

# Årsrapport 2020



**Birkenes  
Sparebank**

● ● ● Bygdas egen bank – din støttespiller



En alliansebank i **eika.**

# Årsberetning for 2020

## Innledning

Birkenes Sparebank – etablert i 1859, er en selvstendig sparebank som driver sin virksomhet i Birkenes kommune (Agder) med lokalisering på Birkeland.

Banken har i 2020 kunnet se tilbake på en over 160 år lang historie. En historie som har spilt en viktig rolle lokalt på mange plan, og i ulike sammenhenger gjennom tidene. Fra sin spede begynnelse i 1859 og frem til i dag, har intensjonen med bankdriften vært å kunne bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet.

I dag er Birkenes Sparebank en moderne bank med et fullverdig tilbud til privat- og bedriftskunder. Samtidig er banken stolt av sin historie, og er fortsatt levende opptatt av å bidra til positiv utvikling i Birkenes kommune.

Birkenes Sparebank er en bank der du treffer mennesker. Vi tilstreber å være en god samarbeidspartner for våre kunder med personlig oppfølging og rådgiving, gjenspeilet i våre verdier: Engasjert, kompetent og tilgjengelig.

Vi har grunn til å tro at våre kunder har gode relasjoner til banken vår – relasjoner bygget på tillit og trygghet over flere år. Vi ønsker å være støttespiller for innbyggere i vårt



nærrområde og vi ser frem til å kunne levere bank – og forsikringstjenester av høy kvalitet også i tiden fremover.

Tilfredse kunder og positive kundeopplevelser er et av bankens hovedmål, og dette avstemmes årlig gjennom en markedsundersøkelse blant bankens kunder.

Kundetilfredshetsundersøkelsen i 2020 viser at Birkenes Sparebank har svært fornøyde og lojale kunder, noe som bare blir enda viktigere å opprettholde i årene som kommer.

Tilbakemeldinger fra eksisterende og nye kunder tyder på at nærhet, personlige relasjoner og korte beslutningsveier blir verdsatt, og at dette er viktige konkurransefortrinn for lokalbanken.

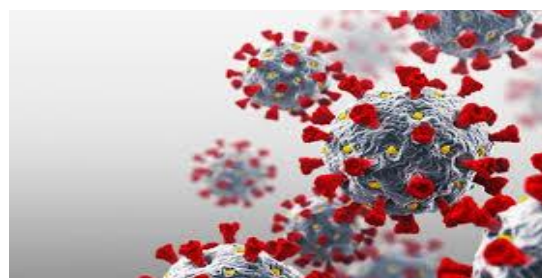
## Økonomisk utvikling og rammebetingelser

### Annerledesåret 2020

**Norsk økonomi** ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen.

BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent. Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturer. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.



I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent. Norges Bank viser til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute.

**Lokalt** – Nedstengningen av landet i mars ble en utfordring også lokalt. Nærområdets større virksomheter klarte uten større inngripende tiltak å holde hjulene i gang, og etter myndighetenes lettelse i restriksjonene gjennom våren/sommeren 2020, har det meste av lokalt næringsliv hatt et positivt aktivitetsnivå.

Antall omsatte boenheter i kommunen har de 3 siste år ligget på et jevnt nivå. Gjennomsnittspris pr. m<sup>2</sup> av omsatt

enebolig (51 enheter) har falt med 5,5 % fra 2019, mens prisen pr. m<sup>2</sup> på øvrige omsatte boligtyper (31 enheter) har økt med 7,3 %.

Arbeidsledigheten ligger på lavt nivå sammenlignet med landet og regionen for øvrig. Pr. nov. 2020 var ledigheten lokalt på 2,7 % (helt ledige) mens den for Agder var 3,6 %.

Kommunen har de siste 10 år hatt en befolkningsvekst på 9,2 % (0,9 % siste år). SSB sine befolkningsprognoser viser en vekstprognose på 5,4 % fram mot 2030.

\*\*\*\*\*

## Bankens årsregnskap og virksomhet 2020

Birkenes Sparebank har som resten av landet vært påvirket av koronasituasjonen gjennom store deler av 2020.

Perioder av året har vi måtte begrense fysisk kundebesøk i banken, men vi har gjennom hele året vært tilgjengelig for våre kunder på digitale medier/tlf. mv. Lite lokal smitte og nedstengninger av virksomheter, har medført at vi ikke i særlig grad har fått påvirket vårt resultat, eller utøvelse av vår virksomhet i negativ retning.

Våre kunder scorer oss høyt på kundetilfredshet og har satt pris på vår nærhet gjennom «annerledesåret» 2020.

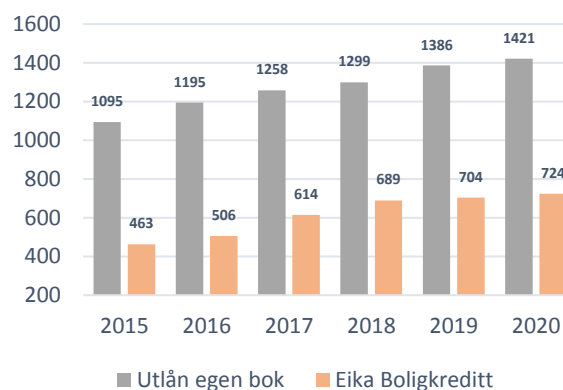
### Bankens finansielle hovedtrekk:

- Moderat utlånsvekst og god innskuddsvekst
- Lave tap
- Tilfredsstillende årsresultat
- Solid kjernekapital

Årsregnskapet er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift. Banken har en betryggende egenkapital, og styret er av den klare mening at det ikke er noe i dag som tilsier annet enn fortsatt drift. Styret har ikke sett hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er økt med 125,6 mill. kroner og utgjør ved årsskiftet 1.746,9 mill. kroner. Dette er en økning på 7,75 % siste 12 mnd. mot 5,9 % for 2019. Tar vi med boliglån gjennom Eika Boligkreditt forvalter banken et volum på 2.470 mill. kroner pr. 31.12.2020, mot 2.331 mill. kroner pr. 31.12.2019. Bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital har i 2020 vært 1.700,8 mill. kroner (1.587,3)



### Utlån

Bankens totale brutto utlån er pr. 31.12.20 på 1.420,8 mill. kroner, som er en vekst på 34,6 mill. kroner eller 2,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Banken har hatt en økning i boliglån gjennom Eika Boligkreditt (EBK) med 15,2 mill. kroner til totalt 724,2 mill. kroner, noe som samlet gir en utlånsvekst for året på 2,6 %. Overførte lån til EBK utgjør 37,8 % av bankens totale utlån til privatmarkedet.

Brutto utlån til bedriftsmarkedet er 230 mill. kroner pr. 31.12.2020, som utgjør 16,2 % av bankens totale brutto utlån. Ved utgangen av 2019 var tallene 231, 5 mill. kroner (16,7)

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.12.20 på 1.396 mill. kroner, som er en økning på 164,2 mill. kroner, eller 13,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,9 %.

## Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 31.12.20 på 225,4 mill. kroner, som er en økning på 69,8 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 34 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 35,8 mill. kroner. I forbindelse med overgangen til IFRS 9 ble investeringer i egenkapitalinstrumenter

verdijustert til virkelig verdi med 19,2 mill. kroner. Investeringer i rentepapirer ble verdijustert til virkelig verdi med 0,3 mill. kroner.

Netto verdiendring på finansielle instrumenter over ordinært resultat har et bidrag ved utgangen av 2020 på – 0,2 mill. kroner. I tillegg viser verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat et bidrag på 1,2 mill. kroner.

## Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 28,3 mill. kroner, som er 2,3 mill. kroner lavere enn fjoråret. Rentenettoen utgjør 1,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,68 % for 2019.

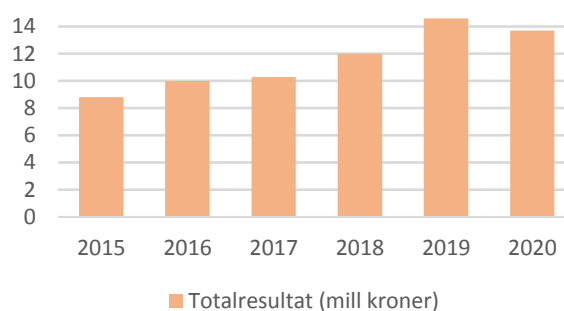
Netto andre driftsinntekter er på 14,8 mill. kroner, som er en reduksjon på 0,5 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Bankens provisjonsinntekter har økt med 0,9 mill. kroner fra fjoråret, og det er for året mottatt utbytte på bankens verdipapirer med 4,6 mill. kroner, hvor størstedelen kommer fra eierskapet i Eika-Gruppen AS/Eika Boligkreditt AS.

Bankens driftskostnader utgjør 29,2 mill. kroner, som er en økning på 2,6 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebanksystemer fra SDC til TietoEvery er belastet med 2,5 millioner kroner for året.

Resultat før skatt viser et overskudd på 13,6 mill. kroner, mot et overskudd på 18,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi og estimatendringer knyttet til ytelsesbasert pensjonsordninger er ført over utvidet resultat med 2,5 mill. kroner.

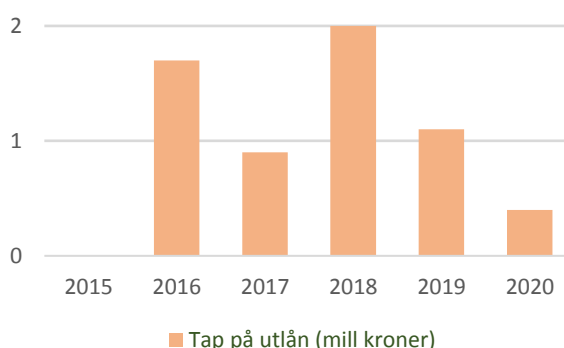
Totalresultatet etter skatt viser et overskudd på 13,7 mill. kroner. Til sammenligning viste resultat av ordinær drift etter skatt et overskudd på 14,7 mill. kroner til samme tid i fjor.



