

# Årsberetning og regnskap 2021



Tokedølen.



**DRANGEDAL  
SPAREBANK**

# Styrets årsberetning 2021

## Innledning

Drangedal Sparebank er en selvstendig sparebank som ble opprettet i 1936, med røtter fra Tørdal Sparebank og Drangedal Sparebank tilbake til 1865. Banken har hovedkontor i Drangedal og avdelingskontor i Sannidal (Kragerø kommune), Porsgrunn og Skien, samt et «satellitt – kontor» på Ulefoss. Banken har som målsetting å være totalleverandør av finansielle og tjenester for personkunder samt mindre og mellomstore bedriftskunder, innenfor bankens primære marked som er Drangedal, Sannidal, Grenland og utflyttede drangedøler.

## Ambisjon og merkeløfte

Drangedal Sparebank har en tydelig ambisjon om å være den foretrukne banken i sitt markedsområde. Med bankens historie, ambisjon og verdier, er vårt merkeløfte: **Omtanke for kunder og lokalsamfunn på en aktiv, pålitelig og hjelpsom måte.** Kunden skal oppleve sterk personlig kundebehandling og gjennom lokale kontor, lokale rådgivere med lokalkunnskap, skal banken gjøre det enkelt og greit for kundene å få ivaretatt flere behov på ett sted. Som kunde i Drangedal Sparebank skal du oppleve at du blir godt ivaretatt gjennom bankens tilstedeværelse, kompetanse og rådgivning.

## Kjerneverdier

Bankens kjerneverdier er omtanke, aktiv, pålitelig og hjelpsom. Ved å etterleve verdiene sikres det at banken når sine mål og fremstår som en lokal og kompetent sparebank.

## ØKONOMISKE MÅL

Drangedal Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

### Soliditet

Bankens minimums mål for konsolidert kapitaldekning er 18,3%, hvorav konsolidert kjernekapitaldekning skal være 16,3% og konsolidert ren kjernekapitaldekning skal være 14,8%.

## Kostnader

Banken skal drive kostnadseffektivt med en langsiktig målsetting om en kostnadsprosent på maksimalt 50% - måltall ved utgangen år 2023.

## Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen, definert som samlede innskudd i prosent av totale utlån i egen balanse skal være minimum 75%.

## Tap på utlån

Tap på utlån skal ikke overstige 0,3% av brutto utlån.

## ORGANISATORISK TILRETTELIGGING

### Organisasjon

Drangedal Sparebank organiseres med sikte på god risikostyring, kontroll og aktiv kundepleie. Bankens nærhet til kundene ivaretas gjennom at vi er en bank med stor endringsevne i forhold til de kravene markedet til enhver tid stiller til oss. Ansatte skal opptre sosialt og seriøst. Bankens personalpolitikk er å utvikle en om stillingsdyktig, kunde- og salgsrettet organisasjon. Vi skal gi kundene den beste lokalbankopplevelsen gjennom å leve ut våre kjerneverdier (omtanke, aktiv, pålitelig og hjelpsom måte), samt utøve tydelig lederskap og ansvarsfullt medarbeiderskap. Alle ansatte skal i tillegg ha en bevisst holdning til bankens mål og strategier.

### Informasjonsteknologi

IKT er et viktig virkemiddel for å realisere bankens strategier og de overordnede mål. IKT skal bidra til salg av bankens produkter, effektiv drift, intern og ekstern kommunikasjon samt høy kundetilfredshet.

### Informasjon

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon, tidvis individualisert i forhold til kundegrupper og geografi. Banken ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor eiere, børs, markedet og media gjennom årsrapport,

delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Drangedal Sparebank skal være tilstede i sosiale medier, og gjennom dette bidra til «lagfølelsen» som kunde i banken, men også være nyhetsformidlende omkring bankens løpende utvikling. Banken er til stede på flere næringsarenaer og bidrar til samfunns- og næringsutvikling i sine primære marked. Gjennom vårt bidrag og formidling på de ulike arenaer og arrangementer er målsetningen å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet. Dette skal også bidra til å skape et effektivt og likvid marked for egenkapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

### Utbyttepolitikk

Drangedal Sparebank har en langsiktig målsetning om å utbetale minimum 50% av egenkapitalbeviserens andel av årets overskudd.

### ØKONOMISKE UTSIKTER

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

### Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehalser i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i

tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Russlands invasjon av Ukraina preger nyhetsbildet ved avleggelse av årsregnskapet. Det er stor usikkerhet rundt hvilke konsekvenser dette vil få for den økonomiske utviklingen i Norge, både på kort og lang sikt.

### Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med

lettelser i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdemppe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognozen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er nær 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

### Marked lokalt

2021 ble et nok et år med Covid 19 pandemi og betydelig nedstenginger og smitteverntiltak. Tendensen av konsekvenser for det lokale næringsliv har fortsatt med stabil utvikling. Enkelte næringer har hatt en positiv utvikling som følge av endringer i nordmenns adferd, og noen bedrifter har fått det tøffere.

Drangedal Kommune har fått tildelt statlige Covid 19 midler som er tildelt lokale bedrifter som har vært berørt av nedstengninger og permittering av ansatte. Dette har vært gode ordninger for flere bedrifter.

Markedet lokalt er normalt godt og preget av stabile forhold for bedriftene i Drangedal, Kragerø og kommunene i Grenland. Næringslivet har mange små og mellomstore bedrifter, som driver innen skogbruk, landbruk og matproduksjon. Det er entreprenører, håndverksbedrifter, detaljhandel, eiendomsutviklere og næringseiendom.

Det jobbes godt med næringsutvikling i kommunen. Lokal næringshage, som er et samarbeid mellom Drangedal kommune, Vestmar Holding og Drangedal Sparebank, bidrar til knoppskyting og utvikling av eksisterende bedrifter, samt at det er en viktig møteplass for lokalt næringsliv.

En annen viktig næring for kommunene er turistnæringen, hytteturisme med unike kvaliteter i fjelltraktene, samt flotte

utviklingsområder langs innlandsvannene og kysten. Det utvikles også nye tilbud innen opplevelse og events. Gjennom store deler av 2021 har næringen opplevd godt besøk av norske gjester, dette demmet noe opp for fraværet utenlandske gjester.

Aktiviteten innen salg og utvikling av hyttetomter og hyttebygging i Drangedal kommune, har fortsatt en positiv utvikling, på lik linje med landet for øvrig. Etterspørsel etter fritidsboliger blant nordmenn har vært høy gjennom store deler av året. Dette bidrar godt til omsetning av varer og tjenester i lokalt næringsliv.

### BANKENS VIRKSOMHET

Sparebankene har en unik eierform ved at de er selveiende institusjoner. De har tradisjonelt ingen eiere. Dette er i ferd med å endre seg for veldig mange sparebanker, som har gjort Egenkapitalemisjoner og hentet inn eierandelskapital, og slik fått eksterne eiere som forventer utbytte. Hvert år setter banken av betydelige beløp til bankens gaveinstitutt og eventuelt til gavefond, samt at det i tiden fremover vil bli satt av eiernes andel av overskuddet til utbytte og utjevningfond.

Etter at gavene er delt ut og etter at skatt er betalt, kan derfor hele overskuddet tillegges egenkapitalen. Dette er mye av årsaken til at sparebankene etter hvert er blitt meget solide institusjoner.

Drangedal Sparebanks resultat for 2021 er godt. Den underliggende driften er fortsatt sterk og banken har en god posisjon som en selvstendig lokal sparebank.

Lokale bankkontor, med lokale rådgivere som besitter lokal kunnskap, er en viktig forutsetning for bankens drift. Banken har i alle år bidratt til engasjement og aktivitet i de kommunene hvor vi har kontor.

En stor del av de frivillige foreningene og organisasjonene i kommunene mottar hvert år fra bankens gavemidler betydelig økonomisk støtte til å drive sitt arbeid. På

denne måten synliggjøres bankens hoved filosofi om at vi først og fremst er til for lokalsamfunnet. I tillegg har banken en rekke samarbeidsavtaler som også bidrar til positive aktiviteter i nærmiljøet.

Det har i løpet av 2021 vært god aktivitet ved alle bankens kontor, og det har vært begrenset med aktiviteter og arrangement for kunder som følge av pandemien og mange smittevern reduserende tiltak. Likevel har banken klart å opprettholde betydelig kundeaktivitet som har resultert i mange nye kunder.

Banken er så langt tilfreds med utviklingen og ser frem til fortsatt vekst i forretningsvolumet. Det legges betydelig vekt på lønnsomhet, gode kundeopplevelser og porteføljeprodukter.

### Markedsforhold

Med bakgrunn i Korona pandemien som traff Norge i mars 2020 og at banken har vært i beredskap også gjennom store deler av 2021, så er styret fornøyd med markedsutviklingen. Banken opplevde god kundetilstrømning gjennom hele året. Antall kunder ved årsskiftet utgjør 11.651, det er en økning med 757 siden samme tid i fjor. Økningen skyldes stor tilgang på nye låne- og innskuddskunder. Det er særlig god tilgang av nye kunder ved bankens nye avdelingskontor i Skien. Banken er godt fornøyd tilveksten av nye kunder.

Andelen kunder utenfor Drangedal kommune er nå 69 % (67 %). Bankens vekst og kundetilstrømning er en bekreftelse på at man har en solid tillit i lokalsamfunnet, godt omdømme i sine markeder og at markedsposisjonen er styrket.

Merkevaren Drangedal Sparebank har en god posisjon i sine markedsområder. Bankens strategi er å vise omtanke for kunder og lokalsamfunn på en aktiv, pålitelig og hjelpsom måte. Banken tilbyr sine kunder lokal rådgivning og kundeservice, fra lokale kontor med lokale rådgivere.

I 2021, et år som var sterkt preget av nedstengning har banken kommunisert godt med kundene i digitale kommunikasjonskanaler. Bankens ansatte og kunder har tilpasset seg de rammene myndighetene har lagt og kunnet fortsette å ha en nær og god kommunikasjon digitalt. Det betyr at bankens samarbeid og relasjon med kunder fungerer godt uavhengig omstendighetene, men at vi opplever at kunder helst besøker oss fysisk ved behov for et møte.

Markedsføring for øvrig har i hovedsak dreiet seg om direkte henvendelse til kunder, noe annonsering, samt sponsoravtaler med lag og foreninger.

Gjennom året har banken jobbet aktivt for å forberede seg på en overgang til ny bankallianse og samarbeid med nye produktleverandører. Mange av bankens ansatte har jobbet i prosjekt og vært med å forberede kunder og banken på en så god overgang som mulig. Kundene har stått i fokus og banken har vært opptatt å sikre at kundene skal merke minst mulig til overgangen.

Gjennom året har banken fortsatt å gi gode råd og formidlet forsikring, sparing og pensjonsprodukter til bankkundene. Ved overgangen til LOKALBANKALLIANSEN 24.oktober 2021 hadde en skadeforsikringsporteføljen kr. 46,9 millioner, fordelt på vel 3.200 kunder. Innen personforsikring hadde banken mer 1300 kunder med løpende premieinntekter på noe over kr. 9 millioner på samme tidspunkt

Bankens hadde også en betydelig kundeportefølje i aksjefond pr. 24.10.2021.

Fra 25.oktober har banken hatt stor aktivitet for å hjelpe våre bankkunder med å etablere gode løsninger innen forsikring, sparing og pensjon hos våre nye produktleverandører.

## LOKALBANKALLIANSEN

### LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk vi ut av Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og ivaretar støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram, som ble avsluttet ved nyttår, hadde 6 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter, til sammen ca. 70 store og små prosjekter med deltakelse fra alle alliansebankene. Vi forberedte og la til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 25. oktober 2021 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Det er alltid noen tekniske utfordringer ved slike større endringer, men de fleste ble raskt løst.

Denne grundige og langvarige prosessen, som har pågått over flere år, har redusert bankens operasjonelle risiko ved økt fokus på rutiner og funksjoner innenfor alle bankens virksomhetsområder. Alle avtaler med tredjeparter er reforhandlet og bankens medarbeidere deltar aktivt i fag-HUB-er sammen med sine kollegaer i de ni andre bankene. Det tette og nære samarbeidet i LOKALBANK mellom banker med interesselikheter og lik innflytelse og kompetanseoppbyggingen i LB Selskapet og bankene reduserer også bankens strategiske risiko.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til vårt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

### LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere fellestjenester så som depot-tjenester og myndighetsrapportering til de bankene i alliansen som ønsker slik tjenester.

Selskapet hadde ved årsskiftet 15 medarbeidere og noen innleide ressurser.

### IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet og ikke via Eika gruppen AS. Avtalen har som tidligere en rullerende 3 års varighet.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av ca. 114 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. SDC leverer og drifter bankløsninger for mer enn

114 banker med 676 avdelinger og over 7.500 bankmedarbeidere. Disse bankene har over 2,4 millioner kunder med mer enn 6,6 mill. konti til sammen. Eika Gruppen har varslet at de skal flytte sine banker over på finske TietoEVERY sine løsninger i løpet av 2023.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS skal inneha medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

### Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

### Forsikring

Drangedal Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Avtalen medfører at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige eiere i Frende.

### Leasing og smålån

Vi har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

## Betalingsområdet

Banken har inngått samarbeide med Balder Betaling AS. Selskapet videreutvikler Vipps sammen med øvrige eiere og har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

## Sparing og plassering

Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredere investeringsunivers enn vi har tilbud våre kunder via Eika. Nordea Liv og pensjon ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

## Forholdet til Eika Gruppen AS

Vi har, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å selge vår aksjepost i Eika Gruppen AS. Prosessen med å gjennomføre salg av bankenes aksjer i Eika Gruppen har pågått en periode, og gjennom de første månedene av 2022 kom forhandlingene til et nivå som medførte at vi i februar 2022 inngikk en avtale om salg. Oppnådd salgskurs NOK 242,50 er NOK 97,50 eller 67 % høyere enn emisjonskursen på NOK 145 våren 2020.

Vi valgte samtidig å forlike en pågående rettsprosess vedrørende gyldigheten av en rettet emisjon i Eika Gruppen AS til en etter vår mening alt for lav kurs gjennomført våren 2020. Vår vurdering var at vi ikke lengre hadde interesser av en eventuell seier i lagmannsretten når vi ikke er aksjonærer i Eika Gruppen AS.

Vår bank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Vi har gode og langvarige relasjoner til bankene i Eika-alliansen. Det at vi kom i et motsetningsforhold til våre gamle kollegaer i forbindelse med vår uttreden fra Eika-alliansen har ikke vært ønskelig. Det at vi nå kan skille lag uten å ha en pågående konflikt er viktig for oss.

Vi vil benytte anledningen til å takke våre kollegaer i Eika-alliansen for et langt og godt

kollegialt samvære og ønsker både bankene og Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

## REDEGJØRELSE FOR REGNSKAPET

Drangedal Sparebank avlegger regnskapet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker §1-4, 1 ledd b) som betyr at vurderingsregler og opplysningskrav under IFRS er fulgt med de unntak som følger av forskriften.

Styret er fornøyd med årets ordinære resultat etter skatt som ble kr 41,4 mill. kroner mot 32,2 mill. kroner i 2020. Resultatet er påvirket av at banken har investert betydelige beløp i forbindelse med etablering av ny bankallianse, samt hatt ekstra alliansekostnader i forbindelse med oppstart og 2 måneders drift av ny bankallianse. Basert på usikkerhet som følge av Covid 19 pandemien har banken i 2020 og 2021 avsatt betydelig for fremtidige tap på utlån. Disse avsetningene er fortsatt beholdt som avsetninger for å møte usikkerhet knyttet til konsekvenser av Covid 19 pandemien. Banken har for øvrig hatt god drift, høy utlånsvekst og mottatt godt utbytte på sine finansielle verdipapir i 2021.

