

# ÅRSRAPPORT 2022

**115. forretningsår**



**Hjelmeland  
Sparebank**

1



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F10E9E9008E7195C0A978D

## List of Signatures

Page 1/1

### Årsregnskap\_2022.pdf

Name	Method	Signed at
Steine, Laila	BANKID	2023-03-31 08:34 GMT+02
Gabrielsen, Per-Magne	BANKID_MOBILE	2023-03-31 08:02 GMT+02
Tjelmeland, Liv Jorunn	BANKID_MOBILE	2023-03-31 07:38 GMT+02
Lundbakk, Øyvind Ravnås	BANKID	2023-03-30 22:19 GMT+02
Lie, Tor Egil	BANKID_MOBILE	2023-03-30 20:40 GMT+02
Tjensvold, Bjørn	BANKID_MOBILE	2023-03-31 09:22 GMT+02
Tungland, Øystein Bergøy	BANKID	2023-03-31 08:37 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 6361DCC7956F40B3B5098E7155C8478D

## **Innhold**

- 3 Nøkkeltal
- 4 Årsmelding
- 19 Resultatrekneskapen
- 20 Balansen
- 21 Kontantstraumanalyse
- 23 Noter
- 69 Revisor si melding



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6961DCC7966F40B935098E7155C94760

## NØKELTAL

Nøkeltall er annualisert der ikke anna er spesifisert

2022

2021

### Resultat

Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	73,08 %	57,50 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,69 %	26,30 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,89 %	-0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	1,26 %	2,10 %
Netto rentemargin hittil i år	1,64 %	1,40 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	7,57 %	6,70 %

<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

### Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,40 %	26,00 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,10 %	29,00 %
Innskuddsdekning	81,30 %	78,00 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,10 %	6,30 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-2,10 %	1,60 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-0,40 %	4,10 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.388.801	3.328.392
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.271.990	4.128.930

### Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatforte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,50 %	0,14 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,00 %	0,80 %

### Soliditet<sup>1</sup>

Ren kjernekapitaldekkning	17,66 %	17,48 %
Kjernekapitaldekkning	19,55 %	19,37 %
Kapitaldekkning	21,28 %	21,10 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,84 %	9,69 %

<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper

### Likviditet

LCR	231	398
NSFR	131	118



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D1C07942F409355002E7195C0478D

# Årsmelding for året 2022

## Norsk økonomi

Starten av 2022 med gjenopning av samfunnet og avvikling av smitteverntiltak, låg mykje til rette for aukt konsum og meir normal drift i mange av næringane som blei hardt ramma av Korona restriksjonar. Mykje av innhentinga etter pandemien var unngjort hausten 2021, men grunna begrensa aktivitet i 2021, vart det betydeleg overheng inn i 2022.

Sysselsetjinga tok seg raskt opp etter pandemien, og har vokse sidan andre halvdel av 2021. Arbeidsløysa har vore på eit lågt nivå i inneverande år. Arbeidsløysa var frå april-mai nede på 3,1%, men auka noko mot slutten av året til 3,4% i desember.

2022 har vore eit år kor aukte prisar og utgifter har påverke sluttforbrukar. Samfunnet har vore prega av krigen i Ukraina, som gir lågare utsikter for vokster for Noreg sine handelspartnerar. Dette igjen vil legga ein dempar på norsk økonomi. Straumprisen har i snitt vore rundt to kroner kilowattime i store deler av landet, noko som er omlag 20 ganger høgare enn snitprisen i 2020.

Mellom november 2021 og november 2022 har matvareprisane auka med over 10%, og det er forventa at prisane kjem til å auka ytterlegare i 2023. Styringsrenta gjekk frå 0,5 i desember 2021, til å enda på 2,75 i desember 2022. Dette har ført til fleire rentehevingar i bankane.

Hjelmeland Sparebank har merka noko, men ikkje store endringar, i kundane sitt betalingsmønster i løpet av 2022. Privatkundar i banken har bedt om noko meir avdragsfriheit på sine lån i år enn tidlegare år, men ligg om lag på same nivået som i 2021 når Korona prega samfunnet. Me ser derimot at den økonomiske evna til å bære lån er redusert, og banken har måttå gje fleire avslag grunna økt pris- og rentenivå i 2022.

På næringssida har banken spesielt eit engasjement som særleg er berørt av auka oljepris og selskapet si drift blir vurdert til å vera kritisk, som igjen fører til at banken har bokført større tap enn budsjettet. Utøver det konkrete engasjementet, er også nedskrivningar i Steg 1 og Steg 2 auka som ein konsekvens av ein justering av makroøkonomiske faktorar i modellberekingane.

Ein vesentleg del av portefølja er eksponert mot landbruk. Her har krigen i Ukraina ført til blant anna høgare priser på straum, gass og kunstgjødsel. Slik våre kundar driv har dei i stor grad tilgang på naturgjødsel, og vil dermed ikkje ha det same behovet for kunstgjødsel som for eksempel kornbønder.