## Kreditttap og mislighold

Netto kreditttap på utlån og garantier utgjør 0,4 mill. kroner, mot 1,1 mill. kroner til samme tid i fjor. I år er det inkludert en tilleggsavsetning i privatmarkedet på 1,0 mill. kroner. Tilleggsavsetningen tilskrives usikkerhet knyttet til estimatene i modellen gitt koronasituasjonen. Banken mener det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

Banken har et lavt nivå på brutto misligholdte lån; 1,8 mill. kroner ved utgangen av 2020. Andre kredittforringede lån utgjør 6,8 mill. kroner pr. 31.12.20. Misligholdte og kredittforringede lån utgjør 0,6 % av bankens totale brutto utlån.



## Disponering av årsoverskudd

- Overført gaver/gavefond 2,0 mill. kroner
- Overført sparebankens fond 11,7 mill. kroner

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter, fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det har ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som fremgår av årsoppgjøret. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er satt opp under denne forutsetning.



Fredsmyr modellflyplass – gavetildeling kr. 150.000 i 2020

## Kapitaldekning og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Ved årsskiftet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 23,9 % (23,1 % i 2019), som er betydelig over egne og myndighetenes kapitaldekningskrav. Banken har ikke tilleggskapital og derav lik ren kjernekapital- og kapitaldekning. Konsolidert kapitaldekning inkl. andel

samarbeidende gruppe er 21,9 % ved årsskiftet. Samlede fond er på 259,3 mill. kroner og utgjør 14,8 % (13,8 % i 2019) av forvaltningskapitalen pr. 31.12.2020.

\*\*\*\*\*

## Bankens risikostyring

Styret i Birkenes Sparebank er opptatt av at banken skal drives med et risikonivå som er avstemt mot bankens inntjeningsmuligheter og soliditet. Bankvirksomhet er forbundet med en rekke risikoer. Styret har vedtatt prinsipper for bankens risikostyring gjennom overordnede policydokument og retningslinjer for bankens ulike risikoområder, – i tråd med lover og forskrift om risikostyring og internkontroll. Det er en kontinuerlig prosess å videreutvikle bankens risikostyring.

I Birkenes Sparebank aksepteres en lav/moderat risikoprofil for bankens samlede virksomhet. Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp. Nedenfor omtales de viktigste risikoområdene.

### Strategisk risiko

Den strategiske risikoen er risikoen banken er utsatt for som konsekvens av strategiske valg. Strategisk risikovurdering fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår. Den strategiske risikoen avdekkes

gjennom løpende drøftelser i styret og ledergruppen, og gjennom periodiske evalueringer/rapporter.

Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi, kompetanse- og endringsorientert organisasjon, tilpasningsdyktig i forhold til nye krav og regler fra myndighetene og ikke minst, fortsatt har tilfredse kunder. Alt dette er noe styret sterkt har vektlagt i bankens strategiplan for 2019 – 2023. Risikoen har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken. Styret vurderer den strategiske risikosituasjonen som tilfredsstillende.

### Finansiell risiko

Bankens finansielle risiko består hovedsakelig av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko (rente-, kurs- og valutarisiko). Bankens hovedmål er å ha en lav/moderat risikoprofil. Bankens finansielle risiko avdekkes og styres gjennom månedlige oppgaver/rapporteringer.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap.

Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholds rapportering, restanse- og overtrekksrapportering. Styret får seg forelagt kvartalsvise risikoreporter, som bl.a. viser bankens risikotakning på kredittområdet, stilt opp mot de rammer som styret har satt gjennom sin kredittpolicy.

Banken har i de senere år hatt lave tapskostnader, og ved utgangen av året var misligholdte lån fortsatt beskjedne. Vi har vurdert at nivået for tap fremover ikke vil overstige 0,30 % av brutto utlån i en 3-års-periode. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året. Ved eventuelle fremtidige endringer i denne, forventer vi at normale tap skal kunne dekkes av bankens ordinære driftsresultat.

Samlet sett vurderes oppfølgingen og kontrollen av vår utlånsportefølje å være god.

## Renterisiko

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje. Banken har et begrenset volum av utlån med bundet rente – 6,1 mill. kroner ved årsskiftet (hovedtyngden av bankens fastrentelån er overført Eika Boligkreditt). Alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente. Dette medfører at det i hovedsak kan gjøres parallelle skift i rentenivået for innskudd og utlån. Bankens finansiering fra markedet fastsettes kvartalsvis i henhold til 3 måneders Nibor. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav.

Beholdningen av obligasjoner har en gjennomsnittlig durasjon på 0,16 som gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,2 mill. kroner ved årets slutt. Samlet sett vurderes renterisikoen som lav.

## Markedsrisiko

Den lave durasjonen bidrar til at kursrisikoen på obligasjonsbeholdningen er relativt liten. Styret anser tapspotensial i disse papirene som moderate. Styret har gjennom sin markedspolicy redusert risikonivå fra moderat til lav på verdipapir. Noe som igjen betyr at banken ikke skal ha en egen handelsportefølje i aksjer /aksjefond.

Vi har siden mai 2011 hatt avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av likviditetsplasseringene. Styret får jevnlig rapporter som viser risikotakning målt opp mot rammer. Bankens regnskapstall justeres månedlig i forhold til kursutviklingen. Samlet sett vurderes kursrisikoen som lav/moderat.

## Valutarisiko

Banken har egen kontantbeholdning av valuta. Her er det imidlertid snakk om små beløp og tilsvarende liten risiko. Utover dette har banken ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Valutarisikoen er derfor minimal.

## Likviditetsrisiko

Banken har gjennom sin likviditetspolicy interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer og LCR nivå (Likvide aktiva) som løpende fremlegges for styret. Bankens samlede likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert – i hovedsak med innskudd. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 80 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 98,2 %, mot 88,9 % pr. 31.12.19.

Banken har pr. 31.12.2020 hentet inn 75 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet, en reduksjon på 75 mill. kroner fra 2019. Det er overført 724 mill. kroner i lån til Eika Boligkreditt AS, og banken har tilrettelagt en buffer av lån som er klargjorte, og som kan overføres boligkredittforetaket ved behov. Trekkrettigheter i DnB, 50 mill. kroner, er på kort sikt sentral i bankens likviditetsstyring, selv om rammene i liten grad har vært benyttet gjennom 2020.

Banken har plassert 130,9 mill. kroner i det norske obligasjonsmarkedet og av disse kan pålydende 97,9 mill.

kroner deponeres som sikkerhet for lån i Norges bank. Banken har innskudd i Norges Bank på 59,6 mill. kroner. ved utgangen av 2020.

Ledelsen følger daglig likviditetsutviklingen og har god oversikt over behov og forfallsstruktur. Kravene til likviditetsretningslinjer/ likviditetsreserver er oppfylt gjennom året. Sett på bakgrunn av bankens soliditet, innskuddsdekning og likviditetssituasjon, oppfatter styret likviditetsrisikoen å være lav.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelse og at lov og regelverk ikke følges. En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi, tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering samt personvern, kompetanse og nøkkelpersonrisiko. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner og gjennom risikoanalyser/matriser.

Alliansesamarbeidet i Eika-gruppen gir oss betydelig «drahjelp» i utøvelsen av å redusere vår operasjonelle

risiko. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som lav til moderat.

## Risikostyring og internkontroll

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til CRR/CRD IV-forskriften.

Styret har gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset seg regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Bankens revisor gjennomgår årlig, og avgir en uavhengige bekreftelser til styret på følgende områder:

- Forsvarlig likviditetsstyring
- Godtgjørelsesordningen
- ICAAP
- Risikostyring og internkontroll

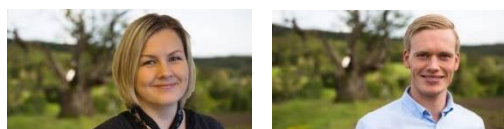
\*\*\*\*\*

## Personal og arbeidsmiljø

Banken har ved årets utgang 17 fast ansatte personer, totalt 16,3 årsverk.

Birkenes Sparebank har som mål å være en attraktiv arbeidsplass for kompetente, motiverte og resultat-orienterte medarbeidere. Kvalitet, sikkerhet og forretningsmessig etikk er stikkord som vektlegges høyt i organisasjonen. Sikkerhetsrutinene og sikkerhetsgjennomganger med alle ansatte gjøres jevnlig, og vurderes som gode.

Det er en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere, har et verdigrunnlag som etterlevs og betyr noe for de ansatte. Arbeidsmiljøet i banken vurderes å være godt, noe som vises gjennom medarbeiderundersøkelser foretatt i 2020. Systemer og rutiner er i samsvar med de krav som stilles i forbindelse med "Helse, Miljø og Sikkerhet". Det er ikke rapportert avvik i 2020 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter på dette området.



Christina S Imenes og Ole M Byremo er våre nye faste medarbeidere i 2020.

Banken sikrer ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen.

Sykefravær samlet for alle ansatte i 2020 utgjør 4,9 % mot 4,8 % i 2019.