Driftsresultat før tap på utlån og verdiendringer på finansielle instrumenter ble 50 mill. kroner mot 47,8 mill. kroner i 2020. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,66 % (7,85%).

## Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter har økt med kr 1,4 mill kroner fra 2020, og utgjorde 70.9 mill. kroner mot 69,5 mill kroner i 2020. Høy utlånsvekst er årsaken til økningen.

Rentenettoen ble 1,61 %, som er en reduksjon fra 1,75 % i 2020. Hovedårsaken til denne nedgangen ligger i reduksjonen banken gjorde på sine utlånsrenter i 2020 som følge av endringer fra Norges Bank satte styringsrenten til null. Banken har også hatt betydelig utlånsvekst hvor hovedtyngden av veksten har kommet innen gode boliglån.



### Andre inntekter

Banken har mottatt utbytte på kr 7.0 mill. kroner i 2021. Det er en økning på 0.4 mill. kroner fra 2020. De største bidragsyterne her er Eika Gruppen med kr 3.610.000 og Eika Boligkreditt med kr 3.082.000.

Provisjons- og gebyrinntektene ble 40,6 mill. kroner for 2021. Dette er en økning med 6,6 mill. kroner fra 2020 eller 19,4%. Det er økningen i bankens formidlingsprovisjoner på lån formidlet til Eika Boligkreditt der banken mottok 19,6 mill. kroner. Provisjonsinntekter fra forsikringssalg endte på 7,3 mill. kroner, hvorav 6,15 mill. kroner fra skadeforsikring og 1,15 mill. kroner fra personforsikring. Provisjons- og gebyrkostnadene ble 2,4 mill. kroner 2021.

### Verdipapirer / valuta

Banken har hatt en tilfredsstillende avkastning på sine investeringer i pengemarkedet med en avkastning på kr. 1,80 mill. kroner. Det er en økning fra i fjor med 1,09 mill. kroner. Avkastningen utgjør avkastning på bankens rentefond, samt oppskrivning av verdien på investeringer i egenkapitalbevis i andre banker. Verdipapirmarkedet i Norge har hatt en kraftig oppgang i 2021.

### Lønn og andre personalkostnader.

Kostnaden på lønn og andre personalkostnader ble totalt 34,4 mill. kroner for 2021. Dette er en økning med 4,3 mill. kroner i forhold til 2020 eller 14,3%. Årsaken til økningen skyldes at banken har ansatt flere medarbeidere og økt med 3 årsverk.

### Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 31,1 mill. kroner for 2021. Dette er en økning med 2,1 mill. kroner eller 7,2 % i forhold til 2020.

De største kostnadene her er datakostnader til SDC på 7,45 mill. kroner. Dette tilsvarer omtrent sammen nivå som i fjor og er en økning på 1,6% fra 2020. Kostnader til Eika Gruppen ble på totalt 5,35 mill. kroner som er en svak økning fra 2020. Det er også kostnadsført 4,1 mill. kroner i forbindelse med etablering av Lokalbancalliansen.

### Avskrivninger

Banken har bokført 2,8 mill. kroner i avskrivninger for 2021. Dette er en økning med kr 1,18 mill. kroner i forhold til 2020. Banken har totalt aktivert investeringer på 4.7 mill. kroner i 2021. Den største aktiveringen er kostnader i forbindelse konvertering til ny bankallianse – Lokalbanc på 3,38 mill. kroner. I tillegg er investert i ombygging av nye arbeidsplasser/kontor ved kontoret i Drangedal.

### Tap på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier utgjør en tilbakeføring av tidligere avsatte tap med 0,9 mill. kroner for 2021. Dette er en bedring på 5.9 mill. kroner sammenlignet med 2020. Av årets resultatførte tilbakeføring er 0,05 mill. kroner tilbakeført i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 er tilbakeført med 1,0 mill. kroner. Det er foretatt 0,18 mill. kroner i konstateringer av tap og 0,4 mill. kroner har inngått på tidligere konstaterte tap.

Det er satt av 3,8 mill. kroner i ekstraordinære avsetninger som følge av usikkerhet knyttet til langsiktige konsekvenser av Covid 19 pandemien.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 10,2 mill. kroner og er en svak økning med 1,0 mill. kroner fra 2020 (9,2 mill. kroner). Dette utgjør 0,31 % av brutto utlån.

### Disponering av overskudd

Bankens utvidede resultat for 2021 viser et overskudd etter skatt på 42.7 mill. kroner. Her er resultatet inkludert oppskrivninger på våre finansielle eiendeler til virkelige verdi over utvidet resultat (OCI) på 1,29 mill. kroner, disse oppskrivningene føres mot fond for urealiserte gevinster og vil ikke ha noen effekt på disponering av årsoverskuddet.

Bankens ordinære resultat før skatt ble 50.9 mill. kroner for regnskapsåret 2021 mot 42.7

mill. kroner i 2020. Årets skattekostnad utgjør 9,5 mill. kroner, og årets ordinære resultat etter skatt er 41,4 mill. kroner.

Det er foreslått å dele ut utbytte på kr. 3,5 pr. egenkapitalbevis for inntektsåret 2021.

Samlet utbytte til eierne av egenkapitalbevis blir kr. 3,68 mill. kroner. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er 0,54 mill. kroner, mens 1,29 mill. kroner er overført til fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond blir i 2021 tilført 35,1 mill. kroner, mens 2,1 mill. kroner blir avsatt til utdeling av gaver og til bankens gavefond.

Årets resultat på kr 41.440.349 foreslås disponert slik:

- gaver	600.000
- overføres gavefond	1.500.000
- utbytte	3.675.000
- utjevningsfond	542.764
- overføres sparebankens fond	35.122.585

Resultatet utgjør 0,94% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadsprosenten ble 57,7%. Avkastning på egenkapitalen ble 8,66%.

### Kapitaldekning – soliditet

Banken gjennomførte en utvidelse av eierandelskapital ved en rettet emisjon til bankens egenkapitalbevis eiere.

Interessen for å tegne seg for eierandeler i Drangedal Sparebank var betydelig, og banken valgte da å hente inn 65 millioner kroner i ny eierandelskapital.

Det ble utstedt 650.000 nye egenkapitalbevis til kurs kr. 106, pålydende kr. 100. Samlet har banken utstedt 1.050.000 egenkapitalbevis og har 105 mill. kroner i eierandelskapital ved utgangen av 2021.

Eierandelskapitalen inngår i bankens egenkapital, som ble styrket med beløp tilsvarende emisjonsbeløpet i 2021.

Egenkapitalen var 31.12.21, 611.1 mill. kroner mot 508,7 mill. kroner 31.12.2020. Avsatt utbytte på 3,68 mill. kroner er hensyntatt i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2021.

Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 519,3 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 2.501,6 mill. kroner ble kapitaldekningen ved utgangen av året 20,76%. Kjernekapitaldekningen utgjør 19,16% og ren kjernekapital utgjør 17,96%. Tilsvarende tall for kapitaldekning i 2020 var 21,30%, 19,38% og 17,95%.

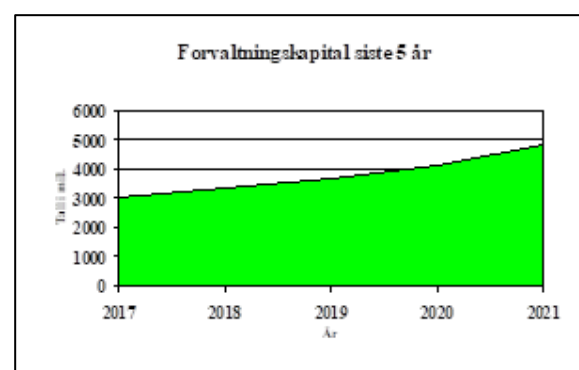
Uvektet kjernekapital (LR) er beregnet til 9,97% pr. 31.12.2021 mot 9,82% i 2020.

Bankens forholdsmessige konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS utgjør 19,69% (20,37%), 18,00% (18,43%) og 16,71% (16,97%). LR konsolidert er beregnet til 8,22%.

## BALANSEN

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var pr 31.12.21 ble 4.781,9 mill. kroner. Dette er en økning med 675,7 mill. kroner eller 16,5% (12,0%) det siste året. Økningen skyldes primært utlansvekst.



### Forretningskapital

Medregnet lån formidlet til Eika Boligkreditt så har banken en total forretningskapital på 6.662 mill. kroner ved årsslutt. Dette er en økning med 679 millioner kroner eller 11,3% (16,4%).

## Utlån til kunder

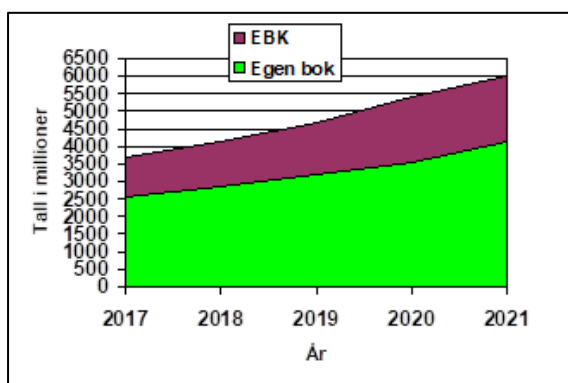
Brutto utlån til kunder utgjør 4.131 mill. kroner 31.12.2021 mot 3.529 mill. kroner i 2020. Banken har hatt god utlånsvekst i 2021 med 602,3 mill. kroner eller 17,1% (10,4%).

Utlånsvekst inklusive overføringer til Eika Boligkreditt AS ble 604,3 mill. kroner, tilsvarende 11,2% i 2021. Samlet utlånsportefølje formidlet til Eika Boligkreditt AS utgjør pr. samme tidspunkt 1.880 mill. kroner

Bankens samlede utlånsportefølje inkl. EBK er på 6.011 mill. kroner. Andel utlån i EBK er nå 34,7% (38,7%) av totale PM-utlån.

I Eika Boligkreditt har vi en utlånsvekst på 2,0 millioner kroner eller 0,1% (27,5%). Bakgrunnen for den svake veksten skyldes overgang til nytt boligkredittselskap – Verd Boligkreditt AS i oktober 2021.

Veksten på PM vært 18,5% (9,7%), mens veksten på BM har vært 9,1% (14,4%) (av egen portefølje). Volummessig har det meste av utlånsveksten på egen bok kommet på PM. Av total utlånsvekst på 17,1% (10,4%) på egen bok utgjør PM 15,6% (8,5%) og BM 1,4% (2,2%). BM andelen er redusert til 14,6% (15,6%). Inkluderer vi utlånsvekst i EBK utgjør vekst på PM-lån hele 91,4 % (90,5%) av total utlånsvekst og BM andelen utgjør 10% av totale utlån.



Den gjennomsnittlige effektive utlånsrenten pr. 31.12.2021 til kunder, inklusive kreditt- og provisjonsinntekter var 2,31 %, en reduksjon fra 2,74% i 2020.

## Tapsnedskrivninger

Totale tapsnedskrivninger utgjorde 16,0 mill. kroner pr. 31.12.2021 mot 16,4 mill. kroner i 2020.

Individuelle nedskrivninger er redusert med 0,3 mill. kroner, mens forventet kreditt tap er redusert med 0,4 mill. kroner. Banken har gjort en vurdering av utlånsporteføljen og valgt å beholde avsetninger til tap i forbindelse med Covid 19 pandemien, som ved utgangen av året utgjør 3,8 millioner kroner. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige nedskrivninger i forhold til utlånsporteføljens risiko.

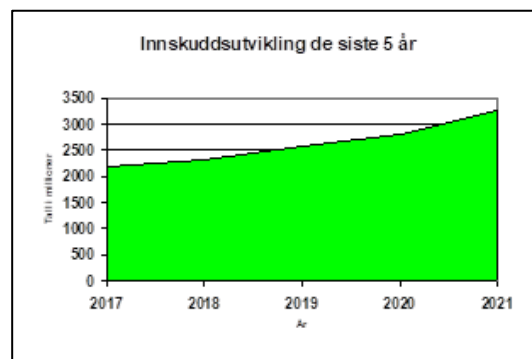
## Garantier

Det samlede garantiansvaret ved utgangen av 2021 er 37,2 mill. kroner mot 34,4 mill. kroner ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garantiansvar mot Eika Boligkreditt på 19 mill. kroner mot 20,9 mill. kroner ved utgangen av 2020.

## Innskudd fra kunder

Totale innskudd fra kunder er nå 3.258,9 mill. kroner mot 2.809,8 mill. kroner i 2020. Det tilsvarer en økning i innskudd på 449,1 mill. kroner eller 16,0%. Innskuddsveksten i 2020 var 9,3%.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2021 er 78,9% mot 79,6% i 2020. Inkluderes utlånene formidlet til EBK er innskuddsdekningen 52,0%.



Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 0,44% ved utgangen av året mot 0,70% i 2020.

### Liquidity coverage ratio (LCR)

Bankens LCR utgjør 202% og tilfredsstillende myndighetenes krav pr. 31.12.2021. Ved utgangen av 2020 var LCR beregnet til 199%.

### Net stable funding ratio (NSFR)

Bankens NSFR utgjør 147% og tilfredsstillende myndighetenes krav pr. 31.12.2021. Ved utgangen av 2020 var NSFR beregnet til 146%.

### Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra negative 42,5 mill. kroner i 2020 til negative 138,2 mill. kroner i 2021. Endringen skyldes i hovedsak høyere utlånsvekst enn innskuddsvekst. I tillegg er det investert i strategiske verdipapirer.

Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra negative 6,4 mill. kroner i 2020 til negative 28,9 mill. kroner i 2021.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er økt med 42,4 mill. kroner sammenlignet med 2020. Økningen skyldes høyere finansiering av utlånsaktivitet, samt emisjon. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjør 164,7 mill. kroner i 2021.

Banken har redusert sin totale likviditetsbeholdning fra 223,7 mill. kroner til 221,3 mill. kroner.

## ORGANISASJON, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

### Organisasjon

Ved utgangen av 2021 hadde banken 36 ansatte hvorav 4 på deltid. Det er en økning på 3 årsverk og utgjør til sammen 34,5 årsverk.

Sykefraværet i årets løp utgjorde 2,0% av totale dagsverk, mot 3,9% i 2020.

### Helse, miljø og sikkerhet

Drangedal Sparebank har som mål å være en attraktiv arbeidsplass for kompetente, motiverte og resultatorienterte medarbeidere.

Grunnlag for bankens virksomhet er krav til redelighet og forretningsmoral, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Samarbeidet med de ansatte og arbeidsmiljøet som helhet må betegnes som godt, og det er ikke iverksatt ekstraordinære arbeidsmiljøtiltak gjennom 2021. Avtale med Vestmar Bedriftshelsetjeneste er videreført samtidig som rutineene knyttet til HMS er gjennomgått. Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutiner gjennomgått. De fysiske arbeidsforholdene anses å være gode, både hva angår utstyr og lokaliteter.

Det har ikke vært personskader eller materielle skader i løpet av året.