Hjelmeland Sparebank er ikkje direkte påverka av konflikten i Ukraina eller endringar i klima, i nokon større grad enn det som er på makro nivå elles i Noreg slik me vurderer dette. Banken har heller ingen kundeengasjement som blir vurdert å vera direkte påverke av krigen i Ukraina eller endringar i klima.

Bustadprisane og kor lang tid det tar å selga ein bustad har også i 2022 vore relativt stabilt i Ryfylke. Det har vore noko færre bustadar ute for sal, og dei har låge ute om lag 60 dagar før dei er blitt selt. Me må tilbake til 2007 for å finna tilsvarende tall.

Til tross for auka prisar og rentehevingar har husholdningkonsument auka betydeleg i 2022. Husholdningane har spart mykje under pandemien, slik at dei har kunne tæra på dei oppsparte midiane i 2022. Ringverknadane av auka priser forventar me vil kunne komma i første halvdel av 2023. Banken og rådgjeverande må følga kundane nøyne i tida framover og 2023 kjem til å krevje tett dialog med kundane, evaluering av risiko og omstillingsevne.

## Bytte av kjernebankløysning

18- 20. november bytta banken kjernebankløysning frå SDC (som er dansk) til TietoEvry (Norsk) saman med fem andre banker i Eika alliansen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D0C7986F409395098E7199C8A78D

Bytet er gjort for å få reduserte IT-kostnader i framtida, auka strategisk fleksibilitet for ytterlegare samarbeid og partnerskap i den norske marknaden, styrka innovasjons- og utviklingskraft, samt å gi meir robuste og forutsigbare kjerneleveransar. Det vart gjennomført 3 prøvekonverteringer, og etter sommaren og fram til årsskiftet har det gått med om lag 2.100 timer av våre interne ressursar til prosjektleiling, ryddejobbar, opplæring og testing.

Det er viktig å informera kundane på ein god måte når det kjem nye løysingar, og det vart gjort ved å informera via SMS, Facebook, heimeside, brev, nett- og mobilbank. Det var forventa auke i kundehenvendingar i ein slik situasjon, og det blei det. Alle i banken bidrog til at svartida skulle bli minimal, og dette blei løyst på ein god måte. Dette har gått ut over den proaktive aktiviteten som me kunne tenkt oss å gjennomført i perioden.

Konverteringa har totalt sett gått bra, for både kundar og ansatte.

#### **Lokalsamfunnet**

Infrastrukturen i Ryfylke er blitt vesentleg forbetra blant anna gjennom opning av tunellen Ryfast, auka bevillingar til R13 og ny kraftlinje under bygging frå Dalen i Strand via Veland til Hjelmeland. Det er i tillegg ei rekke industriprosjekt under planlegging som ammoniakkfabrikk i Sauda, landbasert oppdrett i Hjelmeland, produksjon av flytande havvind element i Suldal og drone testsenter i Strand. Samla sett er det forventa auka aktivitet i næringslivet og auka etterspurnad etter bustadar i åra som kjem. Me trur det er viktig at me evnar å utvikla oss økonomisk og fagleg slik at me kan vera ein positiv og nyttig bidragsytar i denne fasen. Banken har dei seinare åra hatt fokus på kompetanseutvikling. Saman med våre tilsette, samarbeidspartnarar og god oppslutnad frå våre lokalsamfunn skal me medverka til eit lokalsamfunn i framgang og utvikling.

#### **Strategi og strategisk samarbeid**

Hjelmeland Sparebank er ein sjølvstendig bank med lokal forankring i Ryfylke. Me har hovudkontor på Hjelmeland, samt sals-/avdelingskontor på Jørpeland, Tau, Finnøy og Sand. Banken vil vera til stade for kundane med lokalkunnskap og lokal tilhøve. Hjelmeland Sparebank har god marknadsposisjon i Ryfylke.

Hjelmeland Sparebank er samlokaliserte med Ryfylke Eiendomsmegling AS (Aktiv Jørpeland) på Jørpeland.

Ryfylke Eiendomsmegling AS inngår som ein del av konsernet Hjelmeland Sparebank der banken eig 70% av selskapet. Ryfylke Eiendomsmegling AS har bygd opp eit godt rykte, og står i dag fram som den fremste meklaren i Ryfylke.

Vår visjon «Alltid tett på» underbygger ynskje og målet å vera til stade for kundane der dei er og vil vera med å bygga opp gode kunderelasjonar.

#### **Eigedom-, byggje – og anleggssektoren**

Om lag 8 % av banken sine utlån er gitt i eigedom-, byggje – og anleggssektoren. Det er den største koncentrasjonen mot ei bransje. Hovudtyngden her er i Hjelmeland og Strand, og signala me får er at det er framleis høg aktivitet og sysselsetting. Fleire bedrifter slit med å få tak i nok kvalifiserte fagfolk, noko som gjenspeiler arbeidsmarknaden. I vår region foregår der stor bustadbygginga i Strand kommune, og deler av dette tek også Hjelmeland Sparebank del i.

