 21 636</b>	<b>2 349 700</b>	<b>0</b>	<b>11 339</b>	<b>0</b>	<b>- 1 894 660</b>	<b>444 743</b>		

2020		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt	Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner									
Kontanter og kontantekvivalenter						7 830	7 830	7 830	7 830
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						215 443	215 443	215 443	215 443
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 248	14 665	47 028	175 421	1 975 871	- 23 296	2 193 937	- 23 296	2 193 937
Obligasjoner, sertifikat og lignende						0	0	0	0
Øvrige eiendeler	7 010		36 140	219 648			262 798	262 798	262 798
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11.258</b>	<b>14.665</b>	<b>83.168</b>	<b>395.069</b>	<b>1.975.871</b>	<b>199.977</b>	<b>2.680.008</b>	<b>443.010</b>	<b>2.923.041</b>
-herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	1 863	1 863
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 782	1 782	1 782	1 782
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 953 057	193 057	50 102				2 146 114	2 146 114	2 146 114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	110	55 693	2 104	187 512			245 200	245 200	245 200
Øvrig gjeld						19 519	19 519	19 519	19 519
Ansvarlig lånekapital		172	903	2 852	45 294	34	49 255	34	45 199
Fondsobligasjonskapital som EK		389	1 474	3 776	45 102		50 741	50 741	50 741
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	11 465					158 815	170 280	170 280	170 280
						0	0	0	0
<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>1.964.632</b>	<b>249.311</b>	<b>54.583</b>	<b>194.140</b>	<b>90.396</b>	<b>179.931</b>	<b>2.732.993</b>	<b>19.553</b>	<b>2.502.917</b>
- herav i utlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 43 800</b>	<b>- 2 126 225</b>	<b>2 154 700</b>	<b>11 992</b>	<b>0</b>	<b>423 457</b>	<b>420 124</b>		

### Endring av rentevilkår

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

#### Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endr.
Utlån til kunder med flytende rente	2.330.942	0,15	(3.496,4)
Utlån til kunder med rentebinding	11.339	3,40	(385,5)
Rentebærende verdipapirer	300.000	0,15	(450,0)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	4.134	0,25	10,3
Flytende innskudd	2.207.443	0,15	3.311,2
Verdipapirgjeld	240.000	0,15	360,0
Øvrig rentebærende gjeld	90.000	0,15	135,0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>(515,4)</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 0,5 millioner kroner.

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						6 898	6 898		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						93 571	93 571		
Netto utlån til og fordringer på kunder	21 205	30 672	127 423	330 777	1 832 272	- 19 619	2 322 730		
Rentebærende verdipapirer	0	5 006	113 477	183 639	0	0	302 122		
						0	0		
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.205</b>	<b>35.678</b>	<b>240.900</b>	<b>514.416</b>	<b>1.832.272</b>	<b>80.849</b>	<b>2.725.320</b>		
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 762	1 762		
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 063 560	148 018					2 211 578		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	156	30 698	52 309	163 283			246 446		
Øvrig gjeld						0	0		
Ansvarlig lånekapital						27 903	27 903		
Fondsobligasjonskapital som EK		199	1 028	46 838			48 065		
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn		427	1 610	46 949			48 986		
	20 310					161 701	182 011		
<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>2.084.026</b>	<b>179.342</b>	<b>54.947</b>	<b>257.070</b>	<b>0</b>	<b>191.366</b>	<b>2.766.751</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						7 830	7 830		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						215 443	215 443		
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 248	14 665	47 028	175 421	1 975 871	- 23 296	2 193 937		
Rentebærende verdipapirer	7 010		36 140	219 648			262 798		
						0	0		
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>11.258</b>	<b>14.665</b>	<b>83.168</b>	<b>395.069</b>	<b>1.975.871</b>	<b>199.977</b>	<b>2.680.008</b>		
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 782	1 782		
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 953 057	193 057	50 102				2 146 114		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	110	55 693	2 104	187 512			245 200		
Øvrig gjeld						19 519	19 519		
Ansvarlig lånekapital		172	903	2 852	45 294	34	49 255		
Fondsobligasjonskapital som EK		389	1 474	3 776	45 102		50 741		
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	11 465					158 815	170 280		
						0	0		
<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>1.964.632</b>	<b>249.311</b>	<b>54.583</b>	<b>194.140</b>	<b>90.396</b>	<b>179.931</b>	<b>2.732.993</b>		