### Likestilling

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Bankens følger regelverket i finansforetaksloven med henvisning til allmennaksjeloven vedrørende valg av tillitsvalgte til forstandskapet med komiteer og styret. Banken arbeider aktivt og målrettet for likestilling ved rekruttering, både internt og eksternt. Det prioriteres personlige

kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det kjønn som eventuelt er underrepresentert vil i større grad bli oppfordret til å søke stillinger i de stillingskategorier hvor det er særskilt lav andel.

Bankens forstanderskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 50%. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2021 av 2 kvinner og 5 menn. Blant alle ansatte i hele banken er andel kvinner 61 %.

### Diskriminering

Banken har som målsetting å arbeide for å rekruttere og beholde arbeidstakere med varig eller midlertidig redusert funksjonsevne. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Banken arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering blant selskapets medarbeidere. Vi mener at det ikke gjøres forskjell på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn. Bankens rekrutteringsprosesser skal sikre kvalitet og likebehandling. Banken ønsker på den måten å oppfylle diskrimineringslovens intensjoner og formål så langt banken kan påvirke dette.

### SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING OG KORRUPSJON

Samfunnsansvar er en integrert del av Drangedal Sparebanks virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, lokalsamfunn og øvrige interessenter. Dette innbefatter også bankens strategi for utdeling av gaver og inngåelse av sponsorater.

Bankens skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen virksomhet så langt det lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forebygge og begrense slike skader.

Drangedal Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

Banken har nulltoleranse mot hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon. Det er utarbeidet egne regler mot hvitvasking. Det gjennomføres løpende kundekontroll, og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene.

Ovennevnte saksforhold blir regelmessig gjennomgått i bankens ledergruppe og jevnlig i bankens styre, og er godt integrert i den daglige bankdriften.

### Bærekraft og ytre miljø

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Av den grunn er Klima, Miljø og Bærekraft -ESG et område med stigende aktualitet i samfunnet i sin helhet og spesielt innen bank og finans. Hovedformålet med arbeidet er at bankene i dialog med sine kunder og samarbeidspartnere skal påvirke disse til å utvikle seg i en miljøvennlig retning og ta «miljøsmarte» valg.

Utfordringen er global, men krever lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere i Norge og i vårt lokalsamfunn.

I aktiv dialog med egne kunder om hvordan man arbeider med «miljø» blir det fokus på en del spesifikke opplysninger og informasjon, og banken har sett det som fornuftig å sertifisere seg og sine avdelingskontor som Miljøfyrtårn.

Som en del av Miljøfyrtårn sertifiseringen, er det ulike krav til hva banken skal fokusere på i egen drift og i dialog med kunder. Dette har banken gjort for å bevisstgjøre oss på egen adferd og eget miljøavtrykk.

Sertifiseringen viser at Drangedal Sparebank ikke driver virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

Som en viktig del av arbeidet med Klima, Miljø og Bærekraft (ESG), har banken vedtatt en Policy for ESG. Den ligger som en del av bankens rammeverk og sier noe om organisering av ESG arbeidet i banken og hva banken skal legge vekt på i arbeidet.

Banken har som ambisjon å arbeide med klimaproblematikk på en måte som tilfredsstiller storsamfunnets forventninger til oss, herunder formelle krav som kommer.

Banken har videre en ambisjon om å og beholde Miljøfyrtårn sertifiseringen i årene fremover.

Det er videre bankens ambisjon å utvikle en best mulig såkalt «GAR» (Green Asset Ratio) i forhold til de retningslinjer som er utarbeidet. Som en del av dette skal banken utvikle klimatilpassede produkter innenfor – men ikke begrenset til - områder som:

- Kreditt
- Sparing/plassering
- Forsikring

Videre skal banken gjennom innkjøp, forvaltning av egen portefølje og dialog med kunder og markedet tilfredsstille

storsamfunnets krav og overordnede forventninger til klima og miljøarbeid.

Banken har gjort en vurdering av utlånsporteføljen og kartlagt grønne boliglån og grønne eiendoms lån.

Dette danner et godt grunnlag for at banken i 2021 deltok i grønn markedsfinansiering gjennom KFS.

Banken har gjennom å vedta Policy for ESG tatt et viktig steg i retning av å strukturere arbeidet med ESG i virksomhetsstyringen med ambisjon om god styring og mål om å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning.

## RISIKO OG KAPITALSTYRING

Risiko- og kapitalstyring i Drangedal Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhets perspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal lav til moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

## Organisering og ansvar

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med bankens ledergruppe vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Administrerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollere etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder og annet regelverk, samt utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Alle ledere i Drangedal Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget ansvarsområde i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold i banken og innenfor eget ansvarsområde.

For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret innenfor de ulike risikogruppene.

Sentralt i bankens risikostyring er vurderingen av bankens total kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Prosess). I denne prosessen foretas det vurderinger av de risikoene banken er eksponert for, samt en tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på disse vurderingene foretas det en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoene. Dette oppsummeres minst en gang i året i bankens ICAAP-dokument.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Drangedal Sparebank

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en lav til moderat risikoprofil.

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen.

Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for god styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgiverens kompetanse og risikoklassifisering av kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. All kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen med eksterne data ved innhenting av ny kredittvurdering. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til å beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljnivå. Banken deler engasjementene inn i 10 risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Banken foretar tapsvurderinger som i henhold til regelverket i IFRS 9 er basert på forventet tap (Expected Credit Loss – ECL) Eika har i samarbeid med SDC utviklet en ECL-modell som banken benytter som grunnlag for sine tapsvurderinger.

Banken risikopriser nærings- og personkundeengasjement utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

Banken har startet å vurdere klima- og bærekraftrisiko i sin kredittvurdering av næringslivskunder. Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft kan gi opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom å avdekke, forstå og styre klima- og bærekraftrisiko kan banken styre risiko og bidra til risikoforståelse og utvikling av bærekraftig adferd hos kundene.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som renter, valuta og verdipapir. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av rentederivater. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt. Som følge av alliansetilknytning utsettes bankens også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eierposter. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåkning av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer. Bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av renterisiko, kursrisiko, valutarisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Banken har kategorisert sine anleggsaksjer i finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI.

Banken har gjennom LOKALBANK innhentet en nøytral uavhengig verdivurdering av markedsverdi på aksjene i Eika Gruppen AS, med bakgrunn i forventet resultat per 30.09.2021. KWC som har lang og bred erfaring med å gjøre slike verdivurderinger har kommet frem til en markedsverdi på kr 336.- per aksje i Eika Gruppen. Hensyntatt en skjønnsmessig rabatt på tilnærmet 25 % så har KWC en antatt omsetningsverdi på kr. 250.

Banken har gjort en vurdering av kursen, samt er i en prosess for å omsette aksjene ved salg til andre aksjonærer i Eika Gruppen, og har derfor bokført verdien på aksjene i Eika Gruppen til kr 242,5.- per aksje i regnskapet for 2021. Dette medfører en oppskrivning på 3,2 mill. kroner på våre bokførte verdier på våre aksjer i Eika Gruppen.

I tillegg er våre aksjer i Eika Boligkreditt nedskrevet med 2,1 mill. kroner i 2021. Denne nedskrivningen er basert på verdier oppgitt av Eika Boligkreditt.

Regnskapet viser totalt oppskrevet bokførte verdier på 1,29 mill. kroner på utvidet resultat og utvidet resultat etter skatt blir 42,73 mill. kroner.

### Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåkning av renterisiko legger banken til grunn en gap-



analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven, målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedet påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelig kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen. Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utsteder er betalingsdyktig.

#### Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapir. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har svært lav eksponering mot aksjemarkedet.

#### Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåkning av valutarisiko måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har svært lav valutaeksponering.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene. Banken aksepterer lavt nivå på likviditetsrisiko.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicyen skal sikre at

likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomheter.

Ledergruppa er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer;

- Daglig overvåkning av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris,
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken,
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har i dag organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste av de

bankene som eier Eika Gruppen. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år.

Forretningsmodellen er annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Avtalene med EBK er sagt opp av EBK med virkning fra 1.1.2022. Banker må sikre seg tilgang på denne type finansiering. For banker av vår størrelse bør det skje gjennom samarbeid med andre banker. Bankene i LOKALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett)

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT-sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift. I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av:

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig vis
- Manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser mv.
- Bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler
- Manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre

- Systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres gjennom god kvalitetssikring og interne kontrollsystemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret. Den operasjonelle risikoprofilen i Drangedal Sparebank skal være lav til moderat.

Banken har videreført sine forsikringer hos Lockton Companies AS gjennom LOKALBANKalliansen. Banken har tegnet styre- og ledelsesansvarforsikringer som innehar dekninger som gjelder for styremedlemmer og administrative ledere i banken. Forsikringen dekker ulike erstatningskrav, eventuelle påførte kostnader og flere typer dekninger av operasjonell karakter for styret og ledelse.

### STRATEGISK RISIKO/FORRETNINGSRISIKO

Strategisk risiko/forretningsrisiko er basert på en skjønnsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Drangedal Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, kompetanse og omdømme. Dette innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeferd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

## KAPITALSTYRING

Drangedal Sparebank skal ha en lav risikoprofil der ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitaleierne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Videre skal banken ha en tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører.

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens smalede risikostyring. Gjennom ICAAP beregnes risikjustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikjustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte.

Styret har i 2021 hatt en målsetting om en kapitaldekning på minimum 18,3 %, en kjernekapitaldekning på 16,3% og en ren kjernekapitaldekning på 14,8%.

Kapitaldekningen var ved utgangen av året 20,76%, kjernekapitaldekningen 19,16% og ren kjernekapital utgjør 17,96%

Konsolidert ren kjernekapital utgjør 16,71%.

## UTSIKTENE FOR DET KOMMENDE ÅR

Banken står godt rustet ved inngangen til 2022. Bankens soliditet er styrket og likviditets-situasjonen er tilfredsstillende.

Bankens lønnsomhetsutvikling og soliditet gjør banken godt rustet til å opprettholde en sterk konkurransekraft i flere år fremover.

Det forventes at konkurransebildet i bankmarkedet vil være i endring og fortsatt vil være skjerpet.

Banken har godt potensiale for vekst i sine marked, særlig i ved sine avdelingskontor i Grenland. Banken påregner god tilgang på nye bankkunder som vil bidra til god vekst de neste årene.

Styret vektlegger lønnsom vekst, samt en forsvarlig avkastning på egenkapitalen.

2022 blir et viktig år hvor banken vil jobbe aktivt for oppnå full effekt av ny alliansetilhørighet. Det vil bli lagt vekt på å hente ut høy effekt og god drift med nye system og verktøy.

Samtidig vil det bli jobbet aktivt for å hjelpe våre bankkunder med å etablere gode løsninger innen forsikring, sparing og pensjon hos våre nye produktleverandører.

Inntektsutviklingen er god og forventes fortsatt å ha god utvikling.

Kostnadsutviklingen i banken er positiv og under betydelig fokus. Det forventes at kostnadene vil flate noe ut som følge av betydelige tiltak gjennom overgang til LOKALBANKalliansen. Det påregnes mindre investeringskostnader i alliansen også i 2022.

Det årlige driftsresultatet forventes å bli godt, og vil i en viss utstrekning være avhengig av utviklingen i rentenivået og veksten i banken.

## Styrets takker

I løpet av 2021 har bankens styre og administrasjon jobbet med bankens strategi gjennom samarbeidet med bankene i Lokalbankalliansen.

Arbeidet i styret har i hovedsak vært å følge opp interne kontrollrutiner, rapportering og organisasjonsplan.

Styret er opptatt av at banken har bærekraftig økonomisk utvikling for å styrke sin posisjon som selvstendig lokal sparebank. Banken er tydelige på å tilby lokal rådgivning fra lokale kontor med lokale rådgivere, samtidig som banken i stor grad tilbyr alt av tilgjengelige digitale produkter og tjenester for kunder.

Banken skal oppfattes som den foretrukne i sine markeds områder når det gjelder kundeopplevelse, uavhengig på hvilken måte du er i kontakt med banken. Styret er opptatt av å utvikle bankens soliditet og ivareta høy aktivitet ved kontorene.

Styret samarbeider meget godt, og det er stor enighet om de fremtidige veivalg for banken.


Styret mener Drangedal Sparebank står godt rustet som en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank i sine markedsområder.

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som gjennom betydelig innsats og omstillingsevne har bidratt til at kunder har hatt en god opplevelse av banken i et spesielt år og til bankens gode resultat.

Drangedal 4. mars 2022.



Arne Lunde  
styrets leder



Jan Gunnar Tors  
styrets nestleder



Anne Britt Kåsa  
styremedlem



Linda Amanda Cellin  
styremedlem



Anne Marit Dalene  
ansattes representant



Kjell Nærum  
adm. banksjef

## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		101 279	108 594
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1 132	1 932
Rentekostnader og lignende kostnader		31 534	41 077
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>18</b>	<b>70 878</b>	<b>69 449</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		40 622	34 016
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 371	2 800
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6 996	6 559
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 182	1 168
Andre driftsinntekter		13	54
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>20</b>	<b>47 442</b>	<b>38 997</b>
Lønn og andre personalkostnader	21	34 401	30 098
Andre driftskostnader	22	31 092	29 014
Avskrivninger og nedskrivninger på driftsmidler og immaterielle eiendeler	32	2 758	1 583
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>68 251</b>	<b>60 695</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>50 069</b>	<b>47 751</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-880	5 049
<b>Resultat før skatt</b>		<b>50 949</b>	<b>42 702</b>
Skattekostnad	24	9 509	10 475
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>41 440</b>	<b>32 227</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	29	1 289	16 316
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>1 289</b>	<b>16 316</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>1 289</b>	<b>16 316</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>42 729</b>	<b>48 543</b>

## Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		4 569	6 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		216 774	219 974
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	4 115 003	3 512 351
Rentebærende verdipapirer	27	171 923	148 885
Finansielle derivater	30	41	19
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	232 736	200 134
Eierinteresser i konsernselskaper	23, 31	11 859	0
Immaterielle eiendeler	32	3 072	0
Varige driftsmidler	32, 43	19 826	11 512
Andre eiendeler	33	5 839	6 483
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300
<b>Sum eiendeler</b>		<b>4 781 941</b>	<b>4 106 247</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	50 171	100 106
Innskudd fra kunder	35	3 258 878	2 809 784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	786 853	625 244
Finansielle derivater	30	96	96
Annen gjeld	37	15 869	11 445
Betalbar skatt	24	9 749	10 550
Utsatt skatt	24	53	108
Andre avsetninger	43	9 109	135
Ansvarlig lånekapital	36	40 058	40 050
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 170 836</b>	<b>3 597 518</b>
Eierandelskapital	39	105 000	40 000
Overkursfond	39	0	0
Fondsobligasjonskapital	38	30 000	30 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>135 000</b>	<b>70 000</b>
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		39 376	38 087
Sparebankens fond		425 808	391 811
Gavefond		5 275	5 275
Utjevningsfond		1 971	1 556
Annen egenkapital		3 675	2 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>476 105</b>	<b>438 729</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>611 105</b>	<b>508 729</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>4 781 941</b>	<b>4 106 247</b>

Drangedal 4. mars 2022

  
Arne Lunde  
styrets leder

  
Jan Gunnar Tors  
styrets nestleder

  
Anne Britt Kåsa  
styremedlem

  
Linda Amanda Celin  
styremedlem

  
Anne Marit Dalene  
ansattes representant

  
Kjell Nærum  
adm. banksjef

## Endringer i egenkapitalen

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkap.bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevn-ings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskj. (FVF)		Fond for urealiserte gev. (FUG)
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>391 810</b>	<b>1 555</b>	<b>2 000</b>	<b>5 275</b>	<b>0</b>	<b>38 088</b>	<b>508 728</b>
Resultat etter skatt			1 252	33 998	416	3 675	2 100			41 441
Andre inntekter og kostnader (OCI)									1 288	1 288
<b>Totalresultat 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 252</b>	<b>33 998</b>	<b>416</b>	<b>3 675</b>	<b>2 100</b>	<b>0</b>	<b>1 288</b>	<b>42 729</b>
<b>Transaksjoner med eierne:</b>										
Utbetalt utbytte						-2 000				-2 000
Utbetalt gaver							-2 100			-2 100
Utstedelse av ny eierandelskapital	65 000									65 000
Utbetalte renter hybridkapital			-1 252							-1 252
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>105 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>425 808</b>	<b>1 971</b>	<b>3 675</b>	<b>5 275</b>	<b>0</b>	<b>39 376</b>	<b>611 105</b>

Foreslått utbytte utgjør kr 3,50 pr. egenkapitalbevis for 2021.