#### **Havbruksnæringa**

Det er stor aktivitet i vårt område både innanfor tradisjonelt oppdrett i sjø, og ikkje minst når det gjeld framtidige smoltanlegg på land. Årdal Aqua som er under bygging er eit godt eksempel på dette. I tillegg så har utvidinga av slakteriet og føredlingskapasiteten på Mowi Sør sitt anlegg på Ryfisk i Hjelmeland skapt mange trygge arbeidsplassar.

Det er ingen tvil om at havbruksnæringa sysselset svært mange i vår region, både direkte og indirekte.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D6C7936F109989000E719509478D

## **Jordbruket**

Landbruket er framleis ei stor og viktig næring i vår region. Gardane her er mindre enn i andre deler av landet, så det er svært vanleg at i alle fall at ein av ektefellen har lønna arbeid utanom. Mjølkeproduksjonen er framleis viktig, men me ser ein klar tendens til at dei mjølkekroka som er att blir større og at dei minste brukar sel mjølkekrotane eller leiger dei ut. Det som også kjenneteiknar jordbruket i vårt område er at det ofte er fleire ulike produksjonar på kvar gard.

Ei voksende næring er fruktodyrking. Den største kommunen i Rogaland på fruktodyrking er Hjelmeland. Mange fruktbonder er svært framoverlente og flere har i tillegg til tradisjonell produksjon også starta å laga cider kor nokre av desse sortane allereie kan kjøpast på Vinmonopolet. Organiserte turar for å få ei oppleveling er eit anna eksempel på at ein gjer noko meir utav garden sin. Det blir spennande å følge dette framover.

Til tross for at jordbruksoppgjaret i 2022 vart betre enn på mange år så har utgiftene til både kraftfor, gjødsel, straum og andre innsatsfaktorar auka minst tilsvarende.

Den pågående krigen i Ukraina har minna oss om kor sårbar det kan vera. Fleire har fått augene opp for kor viktig det kan vera å produsera mat lokalt og i større grad vera sjølvforsynte. Ut frå dette perspektivet så bør det framleis vera grunnlag for norsk jordbruk.

## **Reiselivet i Ryfylke**

Etter pandemien og restriksjonane, har reiselivet i Ryfylke i 2022 merka ein betakteleg betring på besøkstala, særleg frå det internasjonale marknaden.

Naturen er den viktigaste kjelda vår, men opplevelinga i området, som lokal historie, fjordsightseeing, guida turar og lokal mat og drikke har vore etterspurt.

Lokalmarknaden har vore flinke å bruka Ryfylke og attraktiviteten har auka i heile regionen, og det er ingen tvil om at Ryfast tunnelen har vore ein viktig faktor.

Lokal eplesider i verdsklasse, eplesafari, fjordcruise, gardsbutikkar og gode restaurantar har blomstra.

Optimismen i reiselivet er stor, og alle riggar seg for ein ytterlegare vekst i 2023 sesongen.

## **Merkevara Ryfylke - Ryfylkealliansen**

Ryfylkealliansen er ei foreining som gjennom langsiktig merkevarebygging skal fremja identitet, bulyst og verdiskaping i Ryfylke. Alliansen dekker banken sitt nedslagsområde, Hjelmeland, Forsand, Strand, Finnøy, Suldal og Sauda.

Hjelmeland Sparebank har i fleire år sponsa og vore ein stolt medspeler av Ryfylkequizzen. Quiz for 8-klassingar kor alle skulane i Ryfylke er representert. Quizen handlar om kunnskap om Ryfylke.

Merkevara Ryfylke og Ryfylkealliansen skal stimulera heile regionen til å hausta meirverdi og fordelar av dette fellesskapet. Hjelmeland Sparebank var vinnar av Merkevareprisen Ryfylke tilbake i 2015.



## **Bankdrifta**

### **Generelt**

Når næringslivet går relativt godt og det er tilnærma full sysselsetting, legg det til rette for at bankdrifta også kan bli bra.

Den underliggende drifta blir vurdert som god og me arbeider med å ha ei rasjonell drift.

Banken etterlever og reviderer årleg rutinar for styring og kontroll, og alle naudsynte dokument er etablerte.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC792EF40B385026E7195C9478D

Kostnad med funding, hybridkapital og konkurransen på rentenivå, både på innskot og utlån er framleis slik at banken har ein låg rentenetts. Me ser ei positiv utvikling i rentenetts.

#### **Tapsengasjement**

Det er gjennom året halde fokus på tapsutsette og misleghaldne engasjement.

Volum på misleghaldne engasjement over 90 dagar er ved utgangen av året auka, då særleg med bakgrunn i eit større BM engasjement.

#### **Organisering**

Banken har ei leiargruppe som omfattar banksjef, leiar kundemarknad og leiar intern. Banksjef har overordna ansvar for drifta. Leiar kundemarknad har ansvar for all kredittgjeving og tilhøyrande risiko innan sine område. Leiar Internt har ansvar for økonomi- og rekneskap, samt det overordna personalansvaret. I den utvida leiargruppe er leiar kundesenter og salsleiar også med.