Kompetanseutviklingen i banken gjøres i hovedsak gjennom Eika-skolen, og deres opplæringsprogrammer i forhold til autorisering –og sertifiseringer. I forbindelse med krav til finansielle rådgivere, er vi tilsluttet finansnæringens egen ordning for sertifisering av kunderådgivere. Pr. 31.12.2020 har 5 rådgivere i banken autorisasjon som finansiell rådgiver og 6 rådgivere er autorisert på kreditt. Banken har sertifisert 7 ansatte

innenfor skade- og personforsikringsordningen. Det er ikke rapportert overtredelser i forhold til autorisasjonen.

Birkenes Sparebank er gjennom Finansnæringens Arbeids-giverforening tilsluttet ordningen med avtalefestet pensjon (AFP). Kollektiv pensjonsforsikring, gruppelivs-forsikring og lovbestemt personalgarantiforsikring er videreført. Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene. Av våre 17 fast ansatte er 8

kvinner og 9 menn. Bankens styre, består av 5 personer, herav 3 kvinner og 2 menn. Bortsett fra å forsøke å få til en lik fordeling mellom kvinner og menn, også i lederverv/tillitsverv i banken over tid, har det ikke vært spesielle likestillingtema som har hatt, eller vil ha oppmerksomhet.

\*\*\*\*\*

## Bærekraft og samfunnsansvar

Bærekraft er en naturlig del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at fremtiden vil kreve mer av oss alle. En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Birkenes Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidrar til lokal bærekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmennyttig formål i lokalsamfunnet.

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Birkenes Sparebank bidra til bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn. Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

### Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Birkenes Sparebank har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gaveutdeling og økt satsing på å fremme lokal vekst.

Fremover har vi en ambisjon om å kunne tilrettelegge for grønne valg:

- Vi ønsker bærekraft generelt, og klima og miljøpåvirkning spesielt, integrert i kundedialog, rådgivning og kredittprosesser.
- Vi ønsker å bidra til å tilrettelegge for at våre kunder tenker bærekraft i sin virksomhet.
- Vi ønsker å legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidigtilpasse egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk.



Finans Norges «Veikart til grønn konkurransekraft» anses som en god rettesnor for vårt fremtidige arbeid med bærekraft.

### Bærekraftig investeringer

Både våre kunder og banken selv plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse midlene investeres i bærekraftige virksomheter. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår valgte leverandør. Eika Kapitalforvaltning forvalter og tilbyr et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG (Environmental, social and corporate governance) –kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar.



## Ansvarlighet og bærekraft i egen drift

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for banken. Bankens interesser har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør. Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

## Eierstyring og selskapsledelse



Banken anno 1920 (samme sted som dagens bank)

Som selvstendig, selveiende sparebank har vi ingen eiere som skal ha del i bankens overskudd. Etter at gaveutdelingen er gjennomført, legges overskuddet til bankens fond og virker til beste for lokalsamfunnet. Sparebankens styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Vårt verdigrunnlag og forretningsidé med lokal forankring og samfunnsansvar, er tuftet på bestemmelser i loven og bankens vedtekter.

Bankens generalforsamling består av 16 personer og er sammensatt på følgende måte:

- 8 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av bankens innskyttere.
- 4 medlemmer og 2 varamedlem valgt av Birkenes kommune.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av og blant de ansatte i banken.

Bankens samlede styre utgjør risiko- og revisjonsutvalget. Styret har samlet den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta risiko- og revisjonsutvalgets oppgaver. Flere av

Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke miljøsystemsertifisering.

## Bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderinger og oppfølging av antihvitvaskerådet, mistenkelige transaksjoner og mulige svindelsaker. For at banken ikke skal bli brukt som et virkemiddel til hvitvasking, finansiering av terror eller dødelige våpen, gjennomfører banken en rekke tiltak. Bankens rutiner og retningslinjer baserer seg på hvitvaskingsloven, med tilhørende forskrift og rundskriv fra Finanstilsynet. Våre hovedoppgaver tilknyttet dette er å gjennomføre risikovurderinger, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

\*\*\*\*\*

medlemmene er uavhengige av virksomheten, og har kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon.

Bankens styre består 5 av personer:

- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer valgt av generalforsamlingen.
- 1 medlem og 1 varamedlem valgt av bankens ansatte



Fv: Gisle Stavland (Styreleder), Marit Mathisen, Yngvild B Hermansen (Ansattevalgt), Frantz J Agebo, Linda Hye (Nestleder)

Bankens styrings- og kontrollsystemer er basert på lover og forskrifter, i tillegg til interne rammer og fullmakter vedtatt av styret. Banken foretar årlig risikoanalyse for virksomheten. Bankens arbeidsprosesser og kontrollrutiner er utformet for å begrense risiko knyttet til virksomheten.

Styret har, med utgangspunkt i bankens størrelse, besluttet at det ikke etableres internrevisjon i banken. Bankens eksterne revisor bistår med de nødvendige attestasjonsoppgaver – Bankens revisor er RSM Norge AS.

## Eika-gruppen

Birkenes sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, sammen med over 60 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner.

### Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen,

virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

### Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken stabil og langsiktig finansiering

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

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 120 milliarder kroner ved årsskiftet, og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

**eika.** Ved din side

## Utsiktene for kommende år

Vi er fortsatt inne i en pandemi som vi ikke vet varighet eller full effekt av enda. Det medfører en usikkerhet for 2021. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg.

Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake. Det forventes at styringsrenten kan stige mot siste del av 2021 og videre en forsiktig økning utover i 2022. Styringsrenten var på 1,5 % før «annerledesåret» startet.

Finansnæringen er tillagt en viktig rolle i utviklingen av samfunnet i en mer bærekraftig retning. Dette vil påvirke markedet og finansinstitusjonene i forhold til kredittvurderinger og prising av utlån fremover. Bankene selv, og bankens kunder må i økende grad være innstilt på å dokumentere hva de selv gjør for å redusere karbonutslipp og annen miljøforurensing, samt i forhold til god virksomhetsstyring.

Birkenes Sparebank er godt finansielt posisjonert for videre vekst og utvikling i 2021, og vi ser frem til å kunne åpne alle våre dører igjen engang ila året, uten frykt for økt smittespredning.

Styret tror på, og har som mål i sin strategiplan at banken evner en jevn og moderat vekst fremover, der målet ikke vil være en maksimal, men heller en forsvarlig avkastning

på egenkapitalen. Hovedutfordringen for Birkenes Sparebank fremover blir derfor å opprettholde sin økonomiske soliditet, samtidig som konkurransekraft og markedsandeler ikke svekkes.

Under forutsetning av at det ikke skjer store endringer i bankens rammebetingelser, har styret forventninger til at bankens økonomiske stilling vil kunne opprettholdes i 2021.

### Takk

Styret vil takke samtlige ansatte og øvrige tillitsvalgte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått, og rette en hjertelig takk til kunder og øvrige forbindelser for den store tilliten og gode oppslutningen om banken i 2020.



Birkeland, 04. mars 2021

Gisle Stavland (s)  
Styrets leder

Linda Hye (s)  
Styrets nestleder

Yngvild Hermansen (s)  
Ansattes repr.

Frantz J Agerbo (s)  
Styremedlem

Marit Mathisen (s)  
Styremedlem

Harald Flaa (s)  
Adm. banksjef

## Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		41.678	47.235
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.666	1.736
Rentekostnader og lignende kostnader		15.001	18.331
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>28.344</b>	<b>30.640</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.921	12.005
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.821	2.651
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.629	4.131
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		99	1.889
Andre driftsinntekter		0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>14.828</b>	<b>15.374</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	14.539	14.849
Andre driftskostnader	Note 22	14.137	11.075
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		537	650
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>29.212</b>	<b>26.574</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>13.959</b>	<b>19.440</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	358	1.118
<b>Resultat før skatt</b>		<b>13.601</b>	<b>18.322</b>
Skattekostnad	Note 24	2.387	3.602
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>11.214</b>	<b>14.720</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	Note 37	1.721	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		1.215	
Skatt		454	
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>2.482</b>	<b>0</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi			
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat			
Skatt			
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>2.482</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>13.696</b>	<b>14.720</b>

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter		3.547	3.409
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		91.165	74.634
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		1.418.097	1.381.028
Rentebærende verdipapirer	Note 27	130.854	94.999
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	94.552	60.591
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler		0	96
Varige driftsmidler	Note 32	5.708	1.149
Andre eiendeler	Note 33	2.991	5.347
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1.746.915</b>	<b>1.621.253</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	75.091	100.000
Innskudd fra kunder	Note 35	1.396.065	1.231.846
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	0	49.991
Finansielle derivater	Note 30	0	0
Annen gjeld	Note 37	9.119	6.750
Pensjonsforpliktelser	Note 37	1.909	4.065
Betalbar skatt	Note 24	3.299	3.281
Utsatt skatt	Note 24	0	0
Andre avsetninger		2.087	1.000
Ansvarlig lånekapital	Note 36	0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.487.571</b>	<b>1.396.933</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	0	0
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond		0	0
Kompensasjonsfond		0	0
Fondsobligasjonskapital	Note 38	0	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		23.923	0
Sparebankens fond		218.562	208.506
Gavefond		16.859	15.814
Utjevningfond		0	0
Annen egenkapital		0	0
Kundeutbytte		0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>259.344</b>	<b>224.320</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>259.344</b>	<b>224.320</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1.746.915</b>	<b>1.621.253</b>

Birkeland, 04. mars 2021

Gisle Stavland (s)  
Styrets leder

Linda Hye (s)  
Styrets nestleder

Yngvild Hermansen (s)  
Ansattes repr.