## Note 15 – Valutarisiko

Banken har kontant valutabeholdning omregnet til 0,9 mill. kroner og har ellers en aksjepost i SDC omregnet til 1,0 mill. kroner pr. 31.12.2021. Banken er eksponert mot valutarisiko fordi vi kjøper datatjenester fra en dansk tjenesteleverandør. Banken har en årlig kostnad på 3,7 mill. DKK til vår danske tjenesteleverandør

## 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 18 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansf	320	815		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	57 158	70 769		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 639	3 518		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>60.117</b>	<b>75.102</b>		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	223	646	1,05 %	1,16 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	11 668	20 706	0,53 %	1,04 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	3 134	4 846	1,29 %	2,00 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 226	1 781	2,71 %	3,85 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 070	1 635		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>18.322</b>	<b>29.614</b>		
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>41.795</b>	<b>45.488</b>		

## Note 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>36.899</b>	<b>8.522</b>	<b>-3.626</b>	<b>41.795</b>	<b>41.873</b>	<b>11.260</b>	<b>-7.645</b>	<b>45.488</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			8.935	8.935			8.171	8.171
Netto provisjonsinntekter	19.718	3.219		22.937	15.884	3.419		19.303
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-881	-881			244	244
Andre driftsinntekter			468	468			592	592
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>19.718</b>	<b>3.219</b>	<b>8.522</b>	<b>31.459</b>	<b>15.884</b>	<b>3.419</b>	<b>9.007</b>	<b>28.310</b>
Lønn og personalkostnader			18.061	18.061			16.133	16.133
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			3.926	3.926			6.365	6.365
Andre driftskostnader			25.358	25.358			28.052	28.052
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47.345</b>	<b>47.345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>50.550</b>	<b>50.550</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.464	-3.463		-1.999	5.787	16.218		26.270
<b>Resultat før skatt</b>	<b>55.153</b>	<b>15.204</b>	<b>-42.449</b>	<b>27.908</b>	<b>51.970</b>	<b>-1.539</b>	<b>-53.453</b>	<b>-3.021</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	2.006.962	315.768		2.322.730	1.818.541	375.396		2.193.937
Innskudd fra kunder	1.627.042	584.536		2.211.578	1.572.005	574.109		2.146.114

## Note 20 – Andre inntekter

	2021	2020
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>25.949</b>	<b>22.483</b>
Garantiprovisjon	327	277
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 219	8 326
Betalingsformidling	6 915	6 724
Verdipapirforvaltning	1 095	620
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 840	4 922
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 553	1 614

	2021	2020
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>3.012</b>	<b>3.181</b>
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 879	2 045
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 133	1 136

	2021	2020
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>-881</b>	<b>244</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-764	-319
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-413	364
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	297	199

	2021	2020
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>468</b>	<b>592</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	468	592
Andre driftsinntekter		

	2021	2020
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>8.935</b>	<b>8.171</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8.635	8171
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	300	0

## Note 21 – Lønn og andre personalgoder

	2021	2020
<b>Lønn</b>	<b>13.306</b>	<b>11.732</b>
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.833	2.649
Pensjoner	1.621	1.488
Sosiale kostnader	300	264
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>18.061</b>	<b>16.133</b>

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
<b>Banksjef</b>	1.471	0	336	1.599

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
<b>Styret</b>			
Leder av styret	100	15	
Nestleder av styret	70		
Øvrige medlemmer av styret	358		4.377



2020			Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	kostnad	still.
	1.473	0	329	1.967

2020		Ordinært	Tilleggs-	Lån og sikk.
Styret		honorar	honorar	still.
Leder av styret til 31.3		33	74	
Leder av styret fra 1.4		84	9	
Nestleder av styret til 31.3		12		
Nestleder av styret fra 1.4		53		
Øvrige medlemmer av styret		351	30	1.593

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 20,2

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var MNOK 46,0, mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 5. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 0,27 mill. kroner.

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

## Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	1.870	2.504
EDB kostnader	13.593	12.633
Kostnader leide lokaler	322	2.040
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.019	1.113
Reiser	122	132
Markedsføring	1.733	2.330
Ekstern revisor	720	1.113
Andre driftskostnader	5.979	6.187
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>25.358</b>	<b>28.052</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	400	300
Andre tjenseter og attestasjonstjenester	320	654

## Note 23 – Transaksjoner med nærstående parter

(med datterselskaper mm)

Banken har to datterselskap. Se note 31.

