



Odal Sparebank
SIDEN 1877

Rapport for 4. kvartal 2021

Odal Sparebank





4. kvartal

- Godt resultat
- God underliggende bankdrift
- God aktivitet
- Stabil og lav tapssituasjon

108,6 mill.

Resultat før skatt

Banken har i 2021 et resultat før skatt på 108,6 millioner kroner (76,5 millioner kroner)

9,9 %

Resultat etter skatt

Resultat etter skatt per 31. desember gir en egenkapitalavkastning p.a. på 9,9 % (8,0 %).

49,5 %

Kostnad/inntektsforhold

Kostnad/inntektsforhold for 2021 utgjør 49,5 % (60,4 %)

19,2 %

Kjernekapitaldekning konsolidert

Ved utgangen av 2021 er ren kjernekapitaldekning 19,2 %, opp fra 18,6 % fra 31.12.20.

9,6 %

Utlån

Banken har en vekst i utlån inkludert lån i Eika Boligkreditt på 9,6 % (18,8 %)

9,5 mrd.

Forvaltningskapital

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 9,5 milliarder kroner, en årsvekst på 8,2 %



RAPPORT FOR 4. KVARTAL 2021

Det har ikke vært større hendelser som påvirker 4. kvartal 2021 spesielt for Odal Sparebank. Rentenetto er per 31.12 på 2,10 %, en reduksjon sammenlignet med 2,21 % samme periode i fjor. Administrerende banksjef Torleif Lilløy er svært fornøyd med at banken leverer et godt resultat, og at tapssituasjonen er tilfredsstillende.

Odal Sparebanks resultat før tap og skatt pr 4. kvartal var på 106,5 mill., en økning på 24,8 mill. fra 31.12.20. Resultatet tilsvarer 1,67 % (1,41 %) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat av ordinær drift etter skatt utgjøre 84,3 (60,4) mill., 1,32 % av GFK (1,04 %).

Andre tall pr. 4. kvartal er listet under.

- Netto renteinntekter var 134,4 mill., en økning på 6 mill. fra 31.12.2020
- Netto driftsinntekter var 62,3 mill., en økning på 9 mill. fra 31.12.2020
- Sum driftskostnader var 90,2 mill., en reduksjon på 9,8 mill. fra 31.12.2020
- Resultat av ordinær drift før skatt var 108,6 mill., en økning på 23,9 mill. fra 31.12.2020

Rentemargin

Ved utgangen av 2021 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 134,4 (128,4) mill. og tilsvarer 2,10 % av GFK (2,21 %). Det forventes noe økt rentemargin fremover når Norges Bank setter opp styringsrenten, og vi får full effekt av renteøkningene i september og desember 2021.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 62,3 (53,3) mill. og tilsvarer 0,98 % (0,92 %) av GFK.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør 0,7 (2,1) mill.

Provisjonsinntekter 2021 er på 51,9 (41,1) mill., noe som representerer en god vekst. Banken hadde en god utlånsvekst i 2021 på 9,6 %, og mye av denne veksten er i EBK. Effekten av høy bruk av EBK gir lavere rentenetto i kroner og økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene utgjør 0,81 % av GFK (0,71 %). Marginen fra EBK har vært økende og er nå stabil, og andelen av provisjonsinntekter fra EBK står for ca. 53% av de totale provisjonsinntektene. Banken merker at kundens adferd fortsatt er endret etter pandemien, med blant annet mindre kortbruk i utlandet, slik at betalingsformidlingsprovisjonen fortsatt er noe lavere enn tidligere.



Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 90,2 (100,0) mill. Dette tilsvarer 1,41 % (1,72 %) av GFK. Kostnadene ligger rundt budsjett, og er ned 9,8 mill fra 31.12.2020. Nedgangen skyldes i hovedsak ekstraordinære utgifter i forbindelse med overgang til TietoEvry, som ble tatt

Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån utgjør 0,37 % (0,41 %), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) av brutto utlån utgjorde 1,27 0,9 % (2,01 %). Andel tapsutsatte og misligholdte lån er tilfredsstillende.

Bokførte tap på utlån og garantier utgjør netto tilbakeføring på 2,0 (5,3) mill. pr. 31.12.2021. Se for øvrig kommentar vedrørende taps- og misligholdssituasjonen under note 2 og 6.