Frantz J Agerbo (s)  
Styremedlem

Marit Mathisen (s)  
Styremedlem

Harald Flaa (s)  
Adm. banksjef

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	-35.239	-91.007
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	41.331	46.183
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	164.219	102.469
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-12.067	-13.691
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	347	1.052
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner		
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-35.855	-5.673
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.666	1.736
Netto provisjonsinnbetalinger	10.100	9.354
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		
Utbetalinger til drift	-27.366	-30.579
Betalt skatt	-3.281	-2.635
Utbetalte gaver	-600	-600
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>103.255</b>	<b>16.609</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-13.588	-6.890
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.629	4.131
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-8.959</b>	<b>-2.759</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-49.991	-24.982
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld		
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-626	-1.502
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner		
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-24.909	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	-1.745	-2.594
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån		
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital		
Renter på fondsobligasjon		
Kjøp og salg av egne aksjer		
Utbetalinger fra gavefond	-355	0
Emisjon av egenkapitalbevis		
Utbytte til egenkapitalbeviserne		
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-77.626</b>	<b>-29.078</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>16.670</b>	<b>-15.228</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	78.043	93.271
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>94.713</b>	<b>78.043</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	3.547	3.409
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	91.165	74.634
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>94.713</b>	<b>78.043</b>

<b>Nøkkeltall</b>	<b>31.12.20</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.06.20</b>	<b>31.03.20</b>	<b>31.12.19</b>
Forvaltningskapital	1.746.915	1.715.943	1.732.801	1.687.339	1.621.253
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.700.850	1.689.334	1.680.464	1.654.296	1.587.279
Utlån BM	230.176	246.403	248.869	240.545	231.479
Utlån PM	1.190.638	1.202.855	1.155.711	1.145.648	1.154.699
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	724.245	702.288	711.778	700.406	703.792
Overføringsgrad til Eika Boligkreditt (EBK)	37,81 %	36,85 %	38,10 %	37,94 %	37,87 %
Innskudd	1.396.065	1.373.352	1.363.182	1.275.598	1.231.846
12 mnd forvaltningsvekst	7,75 %	6,73 %	7,25 %	8,13 %	5,87 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	2,50 %	3,89 %	2,68 %	3,95 %	6,68 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	2,64 %	2,29 %	2,23 %	3,87 %	5,12 %
12 mnd innskuddsvekst	13,33 %	13,25 %	13,21 %	10,02 %	9,07 %
Innskudd i % av utlån	98,26 %	94,76 %	97,05 %	92,02 %	88,87 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	65,07 %	63,36 %	64,03 %	60,93 %	58,94 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,67 %	1,68 %	1,70 %	2,01 %	1,80 %
Driftsinntekter	0,87 %	0,91 %	1,02 %	0,43 %	1,00 %
Driftskostnader	1,72 %	1,48 %	1,49 %	1,58 %	1,69 %
Total resultat	0,81 %	0,55 %	0,50 %	0,18 %	0,94 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,66 %	2,79 %	1,71 %	0,30 %	6,83 %
Kostnader i % av totale inntekter	68,49 %	57,20 %	54,61 %	52,35 %	64,90 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	68,81 %	57,47 %	54,92 %	52,98 %	62,14 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,03 %	0,01 %	0,02 %	0,08 %
Netto ansvarlig kapital	201.997	192.812	193.263	190.062	183.082
Kjernekapital	201.997	192.812	193.263	190.062	183.082
Tilleggskapital	201.997	192.812	193.263	190.062	183.082
Risikovektet balanse	845.588	836.451	825.213	817.000	792.575
Kapitaldekning i %	23,89 %	23,05 %	23,42 %	23,26 %	23,10 %
Uvektet kjernekapital	11,78 %	11,42 %	11,33 %	11,47 %	11,39 %
LCR	203	164	248	231	203
NSFR	152	149	154	147	141
Antall årsverk	16,3	16,6	15,5	15,5	15,5

## Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital							Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gaver	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>208.506</b>			<b>15.814</b>				<b>224.320</b>
Overgang til IFRS	-653					22.936		22.283
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>207.853</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.814</b>	<b>0</b>	<b>22.936</b>	<b>0</b>	<b>246.603</b>
Resultat etter skatt	10.708		600	1.400		988		13.696
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>10.708</b>	<b>0</b>	<b>600</b>	<b>1.400</b>	<b>0</b>	<b>988</b>	<b>0</b>	<b>13.696</b>
Utbetalt gaver			-600	-355				-955
Andre egenkapitaltransaksjoner								0
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>218.561</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.859</b>	<b>0</b>	<b>23.924</b>	<b>0</b>	<b>259.344</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>197.597</b>			<b>17.994</b>				<b>215.591</b>
Resultat etter skatt	14.120		600					14.720
Estimatavvik pensjon	-4.281							-4.281
Endring i utsatt skatt estimatavvik	1.070							1.070
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>208.506</b>	<b>0</b>	<b>600</b>	<b>17.994</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.509</b>
Utbetalt gaver			-600	-2.180				-2.780
Andre egenkapitaltransaksjoner								0
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>208.506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.994</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>224.320</b>

# Noter til regnskapet

## NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

### GENERELL INFORMASJON

Banken tilbyr banktjenester og forsikringstjenester for person- og bedriftsmarkedet. Banken driver sin virksomhet i Birkenes kommune (Agder) med lokalisering på Birkeland. Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 4. mars 2021.

### 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. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 44 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP, tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er angitt i note 2 i bankens årsrapport for 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7–3.
- IFRS 15.113–128
- IAS 19.135 litra c og IAS 19.145–147

### 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 regnskapsskikk.

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 Birkenes 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).

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

Utbytte fra Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Spama AS og VN Norge AS 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. Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over OCI, til virkelig verdi tillagt eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

Finansielle 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.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## 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 hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9 og note3.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør

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

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

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

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

## SIKRINGSBOKFØRING

Birkenes Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## VALUTA

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. 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 eiendelens 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

Investeringseiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Banken investerer ikke i slike eiendommer.

## 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 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

## 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.

## 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 fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

## PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring for alle som er ansatt før 2008. Fra 2008 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. 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

Banken har ikke utstedte fondsobligasjonslån.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

## Note 2 - Kredittisiko

### DEFINISJON AV MISLIGHOLD

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

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

- Kunden har ett 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)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

### TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

#### Personkunder

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

#### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

## SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019, note 2.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn 6 måneder. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/ alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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

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) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

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

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 75%, nedside 20% og oppside 5%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, men vektingen justeres av banken for regionale økonomiske forhold.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel. I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet.

Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	2021	2022	2023	2024
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	2021	2022	2023	2024
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

## 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 markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier. Ved beregning av tap anvendes ulike scenarioer.

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

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

## NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente. Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapeestimat 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

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	242.485	208.506	196.805
Overkursfond	0	0	39.389
Utjevningsfond	0	0	10.340
Annen egenkapital	0	0	
Egenkapitalbevis	0	0	
Gavefond	16.859	15.814	16.859
<b>Sum egenkapital</b>	<b>259.344</b>	<b>224.320</b>	<b>263.393</b>
Immaterielle eiendeler	0	-72	-155
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-225	0	-423
Fradrag i ren kjernekapital	-57.122	-41.166	-15.240
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>201.997</b>	<b>183.082</b>	<b>247.575</b>
Fondsobligasjoner	0	0	5.419
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>201.997</b>	<b>183.082</b>	<b>252.994</b>
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	0	0	6.829
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>201.997</b>	<b>183.082</b>	<b>259.823</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	24
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	10.292	1.778	19.226
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	16.096	21.120	34.616
Foretak	48.989	66.196	53.808
Massemarked	0	0	13.383
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	532.852	527.808	789.542
Forfalte engasjementer	22.897	3.175	23.274
Høyrisiko-engasjementer	31.652	0	31.652
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.028	5.811	11.310
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	7.259	0	7.907
Egenkapitalposisjoner	25.687	22.425	25.609
Øvrige engasjement	64.045	66.526	65.593
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>764.797</b>	<b>714.839</b>	<b>1.075.944</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>80.791</b>	<b>77.737</b>	<b>108.833</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>845.588</b>	<b>792.576</b>	<b>1.184.777</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,89 %</b>	<b>23,10 %</b>	<b>21,93 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,89 %</b>	<b>23,10 %</b>	<b>21,35 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,89 %</b>	<b>23,10 %</b>	<b>20,90 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>11,78 %</b>	<b>11,39 %</b>	<b>9,33 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,65 % i Eika Gruppen AS og på 0,83 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>223.472</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>228.953</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>235.866</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.103.684</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,37 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,74 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,25 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,77 %</b>

## 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.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikiområder, 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 25–29 for vurdering av markedsrisiko.