	2021	2020
<b>Foreslått utbytte</b>	<b>3 675</b>	<b>2 000</b>

Endringer i egenkapitalen	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital	
	Egenkap.bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevn-ings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskj. (FVF)		Fond for urealiserte gev. (FUG)
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>365 233</b>	<b>528</b>		<b>5 000</b>			<b>410 761</b>
<b>Overgang til IFRS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>-173</b>	<b>-20</b>		<b>0</b>		<b>21 772</b>	<b>51 579</b>
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>365 060</b>	<b>508</b>		<b>5 000</b>		<b>21 772</b>	<b>462 340</b>
Resultat etter skatt				27 947	1 180	2 000	500			31 627
Utvidet resultat									16 316	16 316
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 947</b>	<b>1 180</b>	<b>2 000</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>16 316</b>	<b>47 943</b>
Utbetalt utbytte										0
Utbetalt gaver							-225			-225
Utbetalte renter hybridkapital				-1 197	-133					-1 330
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen										
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>	<b>391 810</b>	<b>1 555</b>	<b>2 000</b>	<b>5 275</b>	<b>0</b>	<b>38 088</b>	<b>508 728</b>

<b>KONTANTSTRØM ANALYSE</b>		
(Beløp i hele 1000 kr)	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	345 136	658 393
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-878 000	-996 900
Endring i saldo på kreditter	-69 653	4 392
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	102 002	112 595
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	792	523
Endring i overtatte eiendeler	0	0
<b>Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)</b>	<b>-499 723</b>	<b>-220 997</b>
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	449 094	224 864
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	0	13 609
Renteutbetalinger til kunder	-19 515	-27 549
<b>Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)</b>	<b>429 579</b>	<b>210 924</b>
Endringer i verdipapirer som holdes på kort sikt	-34 517	4 090
Kursgevinst/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	468	-252
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	1 500	2 161
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	284	456
<b>Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)</b>	<b>-32 265</b>	<b>6 455</b>
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	-403	235
<b>Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)</b>	<b>-403</b>	<b>235</b>
Andre inntekter	40 649	34 294
Betalbare driftskostnader	-69 942	-63 571
Betalbar skatt	-10 850	-10 870
Gaver	-2 100	-825
Endring i andre eiendeler	327	3 469
Endring i periodiseringer	4 154	-3 945
Endring i annen gjeld	2 374	2 340
<b>Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)</b>	<b>-35 388</b>	<b>-39 108</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)</b>	<b>-138 200</b>	<b>-42 491</b>
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-49 935	45
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	161 609	137 330
Endring i finansiering fra ansvarlig lånekapital	8	0
Renteutbetalinger på finansiering	-9 942	-11 870
Utbetalinger av utbytte	-2 000	-3 200
Emisjon egenkapitalbevis	65 000	0
<b>Kontantstrøm fra finansiering (G)</b>	<b>164 740</b>	<b>122 305</b>
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-4 163	-4 156
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgpris	245	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-31 693	-8 384
Utbytte på anleggsaksjer	6 712	6 103
<b>Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)</b>	<b>-28 899</b>	<b>-6 437</b>
<b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H)</b>	<b>-2 359</b>	<b>73 377</b>
Likviditetsbeholdning 01.01.	223 701	150 324
Likviditetsbeholdning 31.12.	221 342	223 701
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	76 315	77 474
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	145 027	146 227
<b>Sum likviditetsbeholdning 31.12.</b>	<b>221 342</b>	<b>223 701</b>



## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2021

2020

### Resultat

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,61 %	1,75 %
Driftsinntekter i % av GFVK	1,08 %	0,99 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,55 %	1,53 %
Tap i % av GFVK	-0,02 %	0,13 %
Ordinært resultat etter skatt i % av GFVK	0,94 %	0,81 %
Egenkapitalavkastning etter skatt, ordinært resultat (eks. fondsobligasjon)	8,66 %	7,85 %
Kostnader i % av inntekter	57,7 %	56,0 %
Kostnader i % av inntekter eks. kursgevinst/tap verdipapirer	58,6 %	56,3 %
Tap i % av brutto utlån	-0,02 %	0,14 %

GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital

### Innskudd og Utlån

Utlånsportefølje egen bok	4 131 061	3 528 722
Utlånsportefølje Eika Boligkreditt	1 879 626	1 877 636
12 mnd utlånsvekst	17,1 %	10,4 %
12 mnd utlånsvekst inkl. lån i Eika Boligkreditt	11,2 %	15,8 %
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,6 %	15,6 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,7 %	38,7 %

Innskuddsportefølje	3 258 878	2 809 784
Innskuddsdekning	78,9 %	79,6 %
12 mnd innskuddsvekst	16,0 %	9,3 %

Forvaltningskapital	4 781 941	4 106 941
12 mnd vekst forvaltningskapital	16,5 %	12,0 %
Forretningskapital (inkl. lån i Eika Boligkreditt)	6 661 566	5 983 883
12 mnd vekst forretningskapital	11,3 %	16,4 %

### Soliditet

Kapitaldekning	20,76 %	21,30 %
Kjernekapitaldekning	19,16 %	19,38 %
Ren kjernekapitaldekning	17,96 %	17,95 %
Leverage ratio	9,97 %	9,82 %

Kapitaldekning konsolidert	19,69 %	20,36 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	18,00 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	16,71 %	16,96 %
Leverage ratio konsolidert	8,21 %	8,30 %

### Likviditetsbuffer

LCR	202	199
NSFR	147	146

## Innhold

Note 1 - Regnskapsprinsipper .....	8
Note 2 - Kredittrisiko .....	15
Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	20
Note 4 – Kapitaldekning .....	22
Note 5 – Risikostyring.....	23
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet .....	25
Note 7 – Fordeling av utlån fordelt på fordringstype og geografi .....	27
Note 8 – Kredittforringede utlån.....	27
Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån.....	28
Note 10 – Eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	29
Note 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier .....	29
Note 12 – Store engasjement.....	32
Note 13 – Sensitivitet .....	32
Note 14 – Likviditetsrisiko .....	33
Note 15 – Valutarisiko .....	34
Note 16 – Kursrisiko .....	34
Note 17 – Renterisiko .....	35
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	36
Note 19 – Segmentinformasjon .....	36
Note 20 - Andre inntekter .....	37
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader.....	38
Note 22 – Andre driftskostnader.....	40
Note 23 – Transaksjoner med nærstående.....	40
Note 24 – Skatter.....	41
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter .....	42
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter .....	42
Note 27 – Sertifikater og obligasjoner .....	44
Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over ordinært resultat .....	44
Note 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat .....	45
Note 30 – Finansielle derivat.....	45
Note 31 – Datterselskap.....	45
Note 32 – Varige driftsmidler .....	46
Note 33 – Andre eiendeler .....	46
Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner.....	46
Note 35 – Innskudd fra kunder .....	47

Note 36 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig kapital .....	47
Note 37 – Annen gjeld .....	48
Note 38 – Fondsobligasjonskapital .....	48
Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur .....	48
Note 40 – Resultat pr egenkapitalbevis .....	51
Note 41 – Garantier .....	52
Note 42 – Hendelser etter balansedagen .....	53
Note 43 – Leieavtaler .....	53

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

Drangedal Sparebank er en lokalt forankret og selvstendig rådgiverbank med hovedbase i Drangedal Kommune. Banken tilbyr konkurransedyktige og relevante finansielle produkter og tjenester til folk flest og til mindre, lokale bedrifter innenfor bankens definerte markedsområder.

Bankens visjon er «Drangedal Sparebank skal oppleves som den mest kundevennlige banken i sitt marked».

Bankens hovedkontor har besøksadresse Strandgt. 8, 3750 Drangedal. I tillegg til hovedkontor i Drangedal Kommune, har banken også avdelingskontor i kommunene Kragerø, Porsgrunn og Skien.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 4. mars 2022 og legges frem for bankens forstanderskap i slutten av mars 2022.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2021.

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

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

### Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapskikk.

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 rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Drangedal Sparebank.

### INNTEKTSFØRING

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

Drangedal 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. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

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

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

## 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.

## 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 banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som

formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom 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.

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

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

## BOLIGKREDITTSKAP

Drangedal Sparebank har formidlet lån til Eika Boligkreditt. Porteføljen av lån formidlet til Eika Boligkreditt bokføres ikke i bankens balanse. Ved formidling av lån til Eika Boligkreditt kan lånene som formidles defineres under tre kategorier:

### **NYE LÅN:**

Drangedal Sparebank etablerer nytt lån i Eika Boligkreditt gjennom ny låneavtale hvor Eika Boligkreditt er eneste långiver og motpart.

### **NYTT LÅN SOM INNFRI LÅN I BANKEN:**

Drangedal Sparebank oppretter et nytt lån i Eika Boligkreditt under ordinær kreditt-saksgang, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Drangedal Sparebank er ikke, og vil ikke være, part i den nye låneavtalen. Bankens vurdering er da at lånet som er innfridd i banken fraregnes på bankens balanse på vanlig måte.

### **LØPENDE LÅN SOM OVERFØRES FRA DRANGEDAL SPAREBANK TIL EIKA BOLIGKREDITT:**

Drangedal Sparebank har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 75 % av markedsverdi til Eika Boligkreditt. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til Eika Boligkreditt uten etablering av nye låneavtaler, og Eika Boligkreditt overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike forhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av hvorvidt lånet kan fraregnes i bankens balanse. Drangedal Sparebank benytter ikke denne måten å overføre lån til Eika Boligkreditt. Porteføljen av lån formidlet av Drangedal Sparebank til Eika Boligkreditt består av «Nye lån». For «Nye lån som innfrir lån i banken» er bankens vurdering av alle rettigheter og plikter til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepotensialet, er overført til Eika Boligkreditt. Banken har ikke volum i kategorien «Løpende lån som overføres fra Drangedal Sparebank til Eika Boligkreditt. Alle lån som er formidlet til Eika Boligkreditt er derfor fraregnet bankens balanse.

## MÅLING

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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

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

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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

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

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det

gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, 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 amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC

SDC har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

## PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE 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

Drangedal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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

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

## VALUTA

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



utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

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

## NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

## INVESTERINGSEIENDOM

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer innregnes til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn. Banken har ingen slike investeringer.

## LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 01.01.2021 er leieavtaler innregnet som bruksrett med tilhørende leieforpliktelse fra tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk av banken, i henhold til IFRS 16. Eiendeler og forpliktelser som har sitt opphav i en leieavtale blir regnskapsført ved første gangs balanseføring etter nåverdimetoden. Leiebeløp som vil bli betalt ved en sannsynlig forlengelse er også inkludert i leieforpliktelsen. Se note 43 for ytterligere detaljer.

## INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører. Drangedal Sparebank har ingen slike selskaper.

## INVESTERINGER I DATTER SELSKAPER / KONSOLIDERING

Drangedal Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har ett heleid datterselskap, jf. note 31:

- Myren Næringsbygg AS

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Drangedal Sparebank.

## 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. Banken 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 til 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 pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. Se note 42.

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generelt fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer.

Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

## Note 2 - Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Det følger av definisjon av mislighold 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.

### EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av SDC og avhenger av type produkt, engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder.

EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på uutnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$EAD_{\text{kreditt}} = \text{Benyttet ramme} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet ramme})$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1 representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med COREP hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er lik 100 %, mens den er lik 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i COREP. Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

$EAD_{\text{Garantier}} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$

## TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historiske observerte tap som SDC har samlet. Mislighold er definert i kapittel 3.1. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$$LGD = LGBB \times \text{Blancofaktoren}$$

**Blancofaktoren** beregner andelen av en eksponering, som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten.

$$\text{Blancofaktoren} = \frac{EAD - CLT}{EAD}$$

**LGD Blanco ( $LGD_b$ )** blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Den beregnes ved at akkumulere på den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponering

$$LGDB = \frac{LOSS}{EAD - CLT}$$

## SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Det er benyttet følgende definisjon av mislighold for utlån.

- Alle kunder med individuell nedskrivning før 2018 (inkl. NGAAP)
- alle kunder på nivå 3 med individuell nedskrivning etter 2017 (ekskl. NGAAP)
- alle kunder i 90 dages restanse
- alle kunder banken selv har satt i eksponeringskategorien «høyrisiko restanse»

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder ( $PD^{12\text{mnd}}$ ). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklassifiseringsmodellene.

**Generisk modell** angir  $PD^{12mnd}$  basert på offentlig informasjon. 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.

**Adferdsmodellen** angir  $PD^{12mnd}$  basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv).  $PD_{liv}$  er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid.  $PD_{liv}$  beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid.  $PD_{liv}$  beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens  $PD_{12MND}$ , og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike  $PD_{liv}$ -verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregningen. Dersom kreditt-risikoen for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementet plasseres i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD siden innregning, herunder PD for neste 12 måneder ( $PD_{FtF}^{12mnd}_{ini}$ ) og/eller PD for forventet løpetid ( $PD_{FtF}^{liv}_{ini}$ ). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

- For engasjement som hadde opprinnelig  $PD^{12mnd}$  ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ ) på mindre enn 1%, er vesentlig økning definert som:  $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd} - ini) + 0,5\%$  og  $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv} - ini) * 2$
- For engasjement som hadde opprinnelig  $PD^{12mnd}$  ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ ) over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som:  $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd} - ini) + 2\%$  eller  $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv} - ini) * 2$

PD ved innregning ( $PD_{12mndFtF}_{ini}$ )( $PD_{FtF}^{12mnd}_{ini}$ ) baserer seg på engasjementets første innsendte PD-verdi fra Experian.

Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Konto er forbearance-markert i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 dager eller mer etter forfall

For engasjement i steg 1 beregnes det en modellberegnet nedskrivning (ECL) med sannsynlighet for mislighold kommende 12 måneder ( $PD_{12mndFtF}$ )( $PDFtF12mnd$ ). For alle engasjement i steg 2 gjøres det en modellberegnet nedskrivning (ECL) tilsvarende hele den forventede løpetiden til engasjementet, herunder ved bruk av sannsynlighet for mislighold i løpet av forventet løpetid ( $PD_{livFtF}$ )( $PDFtFliv$ ). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor ( $PD_{livFtF}$ )( $PDFtFliv$ ) erstattes med ( $PD_{12mndFtF}$ )( $PDFtF12mnd$ ):

- ( $PD_{FtF}^{liv}$ ) erstattes med ( $PD_{FtF}^{12mnd}$ ) når forventet løpetid er mindre enn et år
- ( $PD_{1\text{ år}}^{liv}$ ) erstattes med ( $PD_{FtF}^{12mnd}$ ) når ( $PD_{1\text{ år}}^{liv}$ ) er mindre enn ( $PD_{FtF}^{12mnd}$ )
- Videre erstattes ( $PD_{FtF}^{liv} - ini$ ) med ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ ) når ( $PD_{FtF}^{liv} - ini$ ) er mindre enn ( $PD_{FtF}^{12mnd} - ini$ )

Et engasjement som går i mislighold enten på grunn av betalingsmislighold (mer enn 90 dager) eller at banken markerer låntakeren som UTP, vil automatisk overføres til steg 3. Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1 med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning i IN Portalen eller egne modeller.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Etter IFRS 9-standarden skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirke tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Det har vist seg vanskelig å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Det er derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer. Disse representerer hhv. lav-, base- og høykonjunktur (30%, 55% og 15%).