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2021.

## Note 24 – Skatt

	2021	2020
Betalbar inntektsskatt	27 908	-3.021
Resultat før skattekostnad	-23 676	-4.690
Permanente forskjeller	-2 025	-2.472
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	809	-3.022
Virkning av implementering IFRS 9	2 426	-759
Endring i midlertidige forskjeller	<b>5.442</b>	<b>-13.964</b>
<b>Sum skattegrunnlag</b>		

Betalbar skatt	1.361	-3.491
----------------	-------	--------

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	1 361	0
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018		
Endring utsatt skatt over resultatet	2 682	-2.138
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 208	36
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>3.835</b>	<b>-2.102</b>

Resultat før skattekostnad	27 908	-3 021
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	6 977	- 755
Permanente forskjeller	- 2 428	- 1 383
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 506	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 208	36
<b>Skattekostnad</b>	<b>3.835</b>	<b>-2.102</b>
Effektiv skattesats (%)	14 %	70 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 956	- 4 796
Resultatført i perioden	2 682	- 2 138
Utsatt skattefordel IFRS-implementering 01.01		2 978
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-1.274</b>	<b>-3.956</b>

Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 509	1 835
Pensjonsforpliktelse	- 971	- 1 304
Skattemessig gevinst- og tapskonto	44	55
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 1 227	- 625
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		
Utlån til amortisert kost	- 628	- 426
Skattemessig underskudd til fremføring		- 3 491
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-1.273</b>	<b>-3.956</b>

Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	1 304	810
Pensjonsforpliktelse	- 1 330	- 1 238
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	2 708	1 268
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>2.682</b>	<b>840</b>

Utsatt skattefordel er balanseført på grunnlag av forventet fremtidig skattepliktig inntekt.

## Note 25 – Kategori av finansielle instrumenter

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Tall i tusen kroner				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	6.898			6.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	93.571			93.571
Utlån til og fordringer på kunder	2.322.730			2.322.730
Rentebærende verdipapirer		302.122		302.122
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		81.739	118.526	200.265
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.423.198</b>	<b>383.861</b>	<b>118.526</b>	<b>2.925.585</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.762			1.762
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.211.578			2.211.578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.265			240.265
Ansvarlig lånekapital	45.184			45.184
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.498.789</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.498.789</b>

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Tall i tusen kroner				
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.830			7.830
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	215.443			215.443
Utlån til og fordringer på kunder	2.193.937			2.193.937
Rentebærende verdipapirer		262.798		262.798
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		81.217	119.236	200.453
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.417.210</b>	<b>344.015</b>	<b>119.236</b>	<b>2.880.461</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner	51.884			51.884
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.146.114			2.146.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.201			240.201
Ansvarlig lånekapital	45.199			45.199
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.483.398</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.483.398</b>

## Note 26 – Virkelig verdi av 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	6.898	6.898	7.830	7.830
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	93.571	93.571	215.443	215.443
Utlån til og fordringer på kunder	2.322.730	2.322.730	2.193.937	2.193.937
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.423.198</b>	<b>2.423.198</b>	<b>2.417.210</b>	<b>2.417.210</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.211.578	2.211.578	2.146.114	2.146.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.265	240.719	240.201	240.201
Ansvarlig lånekapital	45.184	45.789	45.199	45.199
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.497.027</b>	<b>2.498.086</b>	<b>2.431.514</b>	<b>2.431.514</b>

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

## Nivåfordeling finansielle instrumenter

2021	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		383.861		383.861
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			118.526	118.526
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>383.861</b>	<b>118.526</b>	<b>502.387</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse		119.236
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		-64
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		2.800
Investering		291
Salg		-3.737
<b>Utgående balanse</b>		<b>118.526</b>

2020	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		344.015		344.015
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			119.236	119.236
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>344.015</b>	<b>119.236</b>	<b>463.251</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse		117.644
Realisert gevinst resultatført		71
Urealisert gevinst og tap resultatført		5.580
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering		0
Salg		-4.079
<b>Utgående balanse</b>		<b>119.216</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	94.821	106.673	130.379	142.231
<b>Sum eiendeler</b>	<b>94.821</b>	<b>106.673</b>	<b>130.379</b>	<b>142.231</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	95.373	107.294	131.138	143.059
<b>Sum eiendeler</b>	<b>95.373</b>	<b>107.294</b>	<b>131.138</b>	<b>143.059</b>

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

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

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

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

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 109 mill. kroner av totalt 119 mill. kroner i nivå 3.