### OPERASJONELL RISIKO

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

### FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens 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 kundebehandling 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**
**2020**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.209.219	4.977	0		1.214.196
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	129.827	41.358	0		171.185
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.922	21.537	0		31.459
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	1.037	2.938		3.975
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.348.968</b>	<b>68.909</b>	<b>2.938</b>	<b>0</b>	<b>1.420.815</b>
Nedskrivninger	-355	-1.763	-600		-2.718
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>1.348.613</b>	<b>67.146</b>	<b>2.338</b>	<b>0</b>	<b>1.418.097</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.128.977	3.730	0		1.132.707
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	34.164	12.758	0		46.922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.103	7.664	0		9.767
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	1.037	205		1.242
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.165.244</b>	<b>25.189</b>	<b>205</b>	<b>0</b>	<b>1.190.638</b>
Nedskrivninger	-144	-1.169	-100		-1.413
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.165.100</b>	<b>24.020</b>	<b>105</b>	<b>0</b>	<b>1.189.225</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	80.241	1.247	0		81.488
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	95.663	28.600	0		124.263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.819	13.873	0		21.692
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	2.733		2.733
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>183.723</b>	<b>43.720</b>	<b>2.733</b>	<b>0</b>	<b>230.176</b>
Nedskrivninger	-211	-593	-500		-1.304
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>183.512</b>	<b>43.127</b>	<b>2.233</b>	<b>0</b>	<b>228.872</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	22.716	7.088	0		29.804
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.223	5.356	0		15.579
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	924	422	0		1.346
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	20	3.891		3.911
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>33.863</b>	<b>12.886</b>	<b>3.891</b>	<b>0</b>	<b>50.640</b>
Nedskrivninger	-41	-43	-2.000		-2.084
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>33.822</b>	<b>12.843</b>	<b>1.891</b>	<b>0</b>	<b>48.556</b>

**2019**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån					
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.041.178	12.086	3.523	0	1.056.787
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		272.353	10.999	15.751	0	299.103
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		59.643	2.664	2.069	0	64.376
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		12.995	965	4.637	3.650	14.947
Opptjente renter (ikke klassifisert)		9				9
<b>Total</b>		<b>1.386.178</b>	<b>26.714</b>	<b>25.980</b>	<b>3.650</b>	<b>1.435.222</b>
Gruppenedskrivninger						-2.500
<b>Total</b>		<b>1.386.178</b>	<b>26.714</b>	<b>25.980</b>	<b>3.650</b>	<b>1.432.722</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet					
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.003.829	10756	1.275	0	1.015.860
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		122.347	1936	85	0	124.368
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		23.877	98	0	0	23.975
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		4.637	0	0	300	4.337
Opptjente renter (ikke klassifisert)		8				8
<b>Total</b>		<b>1.154.698</b>	<b>12.790</b>	<b>1.360</b>	<b>300</b>	<b>1.168.548</b>
Gruppenedskrivninger						-1.200
<b>Total</b>		<b>1.154.698</b>	<b>12.790</b>	<b>1.360</b>	<b>300</b>	<b>1.167.348</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet					
	Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kredittesp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		37.349	1330	2.249	0	40.928
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		150.007	9063	15.666	0	174.736
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		35.765	2566	2.069	0	40.400
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		8.358	965	4.637	3.350	10.610
Opptjente renter (ikke klassifisert)		0				0
<b>Total</b>		<b>231.479</b>	<b>13.924</b>	<b>24.621</b>	<b>3.350</b>	<b>266.674</b>
Gruppenedskrivninger						-1.300
<b>Total</b>		<b>231.479</b>	<b>13.924</b>	<b>24.621</b>	<b>3.350</b>	<b>265.374</b>

## NOTE 7 – Fordeling av utlån

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	41.472	45.383
Byggelån	3.241	6.413
Nedbetalingslån	1.376.101	1.334.382
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.420.814</b>	<b>1.386.178</b>
Nedskrivning steg 1	-355	0
Nedskrivning steg 2	-1.763	0
Nedskrivning steg 3	-600	0
Gruppe nedskrivninger	0	-2.500
Individuelle nedskrivninger	0	-2.650
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.418.097</b>	<b>1.381.028</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	724.245	703.792
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>2.142.342</b>	<b>2.084.820</b>
<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>1.420.814</b>	<b>1.386.178</b>
Birkenes Kommune	886.307	908.376
Resten av Agder	430.006	374.942
Landet for øvring	95.420	99.199
Utlandet	9.081	3.661
<b>Sum</b>	<b>1.420.814</b>	<b>1.386.178</b>

## NOTE 8 – Kredittforringede utlån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.001	100	1.901
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	1.824	500	1.324
Industri			0
Bygg, anlegg	4.800	2.000	2.800
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting			0
Annen næring			0
<b>Sum</b>	<b>8.625</b>	<b>2.600</b>	<b>6.025</b>

Banken har pr 31.12.2020 MNOK 27,4 i lån med betalingslettelse (forbearance), hvor alle er i steg 2 og MNOK 0,2 i nedskrivninger. Tilsvarende pr 31.12.2019 var MNOK 23,9 i lån med betalingslettelse.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	4.636	300	4.336
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	325	300	25
Bygg, anlegg	11.185	2.250	8.935
Varehandel	907	800	107
Transport og lagring		0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting		0	0
Annen næring		0	0
<b>Sum</b>	<b>17.053</b>	<b>3.650</b>	<b>13.403</b>

### Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	1.797	3.720
Nedskrivning steg 3	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	550
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>1.797</b>	<b>3.170</b>
Andre kredittforringede lån	6.828	13.333
Nedskrivning steg 3	2.600	0
Individuelle nedskrivninger	0	3.100
<b>Netto kredittforringede ikke misligholdte lån</b>	<b>4.228</b>	<b>10.233</b>
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>6.025</b>	<b>13.403</b>

### Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	1.957	32,5 %	4.637	34,6 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	6.021	99,9 %	9.059	67,6 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	647	10,7 %	3.357	25,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>8.625</b>	<b>1</b>	<b>17.053</b>	<b>1</b>

## NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte lån	Kredittforringede lån				Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede 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.					
<b>2020</b>										
Privatmarkedet	1.181.968	6.883	0	22	0	1.765	8.670	2.001	1.765	2.515
Bedriftsmarkedet	230.074	102	0	0	0	0	102	6.624	0	4.375
<b>Totalt</b>	<b>1.412.042</b>	<b>6.985</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>1.765</b>	<b>8.772</b>	<b>8.625</b>	<b>1.765</b>	<b>6.890</b>
<b>2019</b>										
Privatmarkedet	1.151.614	0	0	3.084	0	0	3.084	4.636	1.780	3.927
Bedriftsmarkedet	230.843	0	0	636	0	0	636	12.417	383	7.691
<b>Totalt</b>	<b>1.382.457</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.720</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.720</b>	<b>17.053</b>	<b>2.163</b>	<b>11.618</b>

## NOTE 10 – Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.190.638	-144	-1.169	-100	12.667	1.274	-1	-10	0	1.203.155
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
Jordbruk, skogbruk og fiske	19.556	-20	-25	-500	1.561	117	-3	0	0	20.686
Industri	14.523	-7	-45	0	6.793	1.469	-21	-19	0	22.693
Bygg, anlegg	86.934	-96	-167	0	3.924	12.925	-13	-8	-2.000	101.499
Varehandel	5.260	-2	-1	0	1.121	590	-2	-2	0	6.964
Transport og lagring	19.608	-19	-8	0	2.656	4.217	-1	-2	0	26.451
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.935	-58	-344	0	406	237	0	-1	0	62.175
Annen næring	22.360	-9	-4	0	449	233	0	-1	0	23.028
<b>Sum</b>	<b>1.420.814</b>	<b>-355</b>	<b>-1.763</b>	<b>-600</b>	<b>29.577</b>	<b>21.062</b>	<b>-41</b>	<b>-43</b>	<b>-2.000</b>	<b>1.466.651</b>

2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	1.154.398	-300	12.783	17.123	0	1.184.004
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
Jordbruk, skogbruk og fiske	20.162	0	1.474	117	0	21.753
Industri	12.807	-300	3.430	630	0	16.567
Bygg, anlegg	92.912	-1.250	3.131	18.803	-1.000	112.596
Varehandel	7.157	-800	1.177	432	0	7.966
Transport og lagring	14.166	0	2.591	4.340	0	21.097
Eiendomsdrift og tjenesteyting	58.165	0	873	257	0	59.295
Annen næring	21.260	0	1.247	42	0	22.549
<b>Sum</b>	<b>1.381.027</b>	<b>-2.650</b>	<b>26.706</b>	<b>41.744</b>	<b>-1.000</b>	<b>1.445.827</b>
Gruppenedskrivninger	-2.500	0			0	-2.500
<b>Totalt</b>	<b>1.378.527</b>	<b>-2.650</b>	<b>26.706</b>	<b>41.744</b>	<b>-1.000</b>	<b>1.443.327</b>

## NOTE 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko på utlån

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 skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

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

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

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	230	238	300	768
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	43	-43	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	103	34	0	137
Utlån som er fraregnet i perioden	-104	-188	-200	-492
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-123	1.123	0	1.000
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>144</b>	<b>1.169</b>	<b>100</b>	<b>1.413</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.118.334	34.812	1.552	1.154.698
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.928	-24.647	-281	0
Overføringer til steg 2	-100.723	100.723	0	0
Overføringer til steg 3	-9.504	0	9.504	0
Nye utlån utbetalt	212.224	60.827	887	273.938
Utlån som er fraregnet i perioden	-226.988	-9.297	-1.271	-237.556
Andre justeringer	146.973	-137.230	-10.187	-444
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1.165.244</b>	<b>25.188</b>	<b>204</b>	<b>1.190.636</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	335	903	2.350	3.588
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	269	-269	0	0
Overføringer til steg 2	-32	32	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	251	32	0	283
Utlån som er fraregnet i perioden	-238	-479	-1.350	-2.067
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-374	374	-500	-500
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>211</b>	<b>593</b>	<b>500</b>	<b>1.304</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	168.975	53.464	9.040	231.479
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.237	-29.079	-1.158	0
Overføringer til steg 2	-27.244	28.153	-909	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	38.292	8.441	0	46.733
Utlån som er fraregnet i perioden	-31.082	-7.038	-6.973	-45.093
Andre justeringer	4.548	-10.221	2.733	-2.940
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>183.726</b>	<b>43.720</b>	<b>2.733</b>	<b>230.179</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	133	112	1.000	1.245
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-10	0	0
Overføringer til steg 2	-13	13	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	44	11	0	55
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-116	-100	0	-216
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-17	17	1.000	1.000
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>41</b>	<b>43</b>	<b>2.000</b>	<b>2.084</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	31.209	16.159	5.327	52.695
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	14.154	-10.020	-4134	0
Overføringer til steg 2	-5.101	5.192	-91	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	14.195	1.383	0	15.578
Engasjement som er fraregnet i perioden	-10.828	-5.703	-1.102	-17.633
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>43.629</b>	<b>7.011</b>	<b>0</b>	<b>50.640</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.650	1.100
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.130	300
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	5.750
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.200	-100
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.480	-3.400
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>2.600</b>	<b>3.650</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-2.050	0
Periodens endring i steg 3 på garantier	1.000	0
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	0	1.550
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	0	1.000
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	60	0
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	-5.800
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.426	3.400
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	35	1.093
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-113	-125
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>358</b>	<b>1.118</b>



## NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,50 % (2019: 8,51 %) av brutto engasjement. Banken har kun et konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement (over 10 % av ansvarlig kapital). Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 12,31 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
<b>10 største engasjement</b>	<b>120.721</b>	<b>117.977</b>
Totalt brutto engasjement	1.420.814	1.386.178
<b>i % brutto engasjement</b>	<b>8,50 %</b>	<b>8,51 %</b>
Ansvarlig kapital	201.997	183.082
<b>i % ansvarlig kapital</b>	<b>59,76 %</b>	<b>64,44 %</b>
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>12,31 %</b>	<b>13,51 %</b>

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

## NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
<b>Steg 1</b>	<b>296</b>	<b>293</b>	<b>335</b>	<b>322</b>	<b>269</b>	<b>383</b>	<b>299</b>
<b>Steg 2</b>	<b>805</b>	<b>800</b>	<b>822</b>	<b>849</b>	<b>755</b>	<b>1057</b>	<b>835</b>

Beskrivelse av scenarioene:

### Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

#### Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein 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 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

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

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

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

### 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						3 547	3 547
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						91 165	91 165
Netto utlån til og fordringer på kunder	7 939	8 009	18 843	107 582	1 278 442	- 2 718	1 418 097
Obligasjoner, sertifikat og lignende		34 326	22 099	74 429			130 854
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						103 252	103 252
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7.939</b>	<b>42.335</b>	<b>40.942</b>	<b>182.011</b>	<b>1.278.442</b>	<b>195.246</b>	<b>1.746.915</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			25 018	50 073			75 091
Innskudd fra og gjeld til kunder						1 396 065	1 396 065
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16 414	16 414
Egenkapital						259 345	259 345
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.018</b>	<b>50.073</b>	<b>0</b>	<b>1.671.824</b>	<b>1.746.915</b>
<b>Netto</b>	<b>7 939</b>	<b>42 335</b>	<b>15 924</b>	<b>131 938</b>	<b>1 278 442</b>	<b>-1 476 578</b>	<b>0</b>

### 2019

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						3 409	3 409
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						74 634	74 634
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 308	4 283	24 593	128 599	1 224 395	- 5 150	1 381 028
Obligasjoner, sertifikat og lignende			16 923	78 076			94 999
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						67 183	67 183
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4.308</b>	<b>4.283</b>	<b>41.516</b>	<b>206.675</b>	<b>1.224.395</b>	<b>140.076</b>	<b>1.621.253</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			25 000	75 000			100 000
Innskudd fra og gjeld til kunder		446 997				784 849	1 231 846
Obligasjonsgjeld			49 991				49 991
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld	3 063	4 887	1 966			5 180	15 096
Egenkapital						224 320	224 320
<b>Sum gjeld</b>	<b>3.063</b>	<b>451.884</b>	<b>76.957</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>	<b>1.014.349</b>	<b>1.621.253</b>
<b>Netto</b>	<b>1 245</b>	<b>- 447 601</b>	<b>- 35 441</b>	<b>131 675</b>	<b>1 224 395</b>	<b>- 874 273</b>	<b>0</b>

## NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,23 mill. kroner og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020.

## NOTE 16 – Kursrisiko

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

## NOTE 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden lite engasjement med fast rente, kun 6,1 MNOK.

### 2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3.547	3 547
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						91.165	91 165
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 411 997			6 100		1 418 097
Obligasjoner, sertifikat og lignende		130 854					130 854
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						103 252	103 252
<b>Sum eiendeler</b>	-	<b>1.542.851</b>	-	-	<b>6.100</b>	<b>197.964</b>	<b>1.746.915</b>
-herav i utanlandsk valuta						223	223
Gjeld til kredittinstitusjoner		75 091					75 091
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 396 065				0	1 396 065
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						16 414	16 414
Egenkapital						259 344	259 344
<b>Sum gjeld</b>	-	<b>1.471.156</b>	-	-	-	<b>275.759</b>	<b>1.746.915</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>0</b>	<b>71 695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 100</b>	<b>- 77 794</b>	<b>0</b>

### 2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3 409	3 409
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	74 634						74 634
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 382 083		4 095		- 5 150	1 381 028
Obligasjoner, sertifikat og lignende	14 041	80 958					94 999
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						67 183	67 183
<b>Sum eiendeler</b>	<b>88.675</b>	<b>1.463.041</b>	-	<b>4.095</b>	-	<b>65.442</b>	<b>1.621.253</b>
-herav i utanlandsk valuta						617	617
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 000						100 000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 231 846					1 231 846
Obligasjonsgjeld		49 991					49 991
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						15 096	15 096
Egenkapital						224 320	224 320
<b>Sum gjeld</b>	<b>100.000</b>	<b>1.281.837</b>	-	-	-	<b>239.416</b>	<b>1.621.253</b>
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 11 325</b>	<b>181 204</b>	<b>0</b>	<b>4 095</b>	<b>0</b>	<b>- 173 974</b>	<b>0</b>

#### Endring av rentevilkår

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

#### Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	1.414.414	0,17	(2.357,4)
Utlån til kunder med rentebinding	6.100	3,69	(225,2)
Rentebærende verdipapirer	130.854	0,16	(209,4)
Øvrige rentebærende eiendeler	0	-	-
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	0	-	-
Flytende innskudd	1.396.065	0,17	2.326,8
Verdipapirgjeld	0	-	-
Øvrig rentebærende gjeld	75.000	0,15	114,6
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisasikring)	0	-	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)	0	-	-
<b>Sum renterisiko</b>			<b>(350,5)</b>

#### Avtalet/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,35 millioner kroner.

## NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	347	1 052		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	41 331	46 183		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	1 666	1 736		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>43.344</b>	<b>48.971</b>		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			<b>2020</b>	<b>2019</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 745	2 594	1,81 %	2,49 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	12 067	13 691	0,91 %	1,15 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	626	1 502	1,81 %	2,30 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	0	0		
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	562	544		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>15.001</b>	<b>18.331</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>28.344</b>	<b>30.640</b>		

## NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>22.375</b>	<b>7.282</b>	<b>-1.313</b>	<b>28.344</b>	<b>25.939</b>	<b>6.752</b>	<b>-2.051</b>	<b>30.640</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	4.629	4.629	0	0	4.131	4.131
Netto provisjonsinntekter	0	0	10.099	10.099	0	0	9.353	9.354
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumente	0	0	99	99	0	0	1.889	1.889
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.827</b>	<b>14.827</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.373</b>	<b>15.374</b>
Lønn og personalkostnader	0	0	-14.539	-14.539	0	0	-14.849	-14.849
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	-537	-537	0	0	-650	-650
Andre driftskostnader	0	0	-14.137	-14.137	0	0	-11.075	-11.075
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-29.213</b>	<b>-29.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-26.574</b>	<b>-26.574</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-705	53	295	-357	-225	-893	0	-1.118
<b>Resultat før skatt</b>	<b>21.670</b>	<b>7.335</b>	<b>-15.404</b>	<b>13.601</b>	<b>25.714</b>	<b>5.859</b>	<b>-13.252</b>	<b>18.322</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	1.189.225	228.872	0	1.418.097	1.154.699	231.479	-5.150	1.381.028
Innskudd fra kunder	1.022.071	373.994	0	1.396.065	918.578	313.268	0	1.231.846

## NOTE 20 – Andre inntekter

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

### Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	411	451
Formidlingsprovisjoner	65	83
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 442	4 139
Betalingsformidling	3 423	3 457
Verdipapirforvaltning	858	771
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 247	2 605
Andre provisjons- og gebyrinntekter	475	499
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>12.921</b>	<b>12.005</b>

### Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	- 2 175	- 1 967
Andre gebyr- og provisjonskostnader	- 646	- 684
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>-2.821</b>	<b>-2.651</b>

### Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-220	3
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	18	1.610
Netto gevinst/tap på derivater	0	0
Netto gevinst/tap på valuta	301	276
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>99</b>	<b>1.889</b>

### Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Andre driftsinntekter	0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.629	4.131
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>4.629</b>	<b>4.131</b>

## NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2020	2019
Lønn	10.477	10.735
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.983	2.028
Pensjoner	1.799	1.506
Sosiale kostnader	280	580
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>14.539</b>	<b>14.849</b>

2020 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Harald Flaa	1.170	30	265	4.114

2020 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Gisle Stavland	80	4	0
Frantz Agerbo	47	0	1.815
Linda Hye	55	6	0
Marit Mathisen	50	4	0
Yngvild B. Hermansen	50	0	1.379

2019 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Harald Flaa	1159	0	380	1938

2019 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Gisle Stavland	70	0	0
Frantz Agerbo	17	0	0
Linda Hye	45	4	0
Marit Mathisen	45	4	0
Yngvild B. Hermansen	45	0	1.798

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.000,- pr. møte.