Det er tatt utgangspunkt i sannsynlighetsovervekt med lavkonjunktur (30%) med bakgrunn i følgende argumentasjon:

- Vi har gått rett inn i en høykonjunktur etter krisen. Sannsynligheten for nedside er dermed høyere enn om vi startet på "bunnen" etter pandemien.
- Husholdninger har høy gjeldsbelastning, lite likvid formue og vil være sårbare for økte rentekostnader.
- Eiendomsmarkedet på næringsiden er svært høyt priset. Samtidig har nordmenn tilpasset seg et liv med mer hjemmekontor. Dette kan gi lavere dekningsgrad i næringsbyggene, og dertil lavere leieinntekter, samtidig som finanskostnadene øker.
- Økte priser generelt sett gir både husholdninger og bedrifter en økt kostnadsbelastning.
- Økonomien er inne i en sterk høykonjunktur. Sannsynligheten for en nedgangskonjunktur etter hvert som toppen av kurven nærmer seg. Det er vanskelig å forutsi hvor nærme vi er toppen av denne "business cycle".

Tapsnivået i hver av scenarioene er hentet fra historiske tall fra bankene kombinert med bransjedata fra Norges Bank og finanstilsynet. Vektene vil endres avhengig av LOKALBANK sin framtidssyn. Dette vil sammenlignes med vektingen som implisitt ligger inne i PD- og LGD-verdiene som inngår i ECL-

beregningen. Forskjellen i de to vektete resultatene gir opphav til makrofaktoren som benyttes av SDC for å estimere et forventningsrett fremad skuende resultat for ECL.

### NEDSKRIVNINGER I STEG 3

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

### KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold 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.

Risikogruppe	Sannsynlighet for mislighold FRA	Sannsynlighet for mislighold TIL
lav	0,0000	0,0049
medium	0,0050	0,0299
høy	0,0300	0,9999

## Endring i modellverk som påvirker sammenligningstallene

Ved at Drangedal Sparebank har gått ut av Eika-alliansen har dette medført endringer i IFRS 9 modellverket. Hovedelementene ser slik ut:

- Nye PD-scorekort fra Experian basert på eksterne data brukes i kredittsøknader. Erstatte Bisnode.
- Nye PD-scorekort fra SDC basert på interne adferds data brukes for eksisterende kunder. Vektes sammen med PD fra Experian. Erstatte Bisnode/Eika.
- Overordnet bilde av endrede komponenter i modellen ser slik ut:

Komponent	LOKALBANK	Eika-alliansen
ECL-beregning	SDC	SDC
PDini	Experian / SDC	Bisnode/Eika
PD12mnd	SDC	Bisnode/Eika
PDliv	SDC	Bisnode/Eika
LGD	SDC	Eika
EAD	SDC	SDC
Makrofaktor	LOKALBANK	Eika

### Note 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

#### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater 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 er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

## Note 4 – Kapitaldekning

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe
(beløp i hele 1000 kr)	2021	2020	2021
Sparebankens fond	425 809	391 811	
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	39 376	38 087	
Fond for vurderingsforskjeller (FVF)	0	0	
Overkursfond	0	0	
Utjevningsfond	1 971	1 556	
Egenkapitalbevis	105 000	40 000	
Gavefond	5 275	5 275	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>577 431</b>	<b>476 729</b>	
Immaterielle eiendeler	0	0	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-417	-349	
Fradrag i ren kjernekapital	-127 688	-100 812	
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>449 326</b>	<b>375 568</b>	<b>570 736</b>
Fondsobligasjoner	30 000	30 000	
Fradrag i kjernekapital	0	0	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>479 326</b>	<b>405 568</b>	<b>614 793</b>
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	
Fradrag i tilleggskapital	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>519 326</b>	<b>445 568</b>	<b>672 583</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	19
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	800	800	22 417
Offentlige eide foretak	0	0	2
Institusjoner	24 895	21 685	60 141
Foretak	97 579	107 216	127 595
Massemarked	0	0	35 195
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	1 718 957	1 401 078	2 436 238
Forfalte engasjement	42 882	21 393	44 589
Høyrisiko-engasjement	96 846	67 501	96 846
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 138	8 447	23 376
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	28 105	29 190	28 105
Andeler i verdipapirfond	9 172	12 052	9 903
Egenkapitalposisjoner	68 193	47 633	64 006
Øvrige engasjement	200 036	190 442	203 775
CVA-tillegg	71	95	1 870
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2 296 674</b>	<b>1 907 532</b>	<b>3 154 077</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>204 947</b>	<b>184 659</b>	<b>262 071</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2 501 621</b>	<b>2 092 191</b>	<b>3 416 148</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,76 %</b>	<b>21,30 %</b>	<b>19,69 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,16 %</b>	<b>19,38 %</b>	<b>18,00 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,96 %</b>	<b>17,95 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,97 %</b>	<b>9,82 %</b>	<b>8,22 %</b>
<b>Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen</b>	<b>52,31 %</b>	<b>50,95 %</b>	

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Drangedal Sparebank har en samarbeidsavtale med Eika gruppen som løp ut 25.10.2021. Samarbeidet med Eika Boligkreditt løper videre, men det blir ikke lagt inn nye lån i selskapet. I tillegg er det i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Banken har en eierandel på 0,74 % i Eika Gruppen AS og på 2,11 % i Eika Boligkreditt AS. Eierandeler i Brage Finans er på 0,32 % og i Verd Boligkreditt er andelen på 1,20%.

## Note 5 – Risikostyring

### RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. 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.

Covid-19 pandemien som traff Norge i mars 2020 har hatt påvirkning på bankens aktiviteter og fokus også i 2021. Banken har i hele perioden hatt en beredskapsgruppe som har hatt jevnlige møter og tett oppfølging av pandemiens påvirkning på bankens drift og risiko. Covid-19 pandemien har påvirket bankens regnskap i mindre grad gjennom 2021. Banken har valgt å beholde de ekstraordinære nedskrivningene i forhold til Covid-19 som er avsatt i 2020 og 2021 på totalt 3,8 millioner kroner, selv om tett oppfølging av våre kredittengasjementer ikke har avdekket noe høyere kredittrisiko som følge av Covid-19 pandemien.

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 25 - 31 for vurdering av markedsrisiko.

## OPERASJONELL RISIKO

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

## FORRETNINGSRISIKO

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

## Compliance (etterlevelse)

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

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

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

2021

Pr. gruppe finansielt instrument:	Brutto utlån - totalt			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	2 848 055	15 243	0	2 863 298
Middels risiko	818 581	186 885	0	1 005 466
Høy risiko	69 854	146 870	0	216 724
Kredittforringede utlån	0	0	45 573	45 573
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 736 490</b>	<b>348 998</b>	<b>45 573</b>	<b>4 131 061</b>
Nedskrivninger	-1 477	-5 530	-9 050	-16 057
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3 735 013</b>	<b>343 468</b>	<b>36 523</b>	<b>4 115 004</b>

Pr. gruppe finansielt instrument:	Privatmarked			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	2 707 263	13 463	0	2 720 726
Middels risiko	530 830	94 129	0	624 959
Høy risiko	63 625	94 080	0	157 705
Kredittforringede utlån	0	0	26 979	26 979
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 301 718</b>	<b>201 672</b>	<b>26 979</b>	<b>3 530 369</b>
Nedskrivninger	-1 031	-1 847	-4 485	-7 363
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>3 300 687</b>	<b>199 825</b>	<b>22 494</b>	<b>3 523 006</b>

Pr. gruppe finansielt instrument:	Bedriftsmarked			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	140 792	1 780	0	142 572
Middels risiko	287 751	92 756	0	380 507
Høy risiko	6 229	52 790	0	59 019
Kredittforringede utlån	0	0	18 594	18 594
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>434 772</b>	<b>147 326</b>	<b>18 594</b>	<b>600 692</b>
Nedskrivninger	-446	-3 683	-4 565	-8 694
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>434 326</b>	<b>143 643</b>	<b>14 029</b>	<b>591 998</b>

Pr. gruppe finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier - totalt			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	253 154	1 644	0	254 798
Middels risiko	33 808	16 031	0	49 839
Høy risiko	160	5 252	195	5 607
Kredittforringede ubenyttede kreditter og garantier	0	0	0	0
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>287 122</b>	<b>22 927</b>	<b>195</b>	<b>310 244</b>
Nedskrivninger	-92	-86	-134	-312
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>287 030</b>	<b>22 841</b>	<b>61</b>	<b>309 932</b>

## 2020

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	2 749 784	6 448	0	2 756 232
Middels risiko	505 994	96 263	0	602 257
Høy risiko	49 751	89 335		139 086
Kredittforringede utlån	0	0	31 146	31 146
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3 305 529</b>	<b>192 046</b>	<b>31 146</b>	<b>3 528 721</b>
Nedskrivninger	-1 427	-5 560	-9 384	-16 371
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>3 304 102</b>	<b>186 486</b>	<b>21 762</b>	<b>3 512 350</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	2 571 992	6 448	0	2 578 440
Middels risiko	252 545	56 275	0	308 820
Høy risiko	24 512	40 149	0	64 661
Kredittforringede utlån	0	0	19 559	19 559
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2 849 049</b>	<b>102 872</b>	<b>19 559</b>	<b>2 971 480</b>
Nedskrivninger	-356	-2 356	-5 482	-8 194
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>2 848 693</b>	<b>100 516</b>	<b>14 077</b>	<b>2 963 286</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	177 792	0	0	177 792
Middels risiko	253 449	39 988	0	293 437
Høy risiko	25 239	49 186	0	74 425
Kredittforringede utlån	0	0	11 587	11 587
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>456 480</b>	<b>89 174</b>	<b>11 587</b>	<b>557 241</b>
Nedskrivninger	-1 071	-3 204	-3 902	-8 177
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>455 409</b>	<b>85 970</b>	<b>7 685</b>	<b>549 064</b>

## Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for krei

## Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument: )	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko	192 317	4 548	0	196 865
Middels risiko	27 694	5 859	0	33 553
Høy risiko	4 945	2 807	0	7 752
Kredittforringede ubenyttede kreditter og garantier	0	0	407	407
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>224 956</b>	<b>13 214</b>	<b>407</b>	<b>238 577</b>
Nedskrivninger	-81	-44	0	-125
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>224 875</b>	<b>13 170</b>	<b>407</b>	<b>238 452</b>

## Note 7 – Fordeling av utlån fordelt på fordringstype og geografi

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	335 684	274 004
Byggelån	87 515	79 542
Nedbetalingslån	3 707 861	3 175 176
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4 131 061</b>	<b>3 528 722</b>
Nedskrivning steg 1	-1 477	-1 427
Nedskrivning steg 2	-5 530	-5 560
Nedskrivning steg 3	-9 050	-9 384
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4 115 003</b>	<b>3 512 351</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 879 625	1 877 636
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>5 994 628</b>	<b>5 389 987</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Drangedal	857 963	830 028
Kragerø	446 395	437 266
Grenland *	2 025 792	1 537 734
Telemark for øvrig	162 496	143 672
Oslo	326 999	174 600
Andre	311 416	405 422
<b>Sum</b>	<b>4 131 061</b>	<b>3 528 722</b>

\* Grenland er kommunene Skien, Porsgrunn, Siljan og Bamble.

## Note 8 – Kredittforringede utlån

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	26 979	-4 485	22 494
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Primærnæringer	-	-	-
Industri	250	-150	100
Elektrisitet, gass, damp, vann	-	-	-
Bygg og anlegg	2 211	-410	1 801
Varehandel	533	-456	77
Eiendomsdrift-/omsetning	11 066	-1 933	9 133
Øvrige næringer	4 534	-1 616	2 918
<b>Sum</b>	<b>45 573</b>	<b>-9 050</b>	<b>36 523</b>

Banken har 23,4 mill. kr i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 0,0 mill. kr.

Årsaken til økningen er endring av forskrift på hva som skal rapporteres som kredittforringede utlån fra og med 2021.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19 405	-5 482	13 923
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	-	-	-
Industri	254	-150	104
Bygg, anlegg	-	-	-
Varehandel	1 023	-702	321
Transport og lagring	-	-	-
Eiendomsdrift og tjenesteyting	5 978	-1 493	4 485
Annen næring	4 686	-1 557	3 129
<b>Sum</b>	<b>31 346</b>	<b>-9 384</b>	<b>21 962</b>

Kredittforringede lån	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	10 239	9 160
Nedskrivning steg 3	-2 740	-1 677
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>7 499</b>	<b>7 483</b>
Andre kredittforringede lån	35 334	22 186
Nedskrivning steg 3	-6 310	-7 707
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>29 024</b>	<b>14 479</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>36 523</b>	<b>21 962</b>

#### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	28 222	61,9 %	15 787	50,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	15 607	34,2 %	13 703	43,7 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1 744	3,8 %	1 856	5,9 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>45 573</b>	<b>100 %</b>	<b>31 346</b>	<b>100 %</b>

## Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte lån	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 lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån over 90 dager
<b>2021</b>									
Privatmarkedet	3 423 061	99 420	3 859	325	334	3 370	107 308	26 979	4 416
Bedriftsmarkedet	558 147	36 335	0	0	0	6 210	42 545	18 594	5 050
<b>Totalt</b>	<b>3 981 208</b>	<b>135 755</b>	<b>3 859</b>	<b>325</b>	<b>334</b>	<b>9 580</b>	<b>149 853</b>	<b>45 573</b>	<b>9 466</b>
<b>2020</b>									
Privatmarkedet	2 869 801	96 727	1 770	10	3 172	0	101 679	19 559	3 193
Bedriftsmarkedet	521 417	29 846	0	0	0	5 978	35 824	11 586	5 050
<b>Totalt</b>	<b>3 391 218</b>	<b>126 573</b>	<b>1 770</b>	<b>10</b>	<b>3 172</b>	<b>5 978</b>	<b>137 503</b>	<b>31 145</b>	<b>8 243</b>