#### **Kompetansefremjande tiltak**

For å kunne yta fullgod økonomisk rådgjeving er det vesentleg at rådgjevarane har god fagleg kompetanse, både produktkunnskap og kompetanse om kva ansvar som kviler på den enkelte ved økonomisk rådgjeving. Hjelmeland Sparebank har fokus på å gi alle kundane heilhetleg økonomisk rådgjeving, ut i frå kundanes livssituasjon. Rådgjevarane har også i 2022 gjennomført oppdateringsprøver i høve til gjeldande regelverk.

Banken sine tilsette deltek gjennom heile året på ulike kurs, webinarer og autorisasjonar for å halde seg oppdaterte på fagområda i banken.

#### **Eika Alliansen**

Hjelmeland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av fleire enn 50 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkredit. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 400 milliardar kroner og om lag 2500 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 171 bankkontor i 114 kommunar er alliansen til stades med rådgjevar nær kundane. Dette er ikkje minst viktig for næringslivet si verdiskaping og arbeidsplassane i mange norske lokalsamfunn.

#### **Lokalbankane som styrker lokalsamfunnet**

Lokalbankane i Eika Alliansen bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn ved å vera fysiske til stades i lokalsamfunna der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Saman med smarte løysingar og den digitale kvardagssbanken gir dette kundane unike kundeopplevelingar. Det er den samla kundeopplevelinga som er lokalbanken sitt viktigaste konkurransefortrikk og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

#### **Eika Gruppen styrker lokalbankane**

Eika Gruppen si kjerneverksemrd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Gjennom året har Eika Gruppen gitt bankane i alliansen effektive og trygge IT-løysingar og infrastruktur både til bankane og kundane. Løysingane har vist seg å vera robuste og vera effektive samhandlingsverktøy som har sikra tilnærma normal drift, også når medarbeidarar er på heimekontor.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer eit bredd spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjenge og effektiv kommunikasjon med kundane.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7936F40B959098E7195C8478D

Utover desse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksamhetsstyring med Eika VIS, økonomi- og rekneskapsstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tenester innan kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringsspolikk for å ivareta lokalbankane sine interesser også på desse områda.

#### **Eika Boligkredit sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering**

Eika Boligkredit er lokalbankane sitt bustadkreditføretak, direkte eid av 62 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkredit sitt hovudformål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiera si utlånsverksemnd ved å skriva ut internasjonalt rata obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkredit har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid seka finansiering der ein og oppnår marknaden sine beste vilkår. Gjennom Eika Boligkredit får alliansebankane tilgang på langsiktig og gunstig finansiering.

Eika Boligkredit har ein forvaltningskapital på ca. 126 milliardar kroner (pr. Q4 2022) og er følgeleg ein viktig bidragsyter til at lokalbankane oppnår redusert finansieringsrisiko og kan oppretthalde konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

#### **Marknadsretta tiltak/sal av produkt**

Etter år med Korona har fysiske kundemøter på kontoret auka. Samtidig har pandemien gjort at Teams møter er blitt meir vanleg og banken har tilpassa seg dette. Nå har rådgjevarane både kundemøter på kontora, per Teams og ute hos kunden. Banken har framleis størst vekst i Strand kommune. Me har sidan september 2014 delt lokale med Aktiv Elendomsmegling. I 2021 opna banken eit rådgjevingskontor på Tau, som eit nytt tilskot til vår visjon «Alltid tett på». Det er framleis auke i interessa for banken elles i Ryfylke. Fast kontordag på Finnøy og i Suldal har kundane der vore tilfredse med.

Banken sponsrar alle idrettslag i Ryfylke. Me har også i 2022 vore ute i lokalmiljøet og gitt midlar frå gåvefondet ved tilstellingar til det enkelte lag/mottakar, som har blitt positivt mottatt i lokalsamfunnet. Samtidig sponsrar banken enkelte individuelle utøvarar, innanfor både ski og motor cross etc.

#### **Skadeforsikring**

Eika Forsikring AS er Noreg sitt femte største forsikringsselskap som leverer eit brent spekter av skade- og personforsikringsprodukt som blir selde i vår bank. Banken hadde eit bruttosal på ca. 2,1 mill. Porteføljen har auka med omlag 0,1 mill kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på ca. 17,9 mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 2,4 mill. kroner.

Som tala viser så merkar me godt at det er enkelt å skifte forsikringsselskap og at priskonkurransen er stor. Skadeforsikring er eit produkt med stort potensiale for banken, og me jobbar heile tida mot å få fleire kundar til å sjå fordelen med å ha forsikringane hjå sin lokale sparebank.

#### **Personforsikring**

I samarbeid med Eika forsikring AS sel me også livsforsikringsprodukt som dekker død, ufør og kritisk sjukdom. Me tilbyr også barneforsikring. Livprodukt er eit naturleg og svært viktig produkt som rådgjevarane tilbyr kundane i samband med opptak av lån.