Banksjef har ansettelsesavtale og pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	16,3
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	TNOK 160,1

## NOTE 22 – Andre driftskostnader

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kjøp eksterne tjenester	437	371
EDB kostnader *	10.517	7.373
Driftskostnad fast eiendom	685	658
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	322	340
Reiser	26	118
Markedsføring	756	1.007
Ekstern revisor	366	392
Formueskatt	428	0
Andre driftskostnader	600	816
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>14.137</b>	<b>11.075</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	245	252
Andre attestasjonstjenester	51	53
Annen bistand inkl IFRS og ligningspapirer	70	87

\* Herav 2,5 mill i kommende datakonvertering fra SDC til Evry i 2023.

## NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

Birkenes Sparebank har ingen transaksjoner med nærstående

## NOTE 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Resultat før skattekostnad	13 601	18 322
Permanente forskjeller	- 4 040	- 9 810
Endring i midlertidige forskjeller	106	2 979
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>9.667</b>	<b>11.491</b>
<b>Betalbar inntektsskatt</b>	<b>2.417</b>	<b>2.873</b>
<b>Formuesskatt</b>	<b>428</b>	<b>408</b>
<b>Skatt knyttet til utvidet resultat</b>	<b>454</b>	<b>0</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>3.299</b>	<b>3.281</b>
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	2 417	2 873
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	90	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 117	- 745
Skatteeffekt estimatavvik 2019		1 070
Formuesskatt (kun 2019, i 2020 ligger formuesskatt under andre driftskostnader)		408
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 3	- 4
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>2.387</b>	<b>3.602</b>
Resultat før skattekostnad	13 601	18 322
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	3 400	4 581
Permanente forskjeller	- 1 010	- 2 453
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	1 070
Formuesskatt (kun i 2019, i 2020 ligger formuesskatt under andre driftskostnader)	0	408
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 3	- 4
<b>Skattekostnad</b>	<b>2.387</b>	<b>3.602</b>
Effektiv skattesats (%)	18 %	20 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01 (etter korr. overgang IFRS)	- 59	- 347
Resultatført i perioden	- 27	- 745
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-86</b>	<b>-1.092</b>
Utsatt skatt		
Driftsmidler	1 040	- 165
Pensjonsforpliktelse	- 477	- 1 016
Gevinst og tapskonto	91	113
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0
Avsetning til forpliktelser	- 775	
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	36	- 24
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0
<b>Sum utsett skatt</b>	<b>-86</b>	<b>-1.092</b>
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	45	4
Pensjonsforpliktelse	- 539	711
Gevinst og tapskonto	23	28
Verdipapirer	47	1
Avsetning til forpliktelser	451	0
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>27</b>	<b>745</b>



## NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Konter og kontantekvivalenter	3.547			3.547
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	91.165			91.165
Utlån til og fordringer på kunder	1.418.097			1.418.097
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	130.854		130.854
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	14.518	80.034	94.552
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.512.810</b>	<b>145.372</b>	<b>80.034</b>	<b>1.738.216</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.091			75.091
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.396.065			1.396.065
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.471.156</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.471.156</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Konter og kontantekvivalenter	3.409			3.409
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	74.634			74.634
Utlån til og fordringer på kunder	1.381.028			1.381.028
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	0	94.999		94.999
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0		60.591	60.591
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.459.071</b>	<b>94.999</b>	<b>60.591</b>	<b>1.614.661</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.000			100.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.231.846			1.231.846
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	49.991			49.991
Ansvarlig lånekapital	0			0
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>1.381.837</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.381.837</b>

**NOTE 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter**

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter	3 547	3 547	3 409	3 409
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	91 165	91 165	74 634	74 634
Utlån til kunder	1 418 097	1 418 097	1 381 028	1 381 028
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.512.809</b>	<b>1.512.809</b>	<b>1.459.071</b>	<b>1.459.071</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	1 396 065	1 396 065	1 231 846	1 231 846
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	49 991	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>1.396.065</b>	<b>1.396.065</b>	<b>1.281.837</b>	<b>1.231.846</b>

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

**Nivåfordeling finansielle instrumenter**

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		145.372		145.372
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	7.557	0	72.477	80.034
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7.557</b>	<b>145.372</b>	<b>72.477</b>	<b>225.406</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse	72.516	0
Realisert gevinst resultatført	128	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	791	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	49	0
Investering	0	0
Salg	-1.007	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>72.477</b>	<b>0</b>

2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		0		0
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			0	0
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse		0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering		0
Salg		0
<b>Utgående balanse</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	57.982	65.229	79.725	86.972
<b>Sum eiendeler</b>	<b>57.982</b>	<b>65.229</b>	<b>79.725</b>	<b>86.972</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	58.013	65.264	79.768	87.019
<b>Sum eiendeler</b>	<b>58.013</b>	<b>65.264</b>	<b>79.768</b>	<b>87.019</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 67,3 mill. kroner av totalt 72,5 mill. kroner i nivå 3.

## NOTE 27 – Certifikater og obligasjoner

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	51.378	51.447	51.447
Bank og finans	29.211	29.127	29.127
Obligasjoner med fortrinsrett	50.010	50.280	50.280
Industri	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>130.599</b>	<b>130.854</b>	<b>130.854</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Obligasjonsportefølje</b>			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	8.883	9.011	8.883
Bank og finans	28.219	28.153	28.153
Obligasjoner med fortrinsrett	57.992	58.261	57.963
Industri	0	0	0
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>95.094</b>	<b>95.425</b>	<b>94.999</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2020 er ikke obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån.

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

	Orgnummer	Antall	2020 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2019 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			130.599	130.854		95.094	94.999
<b>Aksjer</b>							
Sum aksjer			0	0		0	0
<b>Egenkapitalbevis</b>							
Sum egenkapitalbevis			0	0		0	0
<b>Akse- og pengemarkedsfond</b>							
Verdipapirfondet Eika Sparebank	983231411	14.232	14.500	14.518		0	0
Sum aksje- og pengemarkedsfond			14.500	14.518		0	0
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			14.500	14.518		0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			145.099	145.372		95.094	94.999

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

	Orgnummer	Antall	2020			2019			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>									
Eika Gruppen AS	979319568	160.692	6.607	23.702	3.214	160.692	6.607	6.607	3.214
Eika Boligkreditt AS	885621252	10.179.064	42.551	43.614	863	10.292.564	43.023	43.023	297
Eiendoms-kreditt ASA	979391285	12.000	1.211	1.429	67	12.000	1.211	1.211	60
VN Norge AS	821083052	468	663	182	472	468	663	663	113
Eika VBB AS	921859708	587	2.323	2.323	0	587	2.323	2.323	0
SPAMA AS	916148690	50	5	64	14	50	5	5	2
SDC Holding A/S	Danmark	1.298	581	715	0	1.364	610	610	0
Sparebanken SØR	937894538	66.000	5.245	7.557	0	66.000	5.245	5.245	396
Kvinesdal Sparebank	937894805	4.925	493	448	0	4.925	493	493	20
Hjelmeland Sparebank	937896581	0	0	0	0	3.733	411	411	29
<b>Sum aksjer tilgjengelig for salg</b>			<b>59.679</b>	<b>80.034</b>	<b>4.630</b>		<b>60.591</b>	<b>60.591</b>	<b>4.131</b>

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	79.776	53.701
Tilgang	0	6.970
Avgang	-1.007	-80
Utvidet resultat	128	0
Nedskrivning	0	0
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	1.137	0
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>80.034</b>	<b>60.591</b>

## NOTE 30 – Finansielle derivater

Birkenes Sparebank har p.t. ingen finansielle derivater

## NOTE 31 – Tilknyttet selskap

Birkenes Sparebank har ingen tilknyttede selskap

## NOTE 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	6.388	4.728	7.875	18.991
Tilgang	0	0	0	0
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.19	6.388	4.728	7.875	18.991
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	5.262	4.705	7.779	17.746
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>1.126</b>	<b>23</b>	<b>96</b>	<b>1.245</b>
Kostpris pr. 01.01.20	6.388	4.728	7.875	18.991
Tilgang	0	0	0	0
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	6.388	4.728	7.875	18.991
Verdiregulering (IFRS)	0	5.000	0	5.000
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	5.603	4.805	7.875	18.283
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>785</b>	<b>4.923</b>	<b>0</b>	<b>5.708</b>
Akkumulerte avskrivninger 2019	345	0	305	650
Akkumulerte avskrivninger 2020	341	100	96	537
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20%	

I forbindelse med overgang til IFRS er overgangsregelen om bruk av verdireguleringsmetoden som ny bruttov verdi på implementeringstidspunktet brukt for bygninger. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi i med ekstern takst pr. 01.01.20. Dette medførte en økning på 5,0 mill. kr av balanseført verdi på bygningen.