## Note 27 – Rentebærende verdipapirer

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>2021</b>			
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	4.151	4.044	4.044
Kommune / fylke	22.026	22.040	22.040
Bank og finans	71.628	71.461	71.461
Obligasjoner med fortrinsrett	204.423	204.577	204.577
Industri	0	0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>302.228</b>	<b>302.122</b>	<b>302.122</b>
<b>2020</b>			
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Stat / statsgaranterte	4.151	4.115	4.115
Kommune / fylke	32.118	32.076	32.076
Bank og finans	43.496	43.425	43.425
Obligasjoner med fortrinsrett	182.925	183.182	183.182
Industri			
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>262.690</b>	<b>262.798</b>	<b>262.798</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

	Orgnummer	Antall	2021		2020	
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)</b>			302.228	302.122	262.690	262.798
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>						
Eika Sparebank	983.231.411	45.821	46.406	46.493	45.262	45.843
Eika Pengemarked	985.187.649	34.321	35.372	35.246	33.956	35.000
<b>Sum aksjer</b>			<b>81.778</b>	<b>81.739</b>	<b>80.843</b>	<b>81.217</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>81.778</b>	<b>81.739</b>	<b>80.843</b>	<b>81.217</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>384.006</b>	<b>383.861</b>	<b>343.533</b>	<b>344.015</b>

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

	2021					2020					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>											
Spama AS	916.148.690	*	200	20	20	41	*	200	20	20	56
Amento AS (Flekkefjord Produkter)	938.683.190	*					*	0	0	0	0
Lister Nyskaping AS	984.004.389	1,83 %	50.000	50	0	0					
Eika Gruppen AS	979.319.568	1,21 %	298.438	11.595	50.436	5.894	1,21 %	298.438	11.598	48.108	5.969
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	1,13 %	13.841.922	57.999	58.175	1.652	1,20 %	14.709.818	61.636	63.026	1.247
Eiendoms-kreditt AS	979.391.285	*	16.800	1.692	1.692	91	*	16.800	1.692	1.692	93
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990.311.528	2,56 %	1.249.744	1.472	0	0	2,56 %	1.249.744	1.472	0	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990.311.528	2,05 %	10.256	10	0	0	2,05 %	10.256	10	0	0
SDC	DK183232751	*	1.927	874	951	0	*	1.927	874	1.001	0
VN Norge AS	821.083.052	*	768	1.087	833	0	*	768	1.087	844	774
Eika VBB AS	921.859.708	*	1.078	4.281	5.865	0	*	1.008	3.989	3.989	0
<b>Egenkapitalbevis</b>											
Jæren Sparebank	937.895.976	*	800	88	124	6	*	800	88	124	6
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	*	3.733	411	411	16	*	3.733	411	411	26
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>				<b>79.579</b>	<b>118.507</b>	<b>7.700</b>			<b>82.877</b>	<b>119.215</b>	<b>8.171</b>
Eierandel merket med * er lavere nn 1%											
				<b>2021</b>	<b>2020</b>						
Balansført verdi 01.01.				119.215	85.398						
Tilgang				291	0						
Avgang				-3.737	-4.082						
Utvidet resultat				2.800	71						
Nedskrivning				0	0						
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering				-63	37.828						
<b>Balansført verdi 31.12.</b>				<b>118.507</b>	<b>119.215</b>						

## Note 30 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2021 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedspolicy.

## Note 31 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

### 2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Bokført verdi
Møter & Mat AS	914 840 708	560	100 %		0
Sandsåsen AS	995 521 954	50	100 %		0
Sør Vest Eiendomsmegling AS	914 747 929	20	20 %	300	20
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>					<b>20</b>

### 2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Bokført verdi
Møter & Mat AS	914 840 708	560	100 %		0
Sandsåsen AS	995 521 954	50	100 %		0
Sør Vest Eiendomsmegling AS	914 747 929	20	20 %		20
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>					<b>20</b>