## Note 10 – Eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

2021		Nedskr.	Nedskr.	Nedskr.	Ubenyttede		Nedskr.	Nedskr.	Nedskr.	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
<b>Personmarkedet</b>	<b>3 530 369</b>	<b>-1 031</b>	<b>-1 847</b>	<b>-4 485</b>	<b>182 542</b>	<b>19 807</b>	<b>-33</b>	<b>-27</b>	<b>-42</b>	<b>3 725 253</b>
<b>Bedriftsmarkedet:</b>										
Primærnæringer	79 976	-87	-328	0	1 788	153	-7	-1	0	81 494
Industri	12 686	-35	-92	-150	11 991	0	-4	0	0	24 396
Elektrisitet, gass, damp, vann	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg	102 779	-79	-611	-409	34 165	10 175	-24	-32	0	145 964
Varehandel	25 008	-16	-154	-457	6 804	1 577	-12	0	-92	32 658
Transport og lagring	14 592	-6	-229	0	4 450	2 425	-2	-1	0	21 229
Eiendomsdrift-/omsetning	290 459	-165	-1 655	-1 933	6 929	2 456	-8	-10	0	296 073
Øvrige næringer	75 192	-58	-614	-1 616	24 382	600	-2	-15	0	97 869
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>600 692</b>	<b>-446</b>	<b>-3 683</b>	<b>-4 565</b>	<b>90 509</b>	<b>17 386</b>	<b>-59</b>	<b>-59</b>	<b>-92</b>	<b>699 683</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>4 131 061</b>	<b>-1 477</b>	<b>-5 530</b>	<b>-9 050</b>	<b>273 051</b>	<b>37 193</b>	<b>-92</b>	<b>-86</b>	<b>-134</b>	<b>4 424 936</b>

2020		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Ned-	Ned-	Ned-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	skrivning	skrivning	skrivning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2 971 481	-868	-2 241	-5 482	135 944	22 057	-9	-5	0	3 120 878
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	69 780	-42	-161	0	2 101	0	-3	-2	0	71 673
Industri	15 222	-42	-104	-150	11 982	0	-31	-7	0	26 870
Bygg, anlegg	83 240	-118	-643	0	17 634	5 482	-26	-17	0	105 552
Varehandel	27 725	-18	-152	-702	4 706	627	-2	-5	0	32 180
Transport og lagring	14 934	-15	-230	0	5 024	3 638	-2	-7	0	23 342
Eiendomsdrift og tjenesteyting	287 441	-271	-1 659	-1 493	4 375	1 985	-6	-2	0	290 370
Annen næring	58 898	-53	-371	-1 557	22 419	602	-1	0	0	79 937
<b>Sum bedriftsmarkedet</b>	<b>557 241</b>	<b>-559</b>	<b>-3 319</b>	<b>-3 902</b>	<b>68 241</b>	<b>12 334</b>	<b>-72</b>	<b>-40</b>	<b>0</b>	<b>629 925</b>
<b>Sum eksponering</b>	<b>3 528 722</b>	<b>-1 427</b>	<b>-5 560</b>	<b>-9 384</b>	<b>204 186</b>	<b>34 391</b>	<b>-81</b>	<b>-44</b>	<b>0</b>	<b>3 750 802</b>

## Note 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto 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 kredittapp 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	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	360	2 356	5 484	8 200
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	22	-353	0	-331
Overføringer til steg 2	-35	327	0	292
Overføringer til steg 3	-12	-91	401	297
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	58	1	55	114
Utlån som er fraregnet i perioden	-87	-303	-2 251	-2 640
Konstaterte tap	0	-179	0	-179
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	-99	41	-75
Andre justeringer	742	116	755	1 613
Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19		72		72
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1 031</b>	<b>1 847</b>	<b>4 485</b>	<b>7 362</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2 849 025	102 873	19 582	2 971 481
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	36 273	-36 273	0	0
Overføringer til steg 2	-132 738	132 738	0	0
Overføringer til steg 3	-9 199	-10 360	19 559	0
Nye utlån utbetalt	1 248 384	50 205	2 822	1 301 411
Utlån som er fraregnet i perioden	-690 027	-37 332	-14 984	-742 344
Konstaterte tap		-179		-179
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>3 301 718</b>	<b>201 672</b>	<b>26 978</b>	<b>3 530 369</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1 067	3 204	3 900	8 172
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	87	-779	0	-692
Overføringer til steg 2	-205	890	0	684
Overføringer til steg 3	-1	-61	280	218
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	33	4	560	597
Utlån som er fraregnet i perioden	-99	-101	-277	-477
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	-29	65	-2
Andre justeringer	-397	426	38	66
Økte nedskrivninger, utover de modellberegnete, som følge av COVID 19	0	128	0	128
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>447</b>	<b>3 683</b>	<b>4 565</b>	<b>8 695</b>

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	452 815	90 241	14 185	557 241
<b>Overføringer mellom steg:</b>				
Overføringer til steg 1	53 092	-53 092	0	0
Overføringer til steg 2	-103 728	103 728	0	0
Overføringer til steg 3	-587	-4 869	5 456	0
Nye utlån utbetalt	103 709	30 796	1 620	136 125
Utlån som er fraregnet i perioden	-70 527	-19 478	-2 668	-92 673
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>434 772</b>	<b>147 326</b>	<b>18 593</b>	<b>600 692</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	81	44	0	125
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	4	-20	0	-16
Overføringer til steg 2	-6	14	0	9
Overføringer til steg 3	0	0	134	134
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	34	0	0	34
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-53	-10	0	-63
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	17	-12	0	6
Andre justeringer	16	69	0	85
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>92</b>	<b>86</b>	<b>134</b>	<b>312</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	224 956	13 214	407	238 576
<b>Overføringer:</b>				
Overføringer til steg 1	5 248	-5 248	0	0
Overføringer til steg 2	-1 988	1 988	0	0
Overføringer til steg 3	-5	0	-5	-9
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	93 031	17 299	0	110 330
Engasjement som er fraregnet i perioden	-34 119	-4 327	-206	-38 653
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>287 122</b>	<b>22 927</b>	<b>196</b>	<b>310 244</b>

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2021	2020
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9 384	9 292
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	540	557
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 609	1 666
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 483	-506
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for		-1 625
<b>Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden</b>	<b>9 050</b>	<b>9 384</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Steg 3 - Periodens endring på utlån	-334	92
Steg 3 - Periodens endring på garantier	-18	0
Steg 1 - Periodens endring i forventet tap	50	0
Steg 2 - Periodens endring i forventet tap	-30	3 087
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere er foretatt nedskr for	48	2 035
Steg 3 - Periodens konst. tap som det tidligere ikke er foretatt nedskr for	131	358
Renter på individuelt nedskrevne lån	-343	-341
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-384	-182
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>-880</b>	<b>5 049</b>

## Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbanken 5,62 % (2020: 5,85 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsolidert kredittengasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs at engasjementet utgjør mer enn 10,0% av bankens netto ansvarlige kapital.

	2021	2020
<b>10 største engasjement</b>	<b>249 684</b>	<b>220 220</b>
Totalt brutto engasjement	4 441 305	3 767 299
<b>i % av brutto engasjement</b>	<b>5,62 %</b>	<b>5,85 %</b>
Netto ansvarlig kapital	519 326	445 568
<b>i % av netto ansvarlig kapital</b>	<b>48,08 %</b>	<b>49,42 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>8,67 %</b>	<b>10,28 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder (før nedskrivning), ubenyttede kredittammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovektning og sikkerheter.

## Note 13 – Sensitivitet

<b>Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>Basis</b>	<b>Scenario 1</b>	<b>Scenario 2</b>	<b>Scenario 3</b>	<b>Scenario 4</b>
<b>Steg 1</b>	<b>1 058</b>	<b>1 010</b>	<b>1 221</b>	<b>1 114</b>	<b>1 016</b>
<b>Steg 2</b>	<b>1 834</b>	<b>1 510</b>	<b>2 044</b>	<b>2 178</b>	<b>1 381</b>

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

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

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

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

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

## Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.

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

### 2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 569	4 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						216 774	216 774
Netto utlån til og fordringer på kunder	30 093	17 178	87 394	189 334	3 777 504	13 501	4 115 004
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 016	20 038	25 081	121 786			171 921
Finansielle derivater				41			41
Øvrige eiendeler	5 665					267 967	273 632
<b>Sum eiendeler</b>	<b>40 774</b>	<b>37 216</b>	<b>112 475</b>	<b>311 161</b>	<b>3 777 504</b>	<b>502 811</b>	<b>4 781 941</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner				50 171			50 171
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 189 401	969 807		99 670			3 258 878
Obligasjonsgjeld		60 150		726 703			786 853
Finansielle derivater		96					96
Øvrig gjeld	9 374	5 510	10 879	221	8 796		34 780
Ansvarlig lånekapital				40 058			40 058
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 198 775</b>	<b>1 035 563</b>	<b>10 879</b>	<b>916 823</b>	<b>8 796</b>	<b>0</b>	<b>4 170 836</b>
<b>Netto</b>	<b>-2 158 001</b>	<b>- 998 347</b>	<b>101 596</b>	<b>- 605 662</b>	<b>3 768 708</b>	<b>502 811</b>	<b>611 105</b>

### 2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6 589	6 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						219 974	219 974
Netto utlån til og fordringer på kunder	15 619	18 674	67 552	172 050	3 220 741	17 714	3 512 350
Obligasjoner, sertifikat og lignende			25 079	113 757	10 049		148 885
Finansielle derivater		20					20
Øvrige eiendeler	5 984					212 445	218 429
<b>Sum eiendeler</b>	<b>21 603</b>	<b>18 694</b>	<b>92 631</b>	<b>285 807</b>	<b>3 230 790</b>	<b>456 722</b>	<b>4 106 247</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			100 106				100 106
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 969 531	805 253		35 000			2 809 784
Obligasjonsgjeld			49 882	575 362			625 244
Finansielle derivater		96					96
Øvrig gjeld	6 753	6 025	9 325			135	22 238
Ansvarlig lånekapital				40 050			40 050
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 976 284</b>	<b>811 374</b>	<b>159 313</b>	<b>650 412</b>	<b>0</b>	<b>135</b>	<b>3 597 518</b>
<b>Netto</b>	<b>-1 954 681</b>	<b>- 792 680</b>	<b>- 66 682</b>	<b>- 364 605</b>	<b>3 230 790</b>	<b>456 587</b>	<b>508 729</b>

## Note 15 – Valutarisiko

Drangedal Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2021 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2021, og beløper seg til 0,4 mill. kroner.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 7,5 mill. danske kroner pr år.

## Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for disse investeringstypene. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre

## Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Banken har for tiden en utlånsportefølje med fast rente på kun 39,6 millioner kroner.

### Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2021	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	1 · Rentebinding	Uten rente-	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	5 år	over 5 år	eksponering	
Kontanter og kontantekvivalenter						4 569	4 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	212 274					4 500	216 774
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 177	4 075 442	12 602		25 782		4 115 003
Obligasjoner, sertifikater og lignende		171 923					171 923
Finansielle derivater		41					41
Øvrige eiendeler		51 847				221 784	273 631
<b>Sum eiendeler</b>	<b>213 451</b>	<b>4 299 253</b>	<b>12 602</b>	<b>25 782</b>	<b>0</b>	<b>230 853</b>	<b>4 781 941</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 000				171	50 171
Innskudd fra og gjeld til kunder	124 306	3 134 572					3 258 878
Obligasjonsgjeld		785 000				1 853	786 853
Finansielle derivater		96					96
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)						34 780	34 780
Ansvarlig lånekapital		40 000				58	40 058
<b>Sum gjeld</b>	<b>124 306</b>	<b>4 009 668</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 862</b>	<b>4 170 836</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>89 145</b>	<b>289 585</b>	<b>12 602</b>	<b>25 782</b>	<b>0</b>	<b>193 991</b>	<b>611 105</b>

### Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2020	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	1 · Rentebinding	Uten rente-	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	5 år	over 5 år	eksponering	
Kontanter og kontantekvivalenter						6 589	6 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	216 973					3 000	219 973
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 722	3 463 671	20 771		20 186		3 512 350
Obligasjoner, sertifikater og lignende	74 340	74 545					148 885
Finansielle derivater		19					19
Øvrige eiendeler		51 519				166 911	218 430
<b>Sum eiendeler</b>	<b>299 035</b>	<b>3 589 754</b>	<b>20 771</b>	<b>20 186</b>	<b>0</b>	<b>176 500</b>	<b>4 106 246</b>
-herav i utanlandsk valuta	436						436
Gjeld til kredittinstitusjoner		100 000				106	100 106
Innskudd fra og gjeld til kunder	111 254	2 698 530					2 809 784
Obligasjonsgjeld		625 000				244	625 244
Finansielle derivater		96					96
Øvrig gjeld						22 237	22 237
Ansvarlig lånekapital		40 000				50	40 050
<b>Sum gjeld</b>	<b>111 254</b>	<b>3 463 626</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 637</b>	<b>3 597 517</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>187 781</b>	<b>126 128</b>	<b>20 771</b>	<b>20 186</b>	<b>0</b>	<b>153 863</b>	<b>508 729</b>

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er resultatet av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

### Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved	
			1% endring	
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	212 274	0,00	(6)	
Utlån til kunder - flytende rente	4 091 500	0,12	(4 721)	
Utlån til kunder - fast rente	39 561	2,64	(1 044)	
Rentebærende verdipapirer	200 404	0,18	(361)	
<b>Gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	50 000	0,25	125	
Innskudd fra kunder - flytende rente	3 134 572	0,17	5 224	
Innskudd fra kunder - Nibor rente	124 306	0,00	3	
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån)	825 000	0,13	1 031	
<b>Utenom balansen</b>				
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	30 000	2,31	693	
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	-	
<b>Sum renterisiko</b>			<b>945</b>	

## Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020	Gj.snittlig rentesats*	Gj.snittlig rentesats*
			2021	2020
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	-403	235		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	101 682	108 359	2,65 %	3,22 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vpp (virkelig verdi)	1 500	2 161	0,93 %	1,46 %
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-367	-229		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>102 412</b>	<b>110 526</b>		
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	1 073	1 739	0,98 %	1,65 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	19 515	27 549	0,64 %	1,02 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	7 774	8 782	1,18 %	1,70 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	1 094	1 349	2,74 %	3,37 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 078	1 658		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>31 534</b>	<b>41 077</b>		
*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente				
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>70 878</b>	<b>69 449</b>		
<b>Andre rentekostnader og lignende kostnader</b>				
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 894	1 554		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilbakfondet	70	70		
Rentekostnader leieforpliktelser etter IFRS16	114	0		
Rentekostnader andre	0	34		
<b>Sum andre rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>2 078</b>	<b>1 658</b>		

## Note 19 – Segmentinformasjon

Banken har ikke noe spesifikk eget 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>65 817</b>	<b>16 351</b>	<b>-11 290</b>	<b>70 878</b>	<b>66 001</b>	<b>14 809</b>	<b>-11 361</b>	<b>69 449</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				6 996			6 559	6 559
Netto provisjonsinntekter				38 251			31 216	31 216
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				2 182			1 168	1 168
Andre driftsinntekter				13			54	54
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 442</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38 997</b>	<b>38 997</b>
Lønn og personalkostnader				-34 401			-30 097	-30 097
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				-2 758			-1 583	-1 583
Andre driftskostnader				-31 092			-29 016	-29 016
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-68 251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-60 696</b>	<b>-60 696</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	1 374	-494	0	880	-2 689	-2 359	0	-5 048
<b>Resultat før skatt</b>	<b>67 191</b>	<b>15 857</b>	<b>-11 290</b>	<b>50 949</b>	<b>63 312</b>	<b>12 450</b>	<b>-33 060</b>	<b>42 702</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 kundar	3 529 887	601 174	0	4 131 061	2 971 480	557 241	0	3 528 721
Innskudd fra kunder	2 435 576	823 302	0	3 258 878	2 178 849	630 935	0	2 809 784