Forvaltningskapitalen

Bankens forretningskapital, som er definert som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 9.471 (8.751) mill. Det gir en 12 måneders vekst på 8,23 %. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 6.417 mill. mot kr 6.205 mill. samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 3,43 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 31.12.21 var 5.160 mill., en vekst siste 12 måneder på 4,23 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 8.214, en 12 måneders vekst på 9,56 %. EBK-porteføljen har hatt en vekst på 19,92 % siste 12 måneder. Bankens vekst på 9,56 % er i tråd med strategien der banken fremover styrer mot en utlånsvekst på opp mot 10 % for å sikre nok kapital.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 31 % av brutto utlån mot 29 % pr. 2020. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring med 19,29 %.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 31.12.2021 er på 4.230 mill., en vekst siste 12 måneder på 8,30 %. Dette er over budsjett. Banken opplever at kundene fortsatt har en høy sparerate, antakelig påvirket av pandemien. Når samfunnet nå åpner helt og reiseaktiviteten øker kan dette påvirke forholdet fremover. Vi ser også et økte pris- og rentenivå som kan gi en effekt på spareraten.

Innskuddsdekningen pr 31.12.2021 er på 85,84 % mot 82,61 % pr. 31.12.2020. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 53,93 %.



Likviditet

Banken er pr. 31.12.2021 godt likvid, og styrer etter en likviditetsstrategi som blant annet danner grunnlag for en sammensetning av innlån og forfallsstrukturen på denne. Vi ønsker å ha flere og mindre lån, for å redusere refinansieringsrisikoen. Det å ha en god spredning på forfall anser banken som viktig, og har som mål å ha kun ett forfall i kvartalet. Forfallsstrukturen og strategien for denne følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er god. Banken har i løpet av året tatt opp to nye obligasjonslån med løpetid over 5 år. Det har vært forfall på to obligasjonslån i tillegg til to 1-årige f-lån. Bankens obligasjonslånportefølje er på samme nivå som på samme tid i fjor.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 660,5 (665,2) mill. og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 313,8 (266,7) mill., som i størst grad er strategiske aksjer med en stor andel i Eika Gruppen AS og EBK AS og fond.

Bankens Liquid Coverage Ratio (LCR) pr 3. kvartal er på 226 % (240 %). Myndighetenes krav til LCR er 100 %. Banke har ett forfall i 2022 på 75 mill.

Soliditet

Banken har pr 31.12.2021 en ren kjernekapitaldekning på 20,19 % og kapitaldekning på 21,60 % mot henholdsvis 19,33 % og 20,75 % pr. 31.12.2020. De konsoliderte tallene er på ren kjernekapitaldekning 18,85 %, kjernekapitaldekning på 19,24 % og kapitaldekning på 20,80 %.

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store kunder, og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en solid bank.

I løpet av 2021 har banken tatt i bruk massemarked. Banken kategoriserer de engasjementene som er kvalifisert som massemarkedsengasjementer i henhold til Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV-forskriften og kapitalkravsforordningen (EU) nr. 575/2013, artikkel 123. For BM inkluderer banken kun lån sikret i fast eiendom som massemarked.

Utlån som faller innunder den beregnede massemarkedsporteføljen til banken, anses å være godt diversifiserte. Porteføljen består av utlån til markeder vi kjenner godt og hvor banken innehar høy kompetanse. Utlånsvolumet i massemarkedsporteføljen antas å representere lav risiko.

Innføring av massemarked gav en reduksjon av bankens vektete beregningsgrunnlag på ca. 140 millioner kroner. Effekten av innføring av massemarked økte ren kjernekapitaldekning med ca. 0,9 % pr. 31.12.2021.



Utsikter

Administrerende banksjef Torleif Lilløy er godt fornøyd med bankens utvikling de siste årene med god vekst og inntjening, og forventer en fortsatt god utvikling fremover.

Det har gjennom pandemien vært et lavrenteregime. Norges Bank hevet styringsrenten fra 0,00 % til 0,50 % i september og desember, og legger opp til en rentebane om tilsier en styringsrente på 1,25% ved utgangen av 2022. De fleste banker har i den sammenheng økt sine utlåns- og innskuddsrenter. Rentenettoen pr. 31.12.2021 (2,10 %) ligger noe under nivået i 2020 (2,21 %). Det jobbes med å øke provisjonsinntekter, spesielt gjennom andre provisjonsinntekter. Banken har som mål å ha helkunder, da vi enklere kan yte den beste rådgivning ovenfor våre kunder. Kunden skal oppleve at hen får dekt alle sine finansielle behov hos oss, og at Odal Sparebank er den naturlige samtalepartner når de har behov for økonomiske råd.