## Note 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	13.984	22.571		36.555
Tilgang	543			543
Avgang til kostpris	740			740
Utrangeret til kostpris	140			140
Kostpris pr. 31.12.2020	13.647	22.571		36.218
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	10.468	1.217		11.685
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>3.179</b>	<b>21.354</b>	<b>0</b>	<b>24.533</b>
Kostpris pr. 01.01.2021	13.647	22.571	9.317	45.535
Tilgang	454			454
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	230			230
Kostpris pr. 31.12.2021	13.871	22.571	9.317	45.759
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	11.227	2.433	1.472	15.132
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>2.644</b>	<b>20.138</b>	<b>7.845</b>	<b>30.627</b>
Avskrivninger 2020	1.218	1.217	0	2.435
Avskrivninger 2021	988	1.216	1.472	3.676

Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid

I forbindelse med overgang til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst pr. 01.07.2019.

## Note 33 – Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	1 274	3 956
Opptjente, ikke motatte inntekter	4 256	3 492
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 420	2 549
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	799	1 329
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte innte</b>	<b>8.749</b>	<b>11.326</b>

## Note 34 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overtatt ved inndrivelse av fordringer.

Tomteområde i Lyngdal kommune  
Tomteområde i Lindesnes kommune  
Tomteområde i Farsund kommune  
Eiendom i Lindesnes kommune  
Aksjer i to selskaper i Kvinesdal kommune

## Note 35 – Innlån kredittinstitusjoner

Motpart	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	1.762	0,00 %	51.884	1,07 %
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>1.762</b>		<b>51.884</b>	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr 31.12.21 eller 31.12.20.

## Note 36 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.211.578	2.146.114
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.211.578</b>	<b>2.146.114</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2021	2020
Agder	1.933.561	1.842.582
Oslo og Viken	125.848	137.381
Rogaland	62.806	69.165
Landet for øvrig	46.817	49.064
Utlandet	42.546	47.922
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.211.578</b>	<b>2.146.114</b>

### Innskuddsfordeling

	2021	2020
Lønnstakere	1.627.042	1.572.005
Jordbruk, skogbruk og fiske	33.587	34.349
Industri	31.564	22.334
Bygg, anlegg	40.496	36.870
Varehandel	55.137	44.531
Transport og lagring	12.853	36.869
Eiendomsdrift og tjenesteyting	150.447	132.768
Annen næring	260.452	266.388
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.211.578</b>	<b>2.146.114</b>

## Note 37 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2021	2020	Rente-vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010802358	25.08.2017	25.02.2021	10.000	0	9.790	3m Nibor + 78 bp
NO0010825169	15.06.2018	15.11.2021	45.000	0	45.070	3m Nibor + 80 bp
NO0010839400	11.12.2018	11.02.2022	30.000	30.096	75.147	3m Nibor + 90 bp
NO0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	50.093	50.097	3m Nibor + 58 bp
NO0010906977	16.11.2020	16.11.2023	60.000	60.077	60.097	3m Nibor + 80 bp
NO0011013732	03.06.2021	03.06.2024	50.000	50.009	0	3m Nibor + 51 bp
NO0011176984	13.12.2021	13.12.2024	50.000	49.991	0	3m Nibor + 55 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>240.265</b>	<b>240.201</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2021	2020	Rente-vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.042	25.051	3m Nibor + 275 bp
NO0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.142	20.148	3m Nibor + 258 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>45.184</b>	<b>45.199</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	240.201	100.000	-100.000	64	240.265
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>240.201</b>	<b>100.000</b>	<b>-100.000</b>	<b>64</b>	<b>240.265</b>
Ansvarlig lånekapital	45.199			-15	45.184
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45.199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>45.184</b>

## Note 38 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2021	2020
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	7.578	4.761
Bankremitter	184	475
Skattetrekk		784
Øvrig gjeld	5.898	6.584
Avsatt til gaver	200	200
Avsatt til utbytte		-
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>13.860</b>	<b>12.804</b>

### Avstemming av netto gjeld

	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	6.898	7.830
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	93.571	215.443
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-242.027	-292.085
Leieforpliktelser	-7.754	
<b>Netto gjeld</b>	<b>-149.312</b>	<b>-68.812</b>

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	100.469	223.273
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-249.781	-292.085
<b>Netto gjeld</b>	<b>-149.312</b>	<b>-68.812</b>