## Note 20 - Andre inntekter

<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon	314	304
Formidlingsprovisjoner	1 174	1 344
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	19 566	14 360
Betalingsformidling	10 125	8 237
Verdipapirforvaltning	2 027	1 615
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 289	7 172
Andre provisjons- og gebyrinntekter	127	984
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>40 622</b>	<b>34 016</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 512	1 885
Andre gebyr- og provisjonskostnader	859	915
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2 371</b>	<b>2 800</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	-190	-10
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 991	725
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	380	453
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>2 182</b>	<b>1 168</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Andre driftsinntekter	13	54
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>13</b>	<b>54</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6 996	6 559
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>6 996</b>	<b>6 559</b>
<b>Sum netto andre driftsinntekter</b>	<b>47 442</b>	<b>38 997</b>

## Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Lønn	26 025	23 229
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 910	3 460
Pensjoner	2 575	2 282
Sosiale kostnader	890	1 127
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>34 401</b>	<b>30 098</b>

<b>2021</b>					
<b>Funksjon</b>	<b>Lønn</b>	<b>Honorar</b>	<b>Andre ytelser</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Sum lønn m.v. 2021</b>
Banksjef	1 384	0	206	227	1 818
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>1 384</b>	<b>0</b>	<b>206</b>	<b>227</b>	<b>1 818</b>

Arne Lunde, styrets leder		115			115
Jan Gunnar Tors, nestleder		83			83
Linda Amanda Celin		79			79
Anne Marit Dalene		83			83
Anne Britt Kåsa		76			76
Kai Tore Austad, fast varamedlem		57			57
<b>Sum styret</b>	<b>0</b>	<b>493</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>493</b>

Tyke Tveit, leder		35			35
<b>Sum forstanderskapet</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>

<b>2020</b>					
<b>Funksjon</b>	<b>Lønn</b>	<b>Honorar</b>	<b>Andre ytelser</b>	<b>Pensjonskostnad</b>	<b>Sum lønn m.v. 2020</b>
Banksjef	1 330	0	174	214	1 718
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>1 330</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>214</b>	<b>1 718</b>

Arne Lunde, styrets leder		113			113
Jan Gunnar Tors, nestleder		83			83
Linda Amanda Celin		83			83
Anne Marit Dalene		83			83
Anne Britt Kåsa		79			79
Kai Tore Austad, fast varamedlem		57			57
<b>Sum styret</b>	<b>0</b>	<b>498</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>498</b>

Tyke Tveit, leder		27			27
<b>Sum forstanderskapet</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27</b>

<b>2021</b>	<b>Lån/kreditter/ garantier</b>
<b>Funksjon</b>	
Banksjef	0
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>0</b>

Arne Lunde, styrets leder	3 257
Jan Gunnar Tors, nestleder	0
Linda Amanda Celin	1 685
Anne Marit Dalene	2 326
Anne Britt Kåsa	0
Kai Tore Austad, fast varamedlem	0
<b>Sum styret</b>	<b>7 268</b>

Tyke Tveit, leder	1 627
<b>Sum forstanderskapet</b>	<b>1 627</b>

<b>2020</b>	<b>Lån/kreditter/ garantier</b>
<b>Funksjon</b>	
Banksjef	0
<b>Sum ansatte</b>	<b>0</b>

Arne Lunde, styrets leder	3 318
Jan Gunnar Tors, nestleder	0
Linda Amanda Celin	1 896
Anne Marit Dalene	1 987
Anne Britt Kåsa	0
Kai Tore Austad, fast varamedlem	0
<b>Sum styret</b>	<b>7 201</b>

Tyke Tveit, leder	1 744
<b>Sum forstanderskapet</b>	<b>1 744</b>

Leder i valgkomiteen har mottatt en godtgjørelse på kr 2.000,- pr møte.  
Medlem i valgkomiteen har mottatt en godtgjørelse på kr 2.000,- pr. møte.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje øvrige ansatte i banken. Det er ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	34,5	31,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	462	511

## Note 22 – Andre driftskostnader

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Kjøp eksterne tjenester	7 373	5 055
IT-kostnader	13 318	13 689
Kostnader leide lokaler	466	1 349
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 225	1 237
Reiser	152	103
Markedsføring	1 536	1 808
Ekstern revisor	712	454
Formuesskatt	998	740
Andre driftskostnader	5 312	4 581
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>31 092</b>	<b>29 016</b>

### **Honorar til ekstern revisor (inkl mva)**

Lovpålagt revisjon	501	261
Attestasjonstjenester	53	47
Skatte- og regnskapsrådgivning	144	28
Andre tjenester utenfor revisjon	14	118
Sum andre tjenester	211	193
<b>Sum kostnader til ekstern revisjon</b>	<b>712</b>	<b>454</b>

## Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Mellomværende med datterselskap.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Myren Næringsbygg AS</b>		
Innskudd fra datterselskap	427	0
Utlån til datterselskap	0	0
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	0	0

Banken kjøpte alle aksjene i Myren Næringsbygg AS i mars 2021.

Banken har leiekontrakt med Myren Næringsbygg AS om leie av lokaler til sitt avdelingskontor i Skien.

I 2021 er det innbetalt kr 291,9 i husleie.

Se note 31 for mer informasjon om datterselskaper og tilknyttede selskaper.

## Note 24 – Skatter

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	50 949	42 702
Permanente forskjeller	-3 307	137
Andre inntekter og kostnader	-7 192	-2 493
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-1 252	-1 329
Endring i midlertidige forskjeller	2	216
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>39 200</b>	<b>39 233</b>

<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>9 800</b>	<b>9 808</b>
-------------------------------	--------------	--------------

### Årets skattekostnad

Betalbar inntektsskatt	9 800	11 387
Endring utsatt skatt over resultatet	-55	116
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-313	-332
Skatteeffekt implementering IFRS før mot egenkapitalen 01.01.2020	0	-623
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	77	-73
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>9 509</b>	<b>10 475</b>

### Resultat før skattekostnad

25 % skatt av:

Resultat før skattekostnad	12 737	10 861
Permanente forskjeller	- 827	- 151
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 313	- 332
Skatteeffekt på andre inntekter og kostnader	- 2 166	170
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	77	- 73
<b>Skattekostnad</b>	<b>9 509</b>	<b>10 475</b>

Effektiv skattesats (%)	18,7 %	24,5 %
-------------------------	--------	--------

### Endring balanseført utsatt skatt

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Balanseført utsatt skatt 31.12. forrige år	-108	8
Resultatført utsatt skatt i perioden	55	-116
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12.</b>	<b>-53</b>	<b>-108</b>

### Utsatt skatt

	<b>31.12.2021</b>	<b>01.01.2021</b>
Driftsmidler	250	248
Finansielle derivat	0	0
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapir	-463	-680
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-213</b>	<b>-432</b>

### Resultatført utsatt skatt

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Driftsmidler	1	54
Finansielle derivat	0	0
Rentebærende verdipapir	54	0
Avsetning til forpliktelser	0	0
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>55</b>	<b>54</b>

## Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021				
Regnskapspost	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	4 569			4 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	216 774			216 774
Utlån til og fordringer på kunder	4 115 003			4 115 003
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		171 923		171 923
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		71 944	172 651	244 595
Finansielle derivater	41			41
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>4 336 386</b>	<b>243 867</b>	<b>172 651</b>	<b>4 752 904</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 171			50 171
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 258 878			3 258 878
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	786 853			786 853
Ansvarlig lånekapital	40 058			40 058
Finansielle derivater	96			96
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4 136 056</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4 136 056</b>

2020				
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	6 589			6 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	219 974			219 974
Utlån til og fordringer på kunder	3 512 350			3 512 350
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		148 885		148 885
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		60 465	139 669	200 134
Finansielle derivater	19			19
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 738 932</b>	<b>209 350</b>	<b>139 669</b>	<b>4 087 951</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 106			100 106
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 809 784			2 809 784
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	625 244			625 244
Ansvarlig lånekapital	40 050			40 050
Finansielle derivater	96			96
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>3 575 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 575 280</b>

## Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	4 569	4 569	6 589	6 589
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	216 774	216 774	219 974	219 974
Utlån til kunder	4 115 003	4 115 003	3 512 351	3 512 351
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>4 336 345</b>	<b>4 336 345</b>	<b>3 738 914</b>	<b>3 738 914</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	3 258 878	3 258 878	2 809 784	2 809 784
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	786 853	788 789	625 244	626 543
Ansvarlig lånekapital	40 058	40 800	40 050	41 004
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>4 085 789</b>	<b>4 088 467</b>	<b>3 475 078</b>	<b>3 477 331</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. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	2021	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		229 375	14 492	243 867
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			172 651	172 651
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>229 375</b>	<b>187 143</b>	<b>416 518</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	139 669	12
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	1 289	332
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-62	0
Investering	31 755	14 148
Salg		0
<b>Utgående balanse</b>	<b>172 651</b>	<b>14 492</b>

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	2020	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		209 338	12	209 350
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		0	139 669	139 669
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>209 338</b>	<b>139 681</b>	<b>349 019</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	115 361	1 651
Realisert gevinst resultatført	0	-63
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	16 315	0
Investering	8 459	0
Salg	-466	-1 576
<b>Utgående balanse</b>	<b>139 669</b>	<b>12</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	11 594	13 043	15 941	17 390
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	138 121	155 386	189 916	207 181
<b>Sum eiendeler</b>	<b>149 714</b>	<b>168 429</b>	<b>205 857</b>	<b>224 572</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til laveste verdis prinsipp (obligasjoner)	10	11	13	14
Verdipapirer til historisk kostpris (strategiske aksjer)	111 735	125 702	153 636	167 603
<b>Sum eiendeler</b>	<b>111 745</b>	<b>125 713</b>	<b>153 649</b>	<b>167 617</b>

Virkelig verdimalinger 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 disse aksjene 153 mill. kroner av totalt 187 mill. kroner i nivå 3.

## Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke			
Bank og finans	80 104	80 385	80 550
Obligasjoner med fortrinsrett	91 088	91 271	91 373
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>171 192</b>	<b>171 656</b>	<b>171 923</b>
Herav børsnoterte verdipapirer / Nordic ABM	171 192	171 656	171 923
Bokført verdi inkluderer påløpte renter med 0,27 mill. kr.			
<b>2020</b>			
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke			
Bank og finans	64 018	64 413	64 413
Obligasjoner med fortrinsrett	84 036	84 472	84 472
Industri			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>148 054</b>	<b>148 885</b>	<b>148 885</b>
Herav børsnoterte verdipapirer / Nordic ABM	148 054	148 885	148 885

Bankens sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultatet.

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

	Orgnummer	Antall	2021		2020		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	
<b>Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)</b>			<b>171 192</b>	<b>171 923</b>	<b>148 054</b>	<b>148 885</b>	
<b>Aksjer</b>							
NBNP 2 AS	998845467	590	11	11	590	11	11
Brage Finans AS	995610760	431 344	6 000	6 332			
Verd Boligkreditt AS	994322427	7 670	8 149	8 149			
<b>Sum aksjer</b>			<b>14 160</b>	<b>14 492</b>	<b>11</b>	<b>11</b>	
<b>Egenkapitalbevis</b>							
Sparebanken Øst	937888937	43 126	2 040	2 467	43 126	2 040	2 216
Skue Sparebank	837889812	14 940	1 857	3 137	14 940	1 857	2 540
Totens Sparebank	937887787	-	-	-	7 083	471	1 013
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>3 897</b>	<b>5 604</b>	<b>4 368</b>	<b>5 769</b>	
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>							
Eika Egenkapitalbevis	983783880		-	-	11 675	3 000	3 167
Holberg OMF	997454790	267 165	26 942	27 066	267 118	26 609	26 942
Pluss Likviditet	975973301	24 576	24 577	24 781	24 661	24 251	24 575
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>51 519</b>	<b>51 847</b>	<b>53 860</b>	<b>54 684</b>	
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>69 575</b>	<b>71 943</b>	<b>58 239</b>	<b>60 464</b>	
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>240 767</b>	<b>243 866</b>	<b>206 293</b>	<b>209 349</b>	



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

	2021					2020				
	Org.nr.	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Eika Boligkreditt as	885 621 252	25 822 322	108 775	108 526	3 082	21 292 609	89 270	91 132	1 804	
Myren Næringsbygg as	986 979 808	1 000	11 859	11 859						
Eika Gruppen as	979 319 568	182 782	7 802	44 325	3 610	182 782	7 802	41 126	3 656	
Eika VBB as	921 859 708	1 192	3 770	4 962		1 115	3 449	4 412	-	
SDC	DK0183232751	2 362	1 063	1 426		2 362	1 101	1 500	-	
VN Norge as	821 083 052	318	660	651		318	660	660	643	
VN Norge Forvaltning as	918 056 076	35	407	401		35	407	407	-	
Eika Feeder as	918 272 488	*	354	361		*	289	289	-	
LB Selskapet as	923 665 617	1 000	100	100		1 000	100	100	-	
Norsk Gjeldsinformasjon as	920 013 015	*	28	28		*	28	28	-	
Spama as	916 148 690	100	10	10	20	100	10	10	28	
BTV Investeringsfond as	977 515 157	400	480	4		400	480	4	-	
Visit Telemark as	913 193 423	*	10	-		*	10	-	-	
Drangedal Nærradio	965 445 706	*	2	-		*	2	-	-	
Drangedalsposten as	980 627 942	*	10	-		*	10	-	-	
Bostrak Grendelag AL	919 128 585	*	10	-		*	10	-	-	
<b>Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>			<b>135 339</b>	<b>172 651</b>	<b>6 712</b>		<b>103 628</b>	<b>139 668</b>	<b>6 131</b>	

	2021	2020
Balansført verdi 31.12. forrige år	139 668	93 589
Tilgang	31 757	8 039
Avgang	0	-47
Utvidet resultat (OCI)	1 289	16 315
Nedskrivning	-62	0
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	0	21 772
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>172 651</b>	<b>139 668</b>

## Note 30 – Finansielle derivat

Banken har inngått renteswapavtaler for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning på poster innenfor balansen. Avtalene er rene sikringsforretninger. Renteswapavtalene medfører en bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode. Banken har per 31.12.2021 i alt 39,6 millioner kroner i fastrenteutlån til våre kunder. Vi har inngått renteswapavtaler pålydende 30 millioner kroner for å sikre disse. Vi anser resterende beløp som er usikret for uvesentlig risiko for banken.

	2021		2020	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswap	30 000	-	30 000	-

## Note 31 – Datterselskap

Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel	Mottatt utbytte	Resultat	Egenkapital	Utgående balanse
Myren Næringsbygg AS	986979808	1000	100 %	100 %	0	6	4 511	4 791

Forretningskontor er Myren 28, 3718 Skien.

Drangedal Sparebank kjøpte alle aksjene i Myren Næringsbygg i 2021. Bankens avdelingskontor i Skien leier lokaler av Myren Næringsbygg AS.