Norge har nå åpnet opp etter pandemien, og aktiviteten øker på flere områder. Ledigheten er fortsatt på vei ned, og det blir stadig færre permitterte. Andre halvdel i 2021 har vært preget av inflasjonsfrykt og stor økning i energipriser. Dette til tross, har Odal Sparebank ikke opplevd store utfordringer blant bankens kunders økonomiske forhold, og har en god situasjon hva taps- og misligholdssituasjonen gjelder. Det oppleves allikevel usikkerhet i fremtidsbildet. Det er uklart hvilke økonomiske konsekvenser alle tiltak verden over vil gi frem i tid. Vi ser utfordringer basert i klimaendringer med blant annet mer ekstremvær og naturkatastrofer. Nå er Norge i en særstilling med muskler til å takle utfordringer, men kan likevel bli påvirket av utviklingen internasjonalt. Dette må banken følge og ha med seg i planer fremover. Banken arbeider aktivt med ESG, og har flere prosjekter på gang i denne sammenhengen.

Bankens strategi for 2021–2024 ble vedtatt på slutten av 2020. Bankens mål for avkastning på egenkapitalen er for inneværende strategiperiode satt til 10 %. Denne endte på 9,9 % i 2021. Med et lavt rentenivå er dette et ambisiøst mål, men banken har de siste årene brukt mye tid og ressurser på å posisjonere seg for god og sunn vekst gjennom en god kundestrategi med god kostnadskontroll. I tillegg er nå styringsrenten på vei opp.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde har hovedsakelig vært positiv, men det har vært en del permitteringer grunnet pandemien. Mange er nå på vei tilbake etter at Norge åpnet igjen. Banken har det siste året hatt en god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Banken hadde en utlånsvekst på 9,56 % i 2021 som banken hadde kapital til å håndtere. En stor del av kundene er i det trygghetssøkende segmentet der personlig rådgivning er viktig, og dette kan ha en påvirkning i den økte veksten. Blant SMB kunder er vi også attraktive, og konkurransedyktige. Her ønsker banken å satse på flere og mindre bedriftskunder. Banken ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnet dette er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Banken har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.

Bankens heleide datterselskap Glåmdalsmegleren AS fusjonerte med Støve Eiendomsmegling AS 01.10.21. Det gir et sterkere og større fagmiljø ved vårt felles kontor på Kongsvinger, og gjør at banken får et enda bedre grunnlag for å lykkes i dette markedsområdet.



Sagstua, 23.02.2022

I styret for Odal Sparebank:

Odd Rune Andersen
Styrets leder

Karl Erik Rimfeldt

Stine Lilleseth

Torunn Augdal Granli

Øyvind Rudshaug

Kari Lagertha Gjelsnes

Torleif Lilløy
Adm. Banksjef



| Resultat | | 4. kvartal isolert | 4. kvartal | 4. kvartal | Året |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | Note | 2021 | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.20 |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost | | 41.876 | 157.680 | 162.702 | 162.702 |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler | | 2.223 | 6.448 | 8.484 | 8.484 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 8.334 | 29.720 | 42.758 | 42.758 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 35.766 | 134.408 | 128.428 | 128.428 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 15.664 | 51.945 | 41.149 | 41.149 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 1.240 | 4.114 | 3.900 | 3.900 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 2.856 | 13.767 | 13.992 | 13.992 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 9 | -983 | 723 | 2.059 | 2.059 |
| Andre driftsinntekter | | 0 | 0 | 5 | 5 |
| Netto andre driftsinntekter | | 16.297 | 62.320 | 53.305 | 53.305 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 12.282 | 42.327 | 41.319 | 41.319 |
| Andre driftskostnader | | 11.598 | 43.377 | 56.330 | 56.330 |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler | | 1.135 | 4.490 | 2.365 | 2.365 |
| Sum driftskostnader | | 25.016 | 90.194 | 100.015 | 100.015 |
| Resultat før tap | | 27.047 | 106.534 | 81.718 | 81.718 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 7 | 968 | -2.038 | 5.260 | 5.260 |
| Resultat før skatt | | 26.080 | 108.572 | 76.458 | 76.458 |
| Skattekostnad | | 6.569 | 24.266 | 16.008 | 16.008 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 19.511 | 84.307 | 60.450 | 60.450 |