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
<b>Netto gjeld 01.01.2020</b>	<b>-349.830</b>	<b>0</b>	<b>-349.830</b>	<b>8.893</b>	<b>185.760</b>	<b>194.653</b>
Kontantstrømmer	64.475		64.475	-1.063	29.683	28.620
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-6.730		-6.730			0
<b>Netto gjeld 31.12.2020</b>	<b>-292.085</b>	<b>0</b>	<b>-292.085</b>	<b>7.830</b>	<b>215.443</b>	<b>223.273</b>
Kontantstrømmer	53.070	1.931	55.001	-932	-121.873	-122.805
Anskaffelser - leieforpliktelser		-9.317	-9.317			0
Andre endringer	-3.011		-3.011			0
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-242.026</b>	<b>-7.386</b>	<b>-249.412</b>	<b>6.898</b>	<b>93.570</b>	<b>100.468</b>

## Pensjonsforpliktelse.

Ved beregning av de framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2021	2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,10 %	2,70 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift faktor	19,10 %	19,10 %

## Pensjonskostnader:

	2021	2020
Årets pensjonsopptjening	74	109
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	-8	-10
-Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	0
+ Resultatførte endringer og estimatavvik	0	0
= Pensjonskostnad (brutto)	66	99
- Utbetalt driftspensjon	-140	-137
- Resultatført avvik	0	0
+Utgifter til Innskuddspensjon	1.479	1.329
+Utgifter til AFP-ordning	216	198
= Pensjonskostnad(netto)	1.621	1.489

## Pensjonsforpliktelser:

	2021	2020
Pensjonsforpliktelser DBO	4.210	5.540
- Pensjonsmidler(markedsværdi)	0	0
Estimatavvik	0	0
= Pensjonsforpliktelser(netto)	4.210	5.540
* Arbeidsgiveravgift inkludert i pensjonsforpliktelsen:	675	889

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

Banken har en livrente som sikrer en tidligere banksjef en driftspensjon på 70% av lønn over 12G fra 67 år. Tidligere banksjef har benyttet avtale om førtidspensjon fra 62 år. Denne er beregnet som en fremtidig forpliktelse.

Aktuarmessige beregninger av egen ordning blir foretatt hvert år av forsikrings-selskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimert- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

### Note 39 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010824055	12.06.2018	12.06.2023	35.000	3m Nibor + 410 bp	35.000	35.000
NO0010886823	02.07.2020	02.07.2025	10.000	3m Nibor + 380 bp	10.000	10.000
Fondsobligasjonskapital					<b>45.000</b>	<b>45.000</b>

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Emitert	Innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020	31.12.2021				
Fondsobligasjonskapital	45.000	45.000				45.000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>45.000</b>	<b>45.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45.000</b>

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

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

### Note 40 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 85,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger.

	2021	2020
<b>Eierandelsbrøk</b>		
EK-bevis	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Uttevningfond	28 822	25 881
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>88.664</b>	<b>85.723</b>
Sparebankens fond	253 480	237 462
Gavefond	2 151	2 051
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>255.631</b>	<b>239.513</b>
Fond for urealisert gevinst	52 543	49 887
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	45 000	45 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	2 903	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>444.741</b>	<b>420.123</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>25,75 %</b>	<b>26,36 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	0,00
Samlet utbytte forslått	4.466	

### De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021	Beholdning	Eierandel
<b>Navn</b>		
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
ORKLA SPAREBANK	25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	18 590	2,91 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16 648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
EIDSBERG SPAREBANK	13 988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13 791	2,16 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12 806	2,01 %
FELLESFORLAGET AS	12 789	2,00 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS	11 628	1,82 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
ØSTRE AGDER SPAREBANK	9 851	1,54 %
ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE	9 851	1,54 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
ODAL SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>364.369</b>	<b>57,11 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	273 623	42,89 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>637.992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 637 992

### De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020	Beholdning	Eierandel
<b>Navn</b>		
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	30 585	4,79 %
ORKLA SPAREBANK	25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16 648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
MARKER SPAREBANK	14 973	2,35 %
SURNADAL SPAREBANK	14 382	2,25 %
EIDSBERG SPAREBANK	13 988	2,19 %
ROMSDAL SPAREBANK	13 791	2,16 %
SPAREBANKEN DIN	13 495	2,12 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12 806	2,01 %
SELBU SPAREBANK	12 708	1,99 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS	11 628	1,82 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
KIKAMO AS	10 597	1,66 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>346.367</b>	<b>54,29 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	291 625	45,71 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>637.992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 637 992