Banken hadde eit bruttosal i 2022 på 0,34 mill. kroner. Porteføljen har auka med 0,06 mill. kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på personforsikring 5,32 mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 0,8 mill. kroner.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D0C7102F4093B5002E719C0847D

### **Sparing og plassering**

På området sparing og plassering samarbeider banken både med Eika Kapitalforvaltning og med Skagen Fondene, og tilbyr derfor eit brent spekter av aksjefond og rentefond. I banken er det 5 rådgjevarar som innehar autorisasjonen for Finansiell Rådgjeving.

Provisjonsinntektene i 2022 var samla på dette området ca. kr 1,8 mill.

### **Pensjon**

Banken tilbyr sal av obligatorisk tenestepensjon, som alle bedrifter er pålagt å ha for sine tilsette. Dette er med på å knyta bedriftene tettare til banken.

### **Kort**

Eika Kreditbank leverer banken komplette produkt for debet- og kredittkort. Provisionen frå kort utgjer ein viktig del av inntekta til banken.

### **Leasing**

Saman med De Lage Landen Finans tilbyr Hjelmeland Sparebank også leasing i tillegg til lån med salspant. For næringslivet er leasing eit godt alternativ til ordinære avdragslån.

### **ESG**

Ei viktig oppgåve til alle lokaibankar er å bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Det er sjølvé kjernen i lokalbanken si verksemid, og Hjelmeland Sparebank har hatt dette samfunnsansvaret i over 100 år.

Hjelmeland Sparebank har auka kompetansen på styrenivå for å jobba meir målretta med ESG fagfeltet. Dette blir det nå jobba ytterlegare med ved at banken har laga oppfølgingar for korleis banken i framtida skal jobba systematisk innan ESG området. Blant anna for og bli sertifisert som «Miljøfyrтам» og utarbeiling av miljorekneskap. Videre vil Hjelmeland Sparebank vurdera korleis me kan bidra som ein viktig ressurs for ein bærekraftig vekst og omstilling av det lokale næringslivet vårt. Det lokale næringsliv skapar trygge arbeidsplassar. Her bidreg Hjelmeland Sparebank med nærelik til kundane og med støtte til ålmennytige formål i lokalsamfunnet.

Målet til Hjelmeland Sparebank er å vera det naturlege førstevalet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar.

Hjelmeland Sparebank søker heile tida å vera framtidsretta, og vårt mål er å vera ein attraktiv arbeidsplass. Det er ein forutsetning for å kunne lukkast med dette at ein har eit godt samarbeid med dei tillitsvalde innanfor dei rammer og tradisjonar som gjeld for bransjen.

Det viktigaste bidraget Hjelmeland Sparebank kan gje til auka bærekraft, er å bidra til auka bærekraft hos kundane våre. Eit eksempel her er at Hjelmeland Sparebank oppretta «Grønt lån for fornybar energi» via ein grøn fondsobligasjon, til bedriftskundar i 2022. Fleire kundar har nyttat seg av dette tilbodet. Eit anna eksempel er grønne billån der ein kan oppnå betre vilkår om ein vel eit meir miljøvennleg alternativ når ein kjøpe blir.

Hjelmeland Sparebank har i 2022 inngått samarbeid med Kakadu as for å skapa gode kundeopplevelingar for kundar som ikkje har relevant digital kompetanse for å nyttat digitale flater i kontakt med banken.

Hjelmeland Sparebank støttar også idrettstaka i vår region med sponsormidlar. Dette gjer at bla kontingantar og andre eigenandelar kan bli lågare enn om ikkje banken hadde vore med.

### **Me skal møta framtidas utfordringar**

Verda står i dag ovanfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både for Noreg og i lokalsamfunnet vårt. Som ein solid og lokal sparebank kan Hjelmeland Sparebank vera ein pådriver for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for kundane våre og lokalsamfunnet vårt.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7936F40939500E7195C9378D

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikra at verdiskaping og lønsemd ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggjande etiske prinsipp. Dette kan også Hjelmeland Sparebank bidra med i vårt lokalsamfunn.

#### Bustadfinansiering

Produktsekskapet Eika Boligkreditt (EBK) er bustadkredit verksemda til Eika Gruppen AS. EBK gjer det mogleg for bankane å tilby langsiktig og konkurransedyktig bustadfinansiering.

Hjelmeland Sparebank har sidan 2011 nytta seg av EBK. EBK er eit godt produkt for banken då det gjer at banken kan ha eit konkurransedyktig tilbod i ein marknad med sterkt fokus på renta.

Totalt har banken plassert lån for 885 mill. kroner i EBK.

## Resultatrekneskap

### Føresetnad om vidare drift

Rekneskapen er gjort opp under føresetnad om at drifta av banken skal halda fram og styret stadfestar at slik føresetnad er til stades.

**Driftsresultat før skatt** syner eit overskot på 7,9 mill. kroner (konsern 7,4 mill. kroner). Til samanlikning var resultatet 29,9 mill. kroner i 2021. Banken sitt resultat er i 2022 kostnadsført med 4,9 mill. kroner ifm banksjef bytte. I tillegg har ein kunde medført nedskrivingar på 11 mil. kroner

### Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter

Hjelmeland Sparebank hadde i 2022 netto rente- og kreditprovisjonsinntekter på 55,5 mill. kroner (48,0) I høve til GFK er det 1,64 %, ein auke på 0,24 prosentpoeng.

### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 16,0 mill. kroner (23,2) og i høve til GFK er det 0,68 % (0,70). Provisjon- og gebyrinntekter er redusert med 4,2 mill. kroner. Det har vore ei auke i formidling av lån til Eika Boligkreditt, men redusert rentemargin har ført til lågare provisjonsinntekt. Netto vinst på verdipapir og valuta er - 3,9 mill. kroner. Eika Kapitalforvaltning har banken sitt mandat som forvaltar av obligasjonane. Ryfylke Eiendomsmegling AS er nedskrevet med 2,5 mill. kroner samt negativ resultatandel på 328,3 tusen kroner.

Det er betalt utbytte frå Eika Gruppen på 6,1 mill. kroner, Eika Boligkreditt på 0,57 mill. kroner, Eiendomskreditt på 0,1 mill. kroner, Ryfylke Eiendomsmegling 0,35 mill. kroner og Kvinesdal Sparebank 0,07 mill. kroner. Omsetning av valuta er ikkje vesentleg.

### Driftskostnadar

Driftskostnadane er på 49,9 mill. kroner (37,4), i høve til GFK utgjer det 1,47 % (1,13). Av dette utgjer kostnader til lønn 0,77 % (0,55). Sum lønn og andre personalkostnader utgjer 26,2 mill. kroner (18,4).

Det ble i juni 2022 inngått sluttavtale med tidlegare banksjef. I samanheng med sluttavtalen er det avsett 4,9 mill i rekneskapet. Avsetninga tilbakeføres over ein periode frem til 2030.

Andre driftskostnader 23,1 mill. kroner (17,9). Det vart i 2022 kostnadsført 4,0 mill. kroner i samband med Eika Gruppen sitt standardiserings prosjekt. Endring i avskrivning er uvesentlege.

Kostnadsprosenten er 73,1 % mot 57,5 % i 2021.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DC0C796F4093E5009E7195C9476D

### **Tap og nedskrivningar**

Det er resultatfort tap utlån og garantiar med i alt 2,4 mill. kroner, konstatert tap er 9,2 mill og ein auke nedskrivningar steg 3 på 2,2 mill. kroner. Sjå note 11. Ein kunde blei i 2022 nedskrevne med 11,0 mill. kroner.

### **Skatt**

Skattekostnaden er berekna til 0,94 mill. kroner (konsern 0,85 mill. kroner).

Viser til note 24.

### **Disponering**

Resultat før skatt viser eit overskot på 7,9 mill. kroner (konsern 7,4 mill. kroner).

Av overskotet etter skatt på 6,9 mill. kroner, er det foreslått utbytte for 2022 3,49 mill. kroner.

3,93 mill. kroner blir overført til utjamningsfond og 3,05 mill. kroner til sparebankens fond

Kjernekapitalen er tilført 3,49 mill. kroner fordelt slik:

Auke i bankens fond	3,05
Auke i utjamningsfondet	0,44
Auke i gavefondet	0,0
Foreslått utbytte	3,49

Banken hadde ved utgangen av året ein eigardelkapital på 111,8 mill. kroner, fordelt på 1.117.700 stk påydande kr 100,-. Av desse eig banken 6.998 stk. Resultat over andre inntekter og kostnader på 23,56 mill. kroner disponerast til fond for urealiserte gevinstar og tap.

## **Balanse**

### **Forvaltningskapitalen**

Hjelmeland Sparebank sin forvaltningskapital har i 2022 hatt ein nedgang på 56,0 mill. kroner (108,1) tilsvarende -1,69 % (3,8 %). Per 31.12. forvalta sparebanken 3.265,3 mill. kroner.

### **Utvikling i utlån**

Brutto utlån til kundar i elga bok utgjer ved årsskifte: 2.721,8 mill. kroner (2.780,2). Dette er ein reduksjon på 58,4 mill. kroner, tilsvarende -2,1 % (1,6 %). Banken sine utlån gjennom Eika Boligkreditt (EBK) er 885 mill. kroner. Samla utlånsnedgang inkludert EBK er 14,4 mill. kroner. Utlån til privatkundar utgjer 75,5 %, til landbruk 9,8 % og til andre næringsdrivande 14,6%

Viser til note 10.

### **Utvikling i innskot**

Innskot frå kundar er 2.212,1 mill. kroner (2.167,4), ein auke på 44,7 mill. kroner tilsvarende 2,1 %. Innskotsgarantiordninga dekker 67,2 % av totale innskot. Banken har ved årsskiftet ei innskotsdekning på 81,3 %. Banken har ei tilfredsstillande spreiling av innskota og styret vurderer likviditetsrisikoene i innskotsporbefolje som avgrensa.