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

| | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 9 | 4.693 | 4.331 | 9.115 | 9.115 |
| Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet | | 4.693 | 4.331 | 9.115 | 9.115 |

| | | | | | |
|----------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Totalresultat | | 24.204 | 88.637 | 69.565 | 69.565 |
|----------------------|--|---------------|---------------|---------------|---------------|

Balanse - Eiendeler

| <i>Tall i tusen kroner</i> | Note | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.20 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 7.413 | 7.423 | 7.423 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker | | 219.303 | 273.976 | 273.976 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 6 | 5.136.113 | 4.925.086 | 4.925.086 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 9 | 660.480 | 665.192 | 665.192 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 9 | 306.540 | 264.350 | 264.350 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | 7.229 | 2.324 | 2.324 |
| Varige driftsmidler | | 61.626 | 52.452 | 52.452 |
| Andre eiendeler | | 18.612 | 13.904 | 18.876 |
| Sum eiendeler | | 6.417.317 | 6.204.708 | 6.209.680 |

Balanse - Gjeld og egenkapital

| <i>Tall i tusen kroner</i> | | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.20 |
|----------------------------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | 0 | 201.163 | 201.163 |
| Innskudd fra kunder | | 4.429.578 | 4.090.146 | 4.090.146 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 10 | 976.350 | 976.319 | 976.319 |
| Annen gjeld | | 30.049 | 64.444 | 64.444 |
| Forpliktelser ved skatt | | 23.673 | 13.940 | 18.912 |
| Andre avsetninger | | 14.218 | 397 | 397 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 10 | 50.095 | 50.084 | 50.084 |
| Sum gjeld | | 5.523.963 | 5.396.492 | 5.401.465 |
| Opptjent egenkapital | | 893.353 | 808.216 | 808.216 |
| Sum egenkapital | | 893.353 | 808.216 | 808.216 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 6.417.316 | 6.204.708 | 6.209.681 |



Etter overgang til ny forskrift er balansetallene for tidligere perioder omarbeidet for å treffe best på linjene i regnskapet.

EGENKAPITALOPPSTILLING

| Tall i tusen kroner | Opptjent egenkapital | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|
| | Sparebankens fond | Gave-fond | Fond for urealiserte gevinster | Sum egenkapital |
| Egenkapital 31.12.2020 | 795.922 | 3.500 | 8.794 | 808.216 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 79.307 | | | 79.307 |
| Avsatt til gaver | | 5.000 | | 5.000 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 4.331 | 4.331 |
| Totalresultat 31.12.2021 | 79.307 | 5.000 | 4.331 | 88.638 |
| Utbetaling av gaver | | -3.500 | | -3.500 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 875.228 | 5.000 | 13.125 | 893.353 |
| Egenkapital 31.12.2019 | 695.824 | | | 695.824 |
| Overgang til IFRS | 42.827 | 3.553 | | 46.380 |
| Egenkapital 01.01.2020 | 738.651 | 3.553 | | 742.204 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | 56.950 | 3.500 | | 60.450 |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 9.115 | 9.115 |
| Totalresultat 31.12.2020 | 56.950 | 3.500 | 9.115 | 69.565 |
| Utbetaling av gaver | | -3.553 | | -3.553 |
| Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster | 321 | | -321 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2020 | 795.922 | 3.500 | 8.794 | 808.216 |



NØKKELTALL

| | 4. kvartal | 4. kvartal | Året |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2021 | 2020 | 2020 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP) | 49,49 % | 60,37 % | 60,37 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 26,25 % | 22,49 % | 22,49 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | 0,16 % | 0,15 % | 0,15 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,62 % | 2,71 % | 2,71 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 2,10 % | 2,21 % | 2,21 % |
| Egenkapitalavkastning ¹ | 9,93 % | 9,23 % | 9,23 % |
| ¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital | | | |
| Balanse | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 30,72 % | 29,54 % | 29,54 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 46,07 % | 42,20 % | 42,20 % |
| Innskuddsdekning | 85,84 % | 82,61 % | 82,61 % |
| Innskuddsvekst (12mnd) | 8,30 % | 9,06 % | 9,06 % |
| Utlånsvekst (12 mnd) | 4,23 % | 10,72 % | 10,72 % |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd) | 9,56 % | 18,83 % | 18,83 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 6.391.701 | 5.796.968 | 5.796.968 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK | 9.175.881 | 7.984.577 | 7.984.577 |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold | | | |
| Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån | -0,04 % | 0,46 % | 0,46 % |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån | 0,47 % | 0,52 % | 0,52 % |
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2021 | 2020 | 2020 |
| Soliditet¹ | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,19 % | 19,33 % | 19,33 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,19 % | 19,33 % | 19,33 % |
| Kapitaldekning | 21,60 % | 20,75 % | 20,75 % |
| Uvektet kjernekapitalandel | 10,84 % | 10,72 % | 10,72 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 226 | 240 | 240 |
| NSFR | 138 | 140 | 140 |



NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

2021 har til en viss grad blitt påvirket av pandemien. I tråd med at Norges Bank har holdt styringsrenten på 0 % første halvdel av 2021 hadde banken en redusert rentenetto i 2021. Norges Bank har nå begynt å øke styringsrenten, og forventer en rente på 1,25% ved utgangen av 2022. Banken forventer at rentenettoen øker noe fremover. Misligholds- og tapssituasjonen er slik banken ser det ikke påvirket av pandemien så langt.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.10. – 31.12.2021. Banken gikk over til IFRS 01.01.20, og det foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet etter IAS 34 med forenklinger etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020, og den kommende årsrapporten for 2021.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2020.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

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

Nedskrivninger stage 3



Med bakgrunn i utbruddet av pandemien i 2020 gjennomførte banken en individuell vurdering av alle bedriftsengasjement større enn kr. 2 mill. i 3. kvartal, samt alle bedriftsengasjement der banken kun har løssørepant. I tillegg vurderte banken alle privatengasjementene større enn kr. 4 mill. for tap.

Den individuelle gjennomgangen av kundemassen var resurskrevende, men gav et best mulig bilde av hvordan banken vurderer at pandemien har påvirket bankens tapssituasjon. Flere av de individuelle tapsavsetningene som ble gjort i 1. kvartal 2020 er vurdert fortløpende på nytt og tilbakeført i stor grad.

Misligholdet er stabilt og redusert gjennom 2021.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se årsrapport for 2020 note 2 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av pandemi situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2, men er individuelt vurdert.

Med bakgrunn i grundig individuell gjennomgang av bedriftsporteføljen er det ikke behov for å øke nedskrivninger i steg 1 og 2 for bedriftsmarkedet utover det modellen beregner seg frem til. Odal Sparebank er ikke eksponert mot svært utsatte bransjer som Olje og Flyvirksomhet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Pandemi situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken hadde en ekstraordinær avsetning på 2 millioner i 2020 med bakgrunn i pandemien. Denne ble tilbakeført i Q4 20, da banken ikke så økt risiko ut over det som modellen tar høyde for.

Ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.2021

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har 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.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken valgte å implementere IFRS 16 fra 01.01.2021.

Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken hadde to leieavtaler vedrørende to av våre lokasjoner ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorison (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.



NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier Glåmdalsmegleren AS 100 %. Det har ikke vært transaksjoner mellom Glåmdalsmegleren og Odal Sparebank.

Bankens heleide datterselskap Glåmdalsmegleren AS fusjonerte med Støve Eiendomsmegling AS 1.10.21. Det gir et mer robust og større fagmiljø ved vårt felles kontor på Kongsvinger, og gjør at banken får et enda bedre grunnlag for å lykkes i Glåmdalsregionen.

NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Mislighold over 90 dager

| | 4. kvartal | 4. kvartal | Året |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 7.319 | 18.168 | 18.168 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 11.926 | 2.233 | 2.233 |
| Nedskrivninger i steg 3 | -3.374 | -2.120 | -2.120 |
| Netto misligholdte engasjementer | 15.872 | 18.281 | 18.281 |