Ledende ansatte	2021	2020
TONE EGELAND SYVERTSEN	825	825
ANDREAS NIKLAS GREDAL	825	825
<b>Generalforsamlingen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
PER ØISTEIN ROGSTAD		1162
HANS INGE ERIKSEN	825	825
NANCY I MARTINUSSEN	560	560
PER VERSLAND	475	475
TONE LINDA KONGEVOLD	325	325
ELSE PEDERSEN RAFOSS	200	

#### NOTE 41 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2021	2020
<b>Resultat etter skatt</b>	26.843	-920
Renter på fondsobligasjon	-2.025	-2.472
Skatt renter fondsobligasjon		
<b>Sum</b>	<b>24.818</b>	<b>-3.392</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>25,75 %</b>	<b>26,36 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere</b>	<b>5.844</b>	<b>-336</b>
<b>Vektet gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>638</b>	<b>638</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9,16</b>	<b>-0,52</b>

#### Note 42 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	14 041	15 060
Kontraktsgarantier	2 120	2 382
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	20	20
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>16.181</b>	<b>17.462</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	31 973	1 503
Tapsgaranti	10 683	10 115
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>42.656</b>	<b>11.618</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>58.837</b>	<b>29.080</b>

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Agder	14.415	89,1 %	16.896	96,8 %
Oslo og Viken	1.713	10,6 %	513	2,9 %
Rogaland	53	0,3 %	53	0,3 %
<b>Sum garantier</b>	<b>16.181</b>	<b>100 %</b>	<b>17.462</b>	<b>100 %</b>

#### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.21 lån for 1.068 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

**1. Saksgaranti:** Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

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

#### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

#### Note 43 – Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS. De ti bankene, som til sammen eier 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. I februar 2022 ble alliansebankene i Eika Alliansen enige med de ti bankene om utkjøp av deres samlede eierandeler (11,88%) i Eika Gruppen AS. Transaksjonen ble gjennomført 11.02.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Dette medfører en økning på 73,50 kroner per aksje i Eika Gruppen AS sammenlignet med bokført verdi per 31.12.21.

Transaksjonen inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av bankens eierandel i Eika Gruppen AS. Dette vil medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader for første kvartal på 21,9 mill kroner, når dagens eierandel legges til grunn, og ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 72,4 mill kroner. Kursreguleringen av bankens aksjer i Eika Gruppen AS pr. 31.12.2021 vil kun medføre en uvesentlig påvirkning på kapitaldekningen i morbank og på konsolidert nivå.

Et garantikonsortium bestående av 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbank. Tegningsretter for aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen ventes å fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker vil tilbys å tegne seg for en nærmere bestemt andel av tilgjengelige aksjer. Bankens andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingsmodellen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse. Verdsettelse for eventuelle nye aksjer vil være basert på 242,50 kroner per aksje \* antall nye aksjer, og komme i tillegg til resultat- og balanseeffekter fra verdiendring på bankens aksjeholdning per 31.12.21.»

#### Note 44 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021. Implementeringen er beskrevet i Note 1.

Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

Brukretts eiendeler	Kontorlokaler
Anskaffelseskost pr. 31.12.2020	0
Implementering IFRS 16 pr. 01.01.2021	9317
<b>Sum anskaffelseskost pr. 31.12.2021</b>	<b>9317</b>

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal. Selskapets bruksrette eiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksrette eiendeler	Kontorlokaler
Ved førstegangs anvendelse 01.01.2021	9.317
Tilgang av bruksrette eiendeler	0
Avhendinger	0
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>9.317</b>

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0
Avskrivninger i perioden	1.472
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>1.472</b>

<b>Balansført verdi 31.12.2021</b>	<b>7.845</b>
------------------------------------	--------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-15 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Endringer i leieforpliktelser	Kontorlokaler
Ved førstegangs anvendelse 01.01.2021	9.317
Betaling av hovedstol	-1.931
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	368
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>7.754</b>

Beløp i resultatregnskapet	<b>2.021</b>
Rente på leieforpliktelser	368
Avskrivninger på bruksrette eiendeler	1.472
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	101
Inntekter fra fremleie av bruksrette eiendeler	24
<b>Sum kostnader</b>	<b>1.965</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,0%

#### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 15 år. Flere av avtalene 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.