## Note 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Leieforpliktelser	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	10 591	9 333	0	0	19 924
Tilgang	3 926	230	0	0	4 156
Avgang til kostpris	0	0	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0	0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.2020</b>	<b>14 517</b>	<b>9 563</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 080</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	-5 100	-7 468	0	0	-12 568
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>9 417</b>	<b>2 095</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 512</b>
Kostpris pr. 01.01.2021	14 517	9 563	0	0	24 080
Effekt av overgang til IFRS16				9 668	9 668
Tilgang	1 034	336	3 352	0	4 722
Avgang til kostpris	-131	0	0	0	-131
Utrangert til kostpris				0	0
<b>Kostpris pr. 31.12.2021</b>	<b>15 420</b>	<b>9 899</b>	<b>3 352</b>	<b>9 668</b>	<b>38 339</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	-6 432	-7 864	-280	-865	-15 441
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>8 988</b>	<b>2 035</b>	<b>3 072</b>	<b>8 803</b>	<b>22 898</b>
Akkumulerte avskrivninger 2020	5 100	7 468	0	0	12 568
Akkumulerte avskrivninger 2021	6 317	7 864	280	865	15 326
<b>Årets avskrivning</b>	<b>1 217</b>	<b>396</b>	<b>280</b>	<b>865</b>	<b>2 758</b>
<b>Avskrivningstider</b>	<b>3-10 år</b>	<b>10-30 år</b>	<b>3 år</b>	<b>8 - 13 år</b>	

Fast eiendom er bygget hovedkontoret i Drangedal holder til. Bygningen er verdsatt til bokført verdi. Imaterielle eiendeler er utviklingskostnader ved etablering av ny bankallianse.

Leieforpliktelser består av leieavtaler for avdelingskontorer i Skien, Porsgrunn og Sannidal. Se note 44 for detaljer.

## Note 33 – Andre eiendeler

Andre eiendeler	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	5 104	5 349
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	562	635
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	173	500
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>5 839</b>	<b>6 484</b>

## Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2021	Rente	2020	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	50 171		100 106	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>50 171</b>	<b>0,98 %</b>	<b>100 106</b>	<b>2,15 %</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 35 – Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 258 878	2 809 784
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>3 258 878</b>	<b>2 809 784</b>

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2021	2020
Drangedal	1 138 519	1 050 335
Kragerø	425 777	348 854
Grenland *	750 812	571 858
Telemark for øvrig	185 541	111 573
Oslo	239 982	227 474
Andre	518 247	499 690
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>3 258 878</b>	<b>2 809 784</b>

\* Grenland er kommunene Skien, Porsgrunn, Bamble og Siljan.

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2021	2020
Lønnstakere m.v.	2 435 577	2 099 121
Offentlig sektor	122 958	118 645
Finansiell sektor	55 759	47 369
Næringssektorer	644 584	544 649
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>3 258 878</b>	<b>2 809 784</b>

Spesifikasjon av næringssektorene	2021	2020
Primærnæringer	33 085	25 046
Industri	58 698	38 051
Bygg og anlegg	82 600	60 803
Varehandel	51 226	52 239
Transport og lagring	20 601	29 120
Eiendomsdrift, finansiell tj.yting	189 384	185 809
Øvrige næringer	208 990	153 581
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>644 584</b>	<b>544 649</b>

## Note 36 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig kapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og senior obligasjonslån</b>						
NO0010806623	21.09.2017	21.05.2021	50 000	0	49 882	3m Nibor + 72 bp
NO0010842545	01.02.2019	01.02.2022	60 000	60 150	100 178	3m Nibor + 76 bp
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023	150 000	150 291	100 012	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000	125 247	125 112	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125 000	125 203	125 081	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	175 633	124 979	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000	150 329	0	3m Nibor + 41 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			785 000	<b>786 853</b>	<b>625 244</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Bokført verdi	Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO001000000	15.03.2019	19.03.2024	40 000	40 058	40 050	3 mnd NIBOR + 2,30
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40 058</b>	<b>40 050</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	625 244	250 000	90 000	1 609	786 853
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>625 244</b>	<b>250 000</b>	<b>90 000</b>	<b>1 609</b>	<b>786 853</b>
Ansvarlige lån	40 050	0	0	8	40 058
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>40 050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>40 058</b>

## Note 37 – Annen gjeld

	2021	2020
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	5 405	3 357
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 509	415
Skattetrekk	1 577	1 188
Leverandørgjeld	3 899	2 624
Annen gjeld ellers	2 870	3 262
Avsatt til gaver	609	600
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>15 869</b>	<b>11 446</b>

AFP-ordningen er en førtidspensjonsordning, en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut 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. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn.

## Note 38 – Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallingsdato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2021	31.12.2020	
NO0010795735	07.06.2017	07.06.2022	30 000	30 000	30 000	3m Nibor + 375 bp
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>			<b>30 000</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</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.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse		Balanse	
	31.12.2020	Emittert	Innløst	31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	30 000	0	0	30 000
<b>Sum endring i fondsobligasjonskapital</b>	<b>30 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 000</b>

## Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 105 millioner kroner delt på 1.050.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100.-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

### Utbyttepolitikk

Drangedal Sparebank har en langsiktig målsetning om å utbetale minimum 50% av egenkapitalbeviserens andel av overskuddet.

### Eierandelsbrøk

Drangedal Sparebank gjennomførte en fortrinnsrettet emisjon på 65 millioner kroner med innbetaling 9. desember 2021. Gjennomsnittlig eierbrøk for 2021 som er grunnlaget for utbytte for 2021 er beregnet til 10,18 %.

<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>01.01.2021</b>	<b>01.01.2020</b>
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	1 556	507
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>41 556</b>	<b>40 507</b>
Sparebankens fond	391 811	365 061
Gavefond	5 275	5 000
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>397 086</b>	<b>370 061</b>
Fond for urealisert gevinst	38 087	21 772
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	30 000	30 000
Avsatt utbytte og gaver	2 000	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>508 729</b>	<b>462 340</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>9,47 %</b>	<b>9,87 %</b>

<b>Utbytte</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	3,50	5,00
Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	3,50	5,00
Samlet utbytte (i hele 1000 kr.)	3 675	2 000

<b>20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2021</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Asbjørn Vaa Transport AS	70 000	6,67 %
Drangedal Energi Holding AS	65 812	6,27 %
Lascula Consulting AS	43 787	4,17 %
Drangdal Kommune	40 500	3,86 %
Haugholt Invest AS	38 200	3,64 %
Rørvik Holding AS	28 300	2,70 %
Arne Jørgen Melås	21 525	2,05 %
Austad Elektro AS	20 691	1,97 %
Arvid Grønheim	19 100	1,82 %
Gunnar Dagfinn Jonskås	18 558	1,77 %
Markus Helmer Eskilt	18 034	1,72 %
Whitetail Webservie Ltd	15 100	1,44 %
Erling Sunde	15 044	1,43 %
Per Rinde	14 580	1,39 %
Windsvoll Eiendom AS	13 800	1,31 %
Aud Wefald	13 600	1,30 %
Ole Jørgen Wefald	13 600	1,30 %
Haslelund Holding AS	11 788	1,12 %
Modalen Invest AS	11 321	1,08 %
Kikamo AS	11 321	1,08 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisiere</b>	<b>504 661</b>	<b>48,06 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	545 339	51,94 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 050 000</b>	<b>100,00 %</b>

<b>20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2020</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Drangedal Kommune	40 500	10,13 %
Asbjørn Vaa Transpost AS	26 000	6,50 %
Lascala Consulting AS	24 300	6,08 %
Haugholt Invest AS	16 200	4,05 %
Gunnar Jonskås	16 200	4,05 %
Aud Wefald	8 600	2,15 %
Ole Jørgen Wefald	8 600	2,15 %
Hans Knut Ringnes	8 600	2,15 %
Whitetail WebserviceLTD	8 600	2,15 %
Krutthuset AS	8 600	2,15 %
Markus Helmer Eskilt	8 600	2,15 %
Stiftelsen Oslo Lille Indremisjon	8 600	2,15 %
Arvid Grønheim	8 600	2,15 %
JV Entreprenør AS	8 300	2,08 %
Erling Sunde	8 300	2,08 %
Arne Jørgen Melås	8 200	2,05 %
Austad Elektro AS	4 300	1,08 %
Lia Finans AS	4 300	1,08 %
Atle Nilssen	4 300	1,08 %
Ole-Hermann Windsvoll	4 300	1,08 %
TRW Holding AS	4 300	1,08 %
Windsvoll Eiendom AS	4 300	1,08 %
Stiftelsen Christine Raschs Minde	4 300	1,08 %
Oddvar Tveit	4 300	1,08 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>251 200</b>	<b>62,80 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	148 800	37,20 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>

**Egenkapitalbevis eid av ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående.**

<b>Ledende ansatte</b>		
<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Bjørn Edgar Kollane	4 725	0,45 %
Kjetil Sjetne	4 725	0,45 %
Kjell Nærum	4 700	0,45 %
Anne Marit Dalene	1 050	0,10 %
Jan Egil Hafredal	1 000	0,10 %
Ann Kristin Kåsi	400	0,04 %
<b>sum ansatte</b>	<b>16 600</b>	<b>1,58 %</b>

<b>Styret</b>		
<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Jan Gunnar Tors (inkl. Drangedal Energi Holding AS)	71 849	6,84 %
Anne Marit Dalene	1 050	0,10 %
Arne Lunde	524	0,05 %
<b>sum styret</b>	<b>73 423</b>	<b>6,99 %</b>

## Forstanderskap

Navn	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa	71 500	6,81 %
Tor Peder Lohne (Drangedal Kommune)	40 500	3,86 %
Aud Wefald	27 200	2,59 %
Tyke Tveit	2 625	0,25 %
Tor Inge Haraldsen	1 400	0,13 %
Marianne Brødsjø	1 312	0,12 %
Inger Lill Roalstad	700	0,07 %
Jorunn R Haugen	524	0,05 %
Anne Signe Strandskogen	225	0,02 %
<b>sum forstanderskap</b>	<b>145 986</b>	<b>13,90 %</b>

Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle/partner og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

Geografisk fordeling av egenkapitalbeviserne	Ant. EK-bevis	%andel	Ant. EK-bevis	%andel
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Drangedal	403 282	38,41 %	186 472	46,62 %
Kragerø	72 036	6,86 %	14 640	3,66 %
Grenland *	168 887	16,08 %	70 600	17,65 %
Telemark for øvrig	36 037	3,43 %	17 700	4,43 %
Oslo	235 824	22,46 %	55 156	13,79 %
Andre	133 934	12,76 %	55 432	13,86 %
<b>Sum alle egenkapitalbevisere</b>	<b>1 050 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>

\* Grenland inkluderer kommunene Skien, Porsgrunn, Bamble og Siljan.

## Note 40 – Resultat pr egenkapitalbevis

	31.12.2021	31.12.2020
Ordinært resultat etter skatt	41 440	32 227
Renter på fondsobligasjoner <sup>1</sup>	1 252	1 329
Skatt renter fondsobligasjoner <sup>1</sup>	0	-332
<b>Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond</b>	<b>42 692</b>	<b>33 224</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>10,18 %</b>	<b>9,87 %</b>
<b>Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere</b>	<b>4 345</b>	<b>3 279</b>
<b>Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis <sup>2</sup></b>	<b>439 178</b>	<b>400 000</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>9,89</b>	<b>8,20</b>

<sup>1</sup> Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnad i 2021 og mot EK i 2020.

<sup>2</sup> Banken gjennomførte en fortrinnsrettet emisjon på 65 millioner kroner med innbetaling 9. desember 2021.

## Note 41 – Garantier

	31.12.2021	31.12.2020
Betalingsgarantier	2 663	2 734
Kontraktsgarantier	11 743	5 761
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	3 804	5 025
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>18 210</b>	<b>13 520</b>
<b>Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	186	2 095
Tapsgaranti	18 796	18 776
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>18 982</b>	<b>20 871</b>
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>37 192</b>	<b>34 391</b>

Garantier fordelt geografisk	31.12.2021		31.12.2020	
	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Drangedal	2 543	6,8 %	3 465	10,1 %
Kragerø	1 169	3,1 %	1 264	3,7 %
Grenland	6 708	18,0 %	4 751	13,8 %
Telemark for øvrig	693	1,9 %	1 831	5,3 %
Oslo *	18 982	51,0 %	20 871	60,7 %
Andre	7 097	19,1 %	2 209	6,4 %
<b>Sum garantier</b>	<b>37 192</b>	<b>100,0 %</b>	<b>34 391</b>	<b>100,0 %</b>

\* Garantier i Oslo er kun for lån i Eika Boligkreditt AS.

### 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 per 31.12.21 lån for 1.880 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 aksjonærvtale med Eika Boligkreditt

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

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonærvtale 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 42 – Hendelser etter balansedagen

Drangedal Sparebank valgte sammen med 9 andre banker å melde seg ut av Eika Gruppen as i 2018 og startet samtidig en ny bankallianse, Lokalbank.

Utmeldelsen ble iverksatt 25. oktober 2021. Det har i lengre tid vært forhandlinger mellom partene for salg av bankenes aksjer i Eika Gruppen AS.

Det ble enighet mellom partene i februar 2022 med oppgjør samme måned, om en salgspris på kr 242,50 per aksje.

Totalt oppgjør for vår bank ble 44,3 millioner kroner.

Denne salgsprisen er den samme som aksjene er bokført til i bankens årsregnskap per 31.12.2021 og vil således ikke påvirke bankens resultat eller balanse i 2022. Bankens kapitaldekning vil bedres etter dette salget.

## Note 43 – Leieavtaler

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1.

### Bruksretteiendeler

Bankens leide eiendeler inkluderer leie av 3 avdelingskontorer.

<b>Bruksretteiendeler</b>	<b>Bygninger</b>	<b>Totalt</b>
Anskaffelseskost 1. januar 2021	-	-
Implementering av IFRS 16	9 668	9 668
Avhendinger	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-
Omregningsdifferanser	-	-
<b>Anskaffelseskost 31. desember 2021</b>	<b>9 668</b>	<b>9 668</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021	-	-
Avskrivninger	865	865
Nedskrivninger i perioden	-	-
Avhendinger	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-
Omregningsdifferanser	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	865	865
<b>Balansført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021</b>	<b>8 803</b>	<b>8 803</b>
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	8 - 14 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Leieforpliktelser	8 803	
<b>Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger</b>		
Mindre enn 1 år	865	865
1-2 år	865	865
2-3 år	865	865
3-4 år	865	865
4-5 år	865	865
Mer enn 5 år	4 478	4 478
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser 31. desember 2021</b>	<b>8 803</b>	<b>8 803</b>

# Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Drangedal Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

## Konklusjon

---

Vi har revidert årsregnskapet til Drangedal Sparebank.

<p>Årsregnskapet som består av:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Balanse per 31. desember 2021</li><li>• Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2021</li><li>• Oppstilling over endringer i egenkapital</li><li>• Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2021</li><li>• Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.</li></ul>	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og</li><li>• Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.</li></ul> <p>Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.</p>
--	--

## 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 banken 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 Drangedal Sparebanks revisor sammenhengende i 14 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 24. april 2008.

## Sentrale forhold ved revisjonen

---

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

## Nedskrivning av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<p>Utlån til kunder utgjør MNOK 4 115 (86 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2021. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 16,4.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parameter sentrale:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Sannsynlighet for mislighold (PD)</li><li>• Tap ved mislighold (LGD)</li><li>• Eksponering ved mislighold (EAD)</li><li>• Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko</li></ul> <p>Banken benytter SDC sin modell og anbefalte forutsetninger, herunder data fra Experian.</p> <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).</p> <p>Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.</p> <p>På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og foretatt en vurdering av at disse er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Testet generelle IT kontroller</li><li>• Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen</li><li>• Kontrollberegnet stegplassering</li><li>• Kontrollberegnet tapsavsetning</li><li>• Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjement med vesentlig økning i kredittrisiko</li></ul> <p>Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kreditt håndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder</li><li>• Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse</li><li>• Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifisering av kredittforringede engasjement er fullstendig</li></ul> <p>Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.</p>

## Annen informasjon

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

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

## **Konklusjon om årsberetningen**

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

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

## Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Skien, 10. mars 2022

BDO AS



Espen Åsulfsen  
statsautorisert revisor