Andre kredittforringede

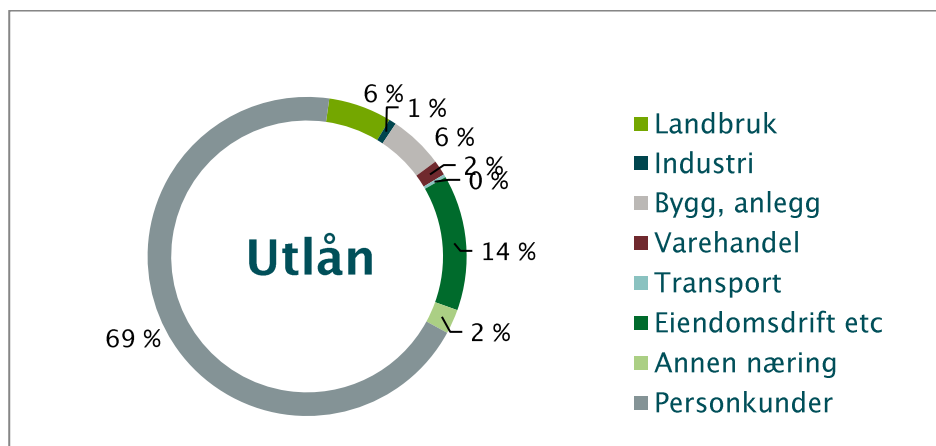
| | 4. kvartal | 4. kvartal | Året |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet | 23.940 | 35.284 | 35.284 |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 22.310 | 43.872 | 43.872 |
| Nedskrivninger i steg 3 | -11.622 | -17.275 | -17.275 |
| Netto andre kredittforringede engasjement | 34.628 | 61.881 | 61.881 |

Effekten av ny misligholdsdefinisjon fra 01.01.21 gjør et flere engasjement som tidligere ble definert som misligholdte nå ikke lenger er det.



NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

| Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer | 4. kvartal | 4. kvartal | Året |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 2020 |
| Landbruk | 330.665 | 308.946 | 308.946 |
| Industri | 37.863 | 45.085 | 45.085 |
| Bygg, anlegg | 284.138 | 230.151 | 230.151 |
| Varehandel | 79.176 | 83.057 | 83.057 |
| Transport | 15.842 | 20.649 | 20.649 |
| Eiendomsdrift etc | 709.546 | 623.053 | 623.053 |
| Annen næring | 128.072 | 148.857 | 148.857 |
| Sum næring | 1.585.302 | 1.459.799 | 1.459.799 |
| Personkunder | 3.574.913 | 3.491.178 | 3.491.178 |
| Brutto utlån | 5.160.215 | 4.950.977 | 4.950.977 |
| Steg 1 nedskrivninger | -3.327 | -2.054 | -2.054 |
| Steg 2 nedskrivninger | -7.244 | -4.441 | -4.441 |
| Steg 3 nedskrivninger | -13.532 | -19.395 | -19.395 |
| Netto utlån til kunder | 5.136.113 | 4.925.087 | 4.925.087 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 3.053.659 | 2.546.393 | 2.546.393 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 8.189.772 | 7.471.480 | 7.471.480 |



NOTE 6 – NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.



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

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

| 31.12.2021 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | | | | |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 405 | 1.381 | 3.500 | 5.286 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 28 | -347 | -440 | -759 |
| Overføringer til steg 2 | -36 | 1.118 | 0 | 1.082 |
| Overføringer til steg 3 | -1 | -28 | 352 | 324 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 82 | 1 | 294 | 377 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -130 | -486 | -1.114 | -1.730 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 41 | 220 | -144 | 116 |
| Andre justeringer | 275 | 539 | 2.789 | 3.603 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021 | 665 | 2.397 | 5.238 | 8.300 |

| 31.12.2021 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | | | | |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 3.246.584 | 188.875 | 50.062 | 3.485.521 |
| Overføringer mellom steg: | | | | 0 |
| Overføringer til steg 1 | 0 | -53.052 | -2.346 | -55.397 |
| Overføringer til steg 2 | -263.871 | 0 | -8.195 | -272.065 |
| Overføringer til steg 3 | -101 | -2.915 | 0 | -3.017 |
| Nye utlån utbetalt | 1.039.060 | 52.073 | 8.564 | 1.099.697 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -747.795 | 84.796 | -16.826 | -679.825 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021 | 3.273.877 | 269.777 | 31.259 | 3.574.913 |



| 31.12.2021 | | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivinger pr. 01.01.2021 | 1.648 | 3.060 | 15.895 | 20.603 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 153 | -1.426 | -350 | -1.623 |
| Overføringer til steg 2 | -181 | 3.392 | -1.916 | 1.295 |
| Overføringer til steg 3 | -30 | 0 | 982 | 953 |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån | 852 | 51 | 2.413 | 3.316 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -300 | -905 | -4.987 | -6.192 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -63 | -21 | -696 | -779 |
| Andre justeringer | 580 | 696 | -3.048 | -1.772 |
| Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021 | 2.660 | 4.847 | 8.294 | 15.801 |