## NOTE 33 – Andre eiendeler

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	86	1 092
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 968	3 489
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	910	726
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	27	40
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter</b>	<b>2.991</b>	<b>5.347</b>

## NOTE 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	75 091		100 000	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>75.091</b>	<b>1,81</b>	<b>100.000</b>	<b>2,49</b>

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

## NOTE 35 – Innskudd fra kunder

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	1.396.065	1.231.846
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>1.396.065</b>	<b>1.231.846</b>

### Innskuddt fordelt på geografiske områder

Birkenes Kommune	893.501	805.407
Resten av Agder fylke	411.320	339.202
Norge for øvrig	77.739	73.931
Utlandet	13.505	13.306

<b>Sum innskudd</b>	<b>1.396.065</b>	<b>1.231.846</b>
---------------------	------------------	------------------

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.022.071	918.578
Jordbruk, skogbruk og fiske	15.706	11.995
Industri	35.605	33.627
Bygg, anlegg	73.630	55.580
Varehandel	18.972	20.425
Transport og lagring	43.932	39.359
Eiendomsdrift og tjenesteyting	70.738	60.268
Annen næring	115.411	92.016
<b>Sum innskudd</b>	<b>1.396.065</b>	<b>1.231.846</b>

## NOTE 36 – Obligasjonsgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån NO0010802671	21.08.2017	21.08.2020	50.000	0	49.991	3mNibor + 0,84%
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>0</b>	<b>49.991</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	49.991	0	50.000	9	0
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>49.991</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
Ansvarlige lån					
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTE 37 – Annen gjeld og pensjon

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
Påløpte kostnader	4.130	3.046
Bankremisser	254	291
Skattetrekk	516	521
Øvrig gjeld	3.425	2.147
Avsatt til gaver	794	745
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>9.119</b>	<b>6.750</b>

	2020	2019
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 909	4 065
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	0	0
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>1.909</b>	<b>4.065</b>

### Pensjon

Antall ansatte ved årets slutt er 18, som samlet har utført 16,3 årsverk. OTP - Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene. Fra og med år 2008 tilsluttes nyansatte en innskuddsbasert pensjonsordning. 5 personer er omfattet av denne ordningen i dag.

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring for alle som er ansatt før 2008. Forpliktelsen ved årets utgang omfatter 10 ansatte og 13 pensjonister. Hovedbetingelsen er 30 års opptjening og ca 70% av lønn ved fratredelse ved 67 år. 1. november 2013 ble det gjort endringer i den ytelsesbaserte ordningen. G-regulering av pensjoner under utbetaling er endret til minimumsregulering.

Ny AFP- ordning er etablert med virkning fra 01.01.2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

DnB Pensjonstjenester AS har foretatt beregninger i hht Oppdatert IAS 19. Beregningene baserer seg på informasjon pr 31.12.2020 og knytter seg til den kollektive ytelsesbaserte pensjonsforsikring. Beregningen av pensjonsmidlene og påløpne forpliktelse gjøres på balansedagen. De estimerte verdier korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flyttestet og aktuarberegninger av forpliktelsen størrelse. Det avvik som oppstår amortiseres over forventet gjenstående tjenestetid til de aktive. Arbeidsgiveravgiften er en del av foretakets ytelse og er da en del av pensjonsforpliktelsen. Arbeidsgiveravgiften beregnes før korreksjon for eventuelle uamortiserte estimatavvik. Videre er omkostningene ved pensjonsordningen inkludert i pensjonskostnaden.

Følgende forutsetning er lagt til grunn for beregningen:	2020	2019
Avkastning på pensjonsmidler	1,50 %	1,80 %
Diskonteringsrente	1,50 %	1,80 %
Årlig lønnsvekst	2,00 %	2,25 %
Årlig G-regulering	1,75 %	2,00 %
Årlig regulering av pensjoner under betaling	0,00 %	0,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	19,10 %	19,10 %

	SUM 2020	Sikrede ytelser 2020	Usikrede ytelser 2020	SUM 2019
<b>Pensjonskostnader:</b>				
Årets pensjonsopptjening	1.147	1.147	0	1.003
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	1	1	0	1
= Pensjonskostnad (brutto)	1.148	1.148	0	1.004
- Forventet avkastning på pensjonsmidler			0	
+ Administrasjonskostnader	66	66	0	65
= Pensjonskostnad (netto)	1.214	1.214	0	1.069
+ Resultatført estimatavik	0	0	0	0
- Resultatført planendringseffekt	0	0	0	0
<b>= Pensjonskostnad</b>	<b>1.214</b>	<b>1.214</b>	<b>0</b>	<b>1.069</b>
<b>Hertil kommer innskuddbaserte ytelser:</b>				
Premie innskuddspensjon	380			247
Premie ny AFP-ordning	204			190
<b>SUM pensjonskostnad</b>	<b>1.798</b>			<b>1.506</b>
<b>Resultatført estimatavvik</b>	<b>-1.721</b>			

Pensjonsforpliktelse:	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	Pensjonsforpliktelse	
		2020 Estimert	2019 Estimert
Regnskapsført overfinansiering 01.01			0
Regnskapsført forpliktelse 01.01		4.065	1.292
Effekt EK ved overgang til IAS 19R		0	0
Pensjonskostnad		1.214	1.068
Innbetalinger		-1.649	-2.576
Estimatavik over OCI		-1.721	4.281
<b>= Balansført pensjonsforpliktelser inkludert avgift</b>		<b>1.909</b>	<b>4.065</b>

## NOTE 38 – Fondsobligasjonskapital

Birkenes Sparebank har ikke utstedt fondsobligasjon.

## NOTE 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis.

## NOTE 40 – Resultat pr. egenkapitalbevis

Banken har ikke utstedt egenkapitalbevis.

## NOTE 41 – Garantier

	2020	2019
Betalingsgarantier	1 259	1 312
Kontraktsgarantier	12 126	16 748
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	7 677	7 920
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>21.062</b>	<b>25.980</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	0	460
Tapsgaranti	7 242	7 038
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>7.242</b>	<b>7.498</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>28.304</b>	<b>33.478</b>

Garantier fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Birkenes Kommune	16.574	78,7 %	17.613	67,8 %
Resten av Agder	4.016	19,1 %	8.086	31,1 %
Norge for øvrig	472	2,2 %	281	1,1 %
Utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>21.062</b>	<b>100 %</b>	<b>25.980</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 724,2 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.

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

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens 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 aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.



## NOTE 42 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen og frem til fremleggelsen av regnskapet av vesentlig betydning.

## NOTE 43 – Transaksjoner med nærstående parter

Banken har ingen transaksjoner med nærstående

## NOTE 44 - Overgangsnoter til IFRS

### Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	33.091	Amortisert kost	33.091
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	44.952	Amortisert kost	44.761
Utlån til kunder	Amortisert kost	1.381.028	Amortisert kost	1.380.168
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	94.999	Virkelig verdi over resultatet	95.425
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp		Virkelig verdi over resultatet	
	Kostpris	60.591	Virkelig verdi over utvidet resultat	79.776
<b>Totalt</b>		<b>1.614.661</b>		<b>1.633.221</b>

### Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	5.150	565	1.141	2.650	4.356
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	127	85		212
Garantier til kunder	1.000	6	27	1.000	1.033
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	191	-	-	191
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>6.150</b>	<b>889</b>	<b>1.253</b>	<b>3.650</b>	<b>5.792</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	5.150	756	1.141	2.650	4.547
Bokført som avsetning på gjeldspost 19.03	1.000	133	112	1.000	1.245

### Overgangseffekter på Egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	224.320	
Verdiendring på innskudd i banker	-143	} Fratrukket 25 % avsatt skatt
Verdiendringer på utlån til kunder inkl EBK	595	
Verdiendring på obligasjoner	319	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	19.186	
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-183	} Fratrukket 25 % avsatt skatt
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	-	
Verdiendring på eiendommer	3.750	
Uamortiserte Etableringsgebyr 2016-2019	-1.240	
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>246.604</b>	

**Reklassifisering og verdjusteringer**

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	33.091	-	-	33.091
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	44.952			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-191	
Sluttbalanse IFRS 9				44.761
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	1.381.028			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			794	
Verdjustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-1.654	
Sluttbalanse IFRS 9				1.380.168
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	94.999			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-94.999		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	60.591			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-60.591		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>1.614.661</b>	<b>-155.590</b>	<b>-1.051</b>	<b>1.458.020</b>
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	26.714			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-211	
Sluttbalanse IFRS 9				26.503
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	25.980			
Verdjustering: Nedskrivning for forventet tap			-33	
Sluttbalanse IFRS 9				25.947
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>52.694</b>	<b>-</b>	<b>-244</b>	<b>52.450</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		94.999		
Verdjustering til virkelig verdi			426	
Sluttbalanse IFRS 9				95.425
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>94.999</b>	<b>426</b>	<b>95.425</b>
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		60.591		
Verdjustering til virkelig verdi			19.185	
Sluttbalanse IFRS 9				79.776
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>60.591</b>	<b>19.185</b>	<b>79.776</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.614.661</b>	<b>-</b>	<b>18.560</b>	<b>1.633.221</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>52.694</b>	<b>-</b>	<b>-244</b>	<b>52.450</b>

## NOTE 45 – Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken har ingen leieavtaler av betydning.

### Sparebankens tillitsvalgte 2020

#### Generalforsamling

Leder: Stig Stapnes

Nestleder: Janne Dreessen Heia

#### Innskytervalgt

Trine K Holm

Nils T Helleland

Therese Aa. Bjelland

Janne Dreessen Heia

Lars Saaghus

Finn Kristian Hartvigsen

Håkon Reiersen

Sig Stapnes

#### Kommunevalgt

Vibeke Tobiassen

Bjørn Tore Hovland

Trygve Endresen

Nina B Gramel

#### Ansatte

Hjørdis Finnøy

Stine Birkland

Per J Flaa

Kjetil Aamlid

#### Styret

Leder: Gisle Stavland

Nestleder: Linda Hye

Yngvild Hermansen

Frantz J Agerbo

Marit Mathisen

#### Revisor

RSM Norge AS



**RSM Norge AS**

Hollendergata 3, 4514 Mandal  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

Til generalforsamlingen i Birkenes Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Birkenes Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 13 696 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

Vårt mål med revisjonen 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. Betyggende 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.

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

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

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

#### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.



Revisors beretning 2020 for Birkenes Sparebank

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Mandal, 8. mars 2021  
RSM Norge AS



Stian Skedsmo  
Statsautorisert revisor