#### Kjøpsopsjoner

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

#### Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksrette eiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalinger når de inntreffer.



## Definisjon av alternative resultatmål

### Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Netto renteinntekter	B	41.795	45.488
Netto andre driftsinntekter	C	31.460	28.310
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	8.935	8.171
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	- 881	244
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	47.346	50.549
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-E-D)	72,62 %	77,31 %

### Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Netto renteinntekter	A	41.795	45.488
Netto andre driftsinntekter	B	31.460	28.310
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	8.935	8.171
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	- 881	244
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	(B-C-D)/(A+B-C-D)	35,90 %	30,43 %

### Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	0,49 %	0,74 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	11.668	20.707
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.211.186	2.144.780
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsmargin	A-B/C	-0,04 %	-0,23 %

### Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	0,49 %	0,74 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	57.158	70.769
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.275.544	2.245.598
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Utlånsmargin	B/C-A	2,02 %	2,41 %

### Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Resultat etter skatt	A	26.843	3.459
Sum egenkapital i år, ekskl Fondobligasjonskapital	B	399.741	375.123
Sum egenkapital i fjor, ekskl Fondobligasjonskapital	C	375.123	332.234
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C))	6,93 %	0,98 %

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

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Brutto utlån til BM-kunder	A	328.691	392.297
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.013.658	1.824.936
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	14,03 %	17,69 %

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

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.068.325	1.006.497
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.013.658	1.824.936
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	34,66 %	35,55 %

#### Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning	Beregning 2021	Beregning 2020
Innskudd fra kunder	A	2.211.578	2.146.114
Brutto utlån til kunder	B	2.342.349	2.217.233
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsdekning	A/B	94,42 %	96,79 %

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

#### Uavhengig revisors beretning

##### Konklusjon

Vi har revidert Kvinesdal Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet 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 forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

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 (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært Kvinesdal Sparebanks revisor sammenhengende i fem år fra valget på generalforsamlingen den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

##### 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.

##### Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD  
AUDIT | TAX | CONSULTING

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bankens note 2, 3 og 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

#### *Øvrig informasjon*

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

#### *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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av 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.

Mandal, 11. mars 2022  
RSM Norge AS



Hans Olav Noraberg  
Statsautorisert revisor

## GENERALFORSAMLING

### KUNDEVALGTE

Kjell Ingvald Svindland, leder  
Randi Rusdal, nestleder  
Grethe Synnøve Jerstad Espeland  
Steinar Ness  
Dag Haaland

### VARAMEDLEMMER

Else Pedersen Rafoss  
Hildegunn Skulstad

### SAMFUNNSFUNKSJON

Malin Stokkeland

### VARAMEDLEM

Ahmed Lindov

### STYRET

Vidar H. Homme, leder  
Odd Omland, nestleder  
Hans Sandvand  
Linda Eftestad Nilsen  
Mona Netland  
Berit Elve, rep ansatte

### VARAMEDLEMMER

Kåre Meland  
Stine Nilsen  
Tone Linda Kongevold, rep ansatte

### ANSATTE

Hans Inge Eriksen  
Anne Kari Kollevoll  
Lars Jakob Egeland  
Birgitte S. Bethuelsen

### VARAMEDLEMMER

Bjørn Kloster  
Siw Moland Eftestøl

### EGENKAPITALBEVISEIERE

Knut Kjetil Møen (Evje og Hornnes Sparebank)  
Geir Magne Tjåland (Jæren Sparebank)  
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)  
Per Olav Nærestad (Arendal Sparekasse)  
Nina Holte (Østre Agder Sparebank)  
Susanna Poulsen (Hjelmeland Sparebank)

### VARAMEDLEMMER

Jostein Rysstad (Valle Sparebank)  
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)  
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

### VALGKOMITE

Malin Stokkeland, leder  
Randi Rusdal  
Per Versland  
Kjell Ingvald Svindland  
Susanna Poulsen

### VARAMEDLEMMER

Dag Haaland  
Hans Inge Eriksen  
Knut Kjetil Møen

### GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland  
Malin Stokkeland  
Hans Ulrik Svindland  
Randi Rusdal  
**VARAMEDLEMMER**  
Nancy I.S. Martinussen  
Susanna Poulsen

---

KVINESDALSPAREBANK.NO

TELEFON: 38 35 88 60

E-POST: POST@KVINESDALSPAREBANK.NO

---



**eika.** Ved din side