| 31.12.2021 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | | | | |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021 | 1.143.338 | 277.333 | 44.785 | 1.465.456 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 176.028 | -117.731 | -2.900 | 55.397 |
| Overføringer til steg 2 | 53.294 | 230.859 | -12.087 | 272.065 |
| Overføringer til steg 3 | -5.368 | 0 | 8.384 | 3.017 |
| Nye utlån utbetalt | 424.962 | 45.181 | 5.762 | 475.906 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -442.862 | -229.946 | -13.730 | -686.539 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021 | 1.349.392 | 205.696 | 30.214 | 1.585.302 |

| 31.12.2021 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | | | | |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021 | 165 | 180 | 0 | 345 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3 | -14 | 0 | -11 |
| Overføringer til steg 2 | -29 | 337 | 0 | 307 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 5 | 4 |
| Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier | 19 | 5 | 0 | 24 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -80 | -70 | 0 | -151 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -16 | 26 | 0 | 11 |
| Andre justeringer | 80 | 50 | 1.459 | 1.589 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.2021 | 141 | 514 | 1.464 | 2.119 |

| 31.12.2021 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | | | | |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021 | 487.686 | 77.058 | 4.704 | 569.448 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3.224 | -3.098 | -126 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -7.015 | 9.047 | -85 | 1.947 |
| Overføringer til steg 3 | -10 | -85 | 75 | -19 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 149.162 | 17.232 | 0 | 166.394 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -96.328 | -11.199 | -546 | -108.073 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021 | 536.719 | 88.956 | 4.023 | 629.697 |



| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier | | |
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 19.395 | 11.400 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | 781 | 950 |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | 1.900 | 10.981 |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -7.080 | -3.835 |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | 0 | -101 |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 14.996 | 19.395 |
| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Endring i perioden i steg 3 på utlån | -5.188 | 6.981 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier | 5 | -57 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 | 4.387 | -1.493 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 16 | 31 |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 137 | 99 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -1.394 | -301 |
| Tapskostnader i perioden | -2.037 | 5.260 |

NOTE 7 – VERDIPAPIRER

| 31.12.2021 | | | | Sum |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|----------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | | 716.576 | | 716.576 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | | | - |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 250.444 | 250.444 |
| Sum | - | 716.576 | 250.444 | 967.020 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 209.184 | |
| Realisert gevinst/tap | | |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | | |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | 4.331 | |
| Investering | 36.929 | |
| Salg | | |
| Utgående balanse | 250.444 | - |



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 verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

| 31.12.2020 | | | | Sum |
|-------------------------------------------------------------|--------|----------------|----------------|----------------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | | 720.408 | | 720.408 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | | | | - |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | | | 209.184 | 209.184 |
| Sum | - | 720.408 | 209.184 | 929.592 |

| Avstemming av nivå 3 | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01 | 185.622 | |
| Realisert gevinst/tap | | |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet | | |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | 9.115 | |
| Investering | 14.884 | |
| Salg | (437) | |
| Utgående balanse | 209.184 | - |



NOTE 8 – VERDIPAPIRGJELD

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|-------------------------------------------------|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2020 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010778863 | 14.11.2016 | 14.11.2021 | 100.000 | 0 | 100.204 | 100.204 | Nibor + 1,17 |
| NO0010802044 | 09.08.2017 | 09.06.2022 | 75.000 | 75.075 | 75.054 | 75.054 | Nibor + 0,78 |
| NO0010831365 | 03.09.2018 | 03.06.2021 | 75.000 | 0 | 75.048 | 75.048 | Nibor + 0,44 |
| NO0010831357 | 06.09.2018 | 06.09.2023 | 75.000 | 75.086 | 75.058 | 75.058 | Nibor + 0,76 |
| NO0010842453 | 31.01.2019 | 31.01.2023 | 125.000 | 125.347 | 125.273 | 125.273 | Nibor + 0,85 |
| NO0010861404 | 22.08.2019 | 29.08.2024 | 100.000 | 100.127 | 100.092 | 100.092 | Nibor + 0,67 |
| NO0010861412 | 22.08.2019 | 28.02.2025 | 100.000 | 100.143 | 100.099 | 100.099 | Nibor + 0,75 |
| NO0010874936 | 11.02.2020 | 10.08.2025 | 100.000 | 100.210 | 100.164 | 100.164 | Nibor + 0,68 |
| NO0010891856 | 01.09.2020 | 01.03.2024 | 100.000 | 100.126 | 100.086 | 100.086 | Nibor + 0,64 |
| NO0010904550 | 29.10.2020 | 05.06.2023 | 125.000 | 125.125 | 125.079 | 125.079 | Nibor + 0,56 |
| NO0011035313 | 24.06.2021 | 24.09.2026 | 125.000 | 125.027 | | | Nibor + 0,63 |
| NO0011142556 | 04.11.2021 | 04.02.2027 | 50.000 | 50.110 | | | Nibor + 0,58 |
| Overkurs/underkurs | | | | -24 | 162 | 162 | |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | | | | 976.350 | 976.319 | 976.319 | |

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | | | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2020 | |
| Ansvarlig lånekapital | | | | | | | |
| NO0010869712 | 04.12.2019 | 04.12.2029 | 50.000 | 50.095 | 50.084 | 50.084 | Nibor + 1,80 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 50.095 | 50.084 | 50.084 | |

Lånet kan calles 04.12.2024

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse | Emitert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | Balanse |
|---------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------------|---------------------|----------------|
| | 01.10.2021 | | | | 31.12.2021 |
| Obligasjonsgjeld | 1.026.076 | 50.000 | -100.000 | 274 | 976.350 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.026.076 | 50.000 | -100.000 | 274 | 976.350 |
| Ansvarlige lån | 50.077 | | | 18 | 50.095 |
| | | | | | 0 |
| Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner | 50.077 | 0 | 0 | 18 | 50.095 |



NOTE 9 – KAPITALDEKNING

| Kapitaldekning | 4. kvartal | 4. kvartal | Året |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2020 |
| Sparebankens fond | 875.229 | 795.922 | 795.922 |
| Gavefond | 5.000 | 3.500 | 3.500 |
| Fond for urealiserte gevinster | 13.125 | 8.794 | 8.794 |
| Sum egenkapital | 893.353 | 808.216 | 808.216 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -974 | -932 | -932 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -179.935 | -128.455 | -128.455 |
| Ren kjernekapital | 712.445 | 678.829 | 678.829 |
| Sum kjernekapital | 712.445 | 678.829 | 678.829 |
| Ansvarlig lånekapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Sum tilleggskapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Netto ansvarlig kapital | 762.445 | 728.829 | 728.829 |
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2020 |
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | 0 | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 43.346 | 50.372 | 50.372 |
| Offentlig eide foretak | 0 | 0 | 0 |
| Institusjoner | 14.237 | 33.273 | 33.273 |
| Foretak | 249.817 | 146.921 | 146.921 |
| Massemarked | 566.729 | 0 | 0 |
| Pantsikkerhet eiendom | 1.944.238 | 2.336.650 | 2.336.650 |
| Forfalte engasjementer | 50.464 | 22.166 | 22.166 |
| Høyrisiko engasjementer | 39.019 | 255.013 | 255.013 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 25.853 | 25.914 | 25.914 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 35.014 | 44.594 | 44.594 |
| Andeler verdipapirfond | 21.276 | 21.188 | 21.188 |
| Egenkapitalposisjoner | 107.311 | 86.489 | 86.489 |
| Øvrige engasjementer | 86.791 | 172.298 | 172.298 |
| CVA-tillegg | 0 | 0 | 0 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 3.184.095 | 3.194.878 | 3.194.878 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 345.248 | 317.280 | 317.280 |
| Beregningsgrunnlag | 3.529.342 | 3.512.158 | 3.512.158 |
| Kapitaldekning i % | 21,60 % | 20,75 % | 20,75 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,19 % | 19,33 % | 19,33 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,19 % | 19,33 % | 19,33 % |



| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ren kjernekapital | 883.454 | 803.328 | 803.328 |
| Kjernekapital | 901.710 | 817.609 | 817.609 |
| Ansvarlig kapital | 974.690 | 885.602 | 885.602 |
| Beregningsgrunnlag | 4.686.312 | 4.407.537 | 4.407.537 |
| Kapitaldekning i % | 20,80 % | 20,09 % | 20,09 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,24 % | 18,55 % | 18,55 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 18,85 % | 18,23 % | 18,23 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 9,05 % | 9,15 % | 9,15 % |

NOTE 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