### **Verdipapir**

Hovudmålet med kjøp av obligasjonar er å skatta lovpålagte krav til likviditet. Banken si portefølje på 266,7 mill. kroner i obligasjonar blir nytta som likviditetsreserve og ikkje som handelsportefølje.

Obligasjonane har flytande rente og rentesatsen blir regulert i samsvar med endringane i 3 månadar NIBOR-renta. Sjå note 27.

Banken sit nå med ein portefølje på anleggsaksjar på 133,7 mill. kroner og rentefond på 19,7 mill. kroner.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC796F40B98509RE7155C9478D

### **Eigenkapital/Kapitaldekning**

Etter disponering av overskot er banken sin eigenkapital nå 449,7 mill. kroner (428,3).

Eigenkapitalen består av sparebankfondet på 152,3 mill. kroner, gåvefond 8,0 mill. kroner, utjamningsfond 87,1 mill. kroner, fond for urealiserte gevinstar 54,8 mill. kroner. I tillegg innskoten eigenkapital på 111,8 mill. kroner, overkursfond på 1,1 mill. kroner og fondsobligasjonskapital på 35 mill. kroner. Banken eier sjølv eigenkapitalbevis for 0,7 mill. kroner.

Kapitaldekninga ved utgangen av året er 21,28 % (21,10 %). Styremaktene sitt krav på rein kjernekapital er på minimum er 12,0% inklusiv bufferkrav og 14,5 % inklusiv SREP.

Kjernekapitaldekning er 19,55 % og rein kjernekapitaldekning er på 17,66 %.

Styret vurderer at banken er godt kapitalisert. Viser til note 4.

Rapportering av kapitaldekning ved konsolidering samarbeidende grupper blir vist i note 4.

### **Konsernet Hjelmeland Sparebank**

Konsernet består av Hjelmeland Sparebank og Ryfylke Eiendomsmegling AS, der banken har ein eigardel på 70%. Sjå note 31.

### **Riskostyring**

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risiki. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvåka gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvoaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiling. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvoaret for banken si samla risikostyring. Alle beslutningar som er knytta til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leilinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedlagte risikoprofil.

### **Kreditrisiko**

Hjelmeland Sparebank skal ha ein moderat kreditrisikoprofil. Kreditrisiko er risiko for tap knytta til at banken sine lånekundar og kredittkundar ikkje klarer å halde skriftlege avtaler og gjera opp innanfor avtalt tid, samtidig som at etablerte sikkerheiter ikkje dekker banken sine krav.

Kreditrisiko er det største risikoområdet i banken, og er kontinuerleg under overvaking. For at banken skal lukkast med lånsam vekst i framtida er det viktig med eit godt kreditthandverk. Kreditrisiko blir styrt i samsvar med banken sin policy for kreditrisiko, kreditfullmakter, retningslinjer, handbøker og rutinar for kredittvurderingar.

For oppfølging av risiko er risikoklassifisering ein integrert del av kreditvurderingsprosessen i banken. Detle bidreg til å gi Hjelmeland Sparebank oversikt over risikoene for tap i utlånsportefølje, både på kundenivå og aggregert for heile utlånsportefølja.

Hjelmeland Sparebank har sett rammer for engasjement innanfor ulike risikogrupper. Banken sin PM – og BM portefølje er ved årsskiftet i brot for engasjement med høg risiko. Banken jobbar kontinuerleg med å redusera kredittföringa engasjement, for å gjera porteføljekvaliteten betre.

Årsak til tap kan vera kundane si betalingsevne, og/eller endringar i panteverdiar som vert påverka av rentenivå, eigedomsprisar og sysselsetjing. Desse faktorane blir det tatt omsyn til ved innvilging av lån. Hjelmeland Sparebank yter i liten grad lån utan sikkerheit. Ved innføring av IFRS 9 tok banken, saman med alle Eika bankane,



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6261DCC7946F409396099E7155C8478D

i bruk ny nedskrivningsmodell for å beregne eventuelle framtidige tap i banken sin utlånsportefølje. Nedskrivningsmodellen vert validert minimum årleg, og rekalibrert ved behov.

Lån til bedriftsmarknaden fører til større kreditrisiko. Nye næringslivskundar skal i hovudsak koma frå banken sitt primærområde som er Ryfylke. Styret si målsetjing er at banken sine engasjement til bedriftskundar skal utgjera maksimalt 30 prosent av samla utlånsportefølje. Ved årsskifte var fordelinga av låneportefølja 24 prosent mot næringslivskundar og 76 prosent mot privatmarknaden.

Banken har eit størrere bedriftsengasjement som har fått utfordringar i 2022, da særleg knytt mot aukte oljeprisar. Banken jobbar med å finna løysningar saman med kunden.

#### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å motta sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut ifrå eit breiare perspektiv inneheeld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auking i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

#### **Marknadsrisiko**

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar som er knytt til finansielle instrumenter vil bli endra pga. endringar i marknadspriser. Marknadsrisiko er knytta til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadspriser og endringar i volatilitetten til prisar som rentesatsar, kreditspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvåka løpende og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

#### **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko er risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderinger både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si inntening og/eller omdømme, blir systematisk fylgt opp. I tillegg til at det årleg blir føretatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, føretar leiinga ei løypande vurdering av operasjonelle risikohendingar og iverksett ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir føretatt løypande rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

#### **Forretningsrisiko**

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringsar fra myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styret sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningskikkrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og rettigheter blir ivaretatt på ein tilfredsstilande måte. Det gjeld gjennom ein fagleg god og detaljert kundehandtering som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DC07898F409385002E7165C8478D

### **Compliance (etterleving)**

Compliance-risiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlige sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeida kontinuerleg med å vurdera beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal førtelopande bli inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.

## **Personaltilhøve, miljø og tryggingstiltak**

### **Personal, arbeidsmiljø og likestilling**

Banken hadde ved utgangen av 2022 22 tilsette i banken som utgjer 20,2 årsverk i bankdrifta og 0,3 årsverk i reinhaldfunksjon.

Lån til tillitsvalde og tilsette går fram av note 21.

I 2022 var Susanna Poulsen banksjef inntil juni 2022. Etter juni 2022 overtok Merete Martinussen som konstituert banksjef frem til 1. februar 2023. Bjørn Tjensvold overtok som banksjef i Hjelmeland Sparebank fra 1 februar 2023

Arbeidsmiljøet er ein nøkkelfaktor for at banken ska lukkast. Banken arbeider kontinuerleg med betring av miljø. Alderspreiinga i banken er stor og det er viktig for banken og legga til rette for den enkelte ansatt i sin livssituasjon. Av bankens 22 ansatte er 16 kvinner og 6 menn. I leiargruppa på 3, er det ei kvinne. I banken sitt styre er 2 av 6 medlemmer kvinner. Me meiner det ikkje blir gjort skilnad på tilsette eller ved tilsettingar på grunn av kjønn, nasjonalt opphav, religion eller livssyn.

Banken har gode pensjons- liv og helse-forsikringsordningar. Del fysiske arbeidsforholda betraktast som gode, både i forhold til utstyr og arbeidsplassar, også tilpassa heimekontor. Banken har styreansvarforsikring for sine styremedlemmer og banksjef i Lockton. Forsikringssum NOK 250.000.000 inkludert saksomkostningar, per forsikringstilfellet og totalt for alle sikra i løpet av forsikringsperioden.

### **Fråvær**

Fråværet syner slik utvikling:

<b>2022</b>	<b>2021</b>
4,71	3,94

Sjukefråværet har i året våre noko høgare enn 2021 då to har vore langtidssjukemelde. Hjelmeland Sparebank er ei IA-verksemd.

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring gjennom forsikrings- selskap for sine tilsette.

Openheitslova skal fremje verksemdas respekt for menneskerettigheiter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmennheten tilgang på informasjon. Krav til redegjøring trer i kraft 30.06.23. Redegjøringa av openheitslova vil bli publisert på bankens helmesider.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
03610CC7998F4093B5098E7165C8A78D

### **Berekraft - verksamhet og det ytre miljø**

Banken si verksamhet er ikke av ein slik karakter at det direkte ureinrar det ytre miljø som følger av vanleg bankdrift. Samstundes må banken vera klar over og rigga seg for framtida, då klimaendringar på sikt vil påverke både banken, kundar og samfunnet direkte.

Fram mot 2030 skal Norge gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og endringar, nye krav, konkurrans og strammare offentlege budsjett, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover bli viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevingstilbod og nærliek til kundane gjer dei til nøkkeltakta i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikke er berekraftig skal erstattast. Nærliek til kunden gjer også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den vaksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppa og Eika Boligkreditt bidreg til banken sine økonomiske resultat og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for banken sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg arbeider ein med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verktøy, og kompetansetilbodet til banken sine tilsette, og med å sikre god miljøleiliing og berekraftige val i eigen organisasjon og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidreg vi i Eika Alliansen allereie til berekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at vi bidreg enda meir. På lik linje med andre næringer, har banken eit ansvar for å unngå å medverke til miljøøydeleggingar, korrasjon eller brot på grunnleggande menneske- og arbeidstakrettar.

Hjelmeland Sparebank har pt. ikke etablert eige klimarekneskap eller miljasertifisering. Dette arbeidet vil prioriterast i 2023, og har som mål at banken skal vera miljofyrtårnsertifisert innan 2023.

For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta vare på desse omsyna i investeringar, innkjøp og lån. Tillit frå omverda og godt omdørne er viktig for banken. Banken sine interesser har forventingar til at banken utøver si rolle som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningslinjer for berekraftig verksamhet og samfunnsansvar omhandlar korleis verksemda påverkar menneske, samfunn og miljø. Det å skape verdiar og vere lønsam er ein del av banken si samfunnsrolle, og banken vil på denne måten medverke til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegylig korleis banken tener sine pengar, val av produkt og tenester skal ikke gå på kostnad av menneske, etikk eller miljø. Det er ein sjølvsagd ting at banken etterlever gjeldande lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvit.

Hjelmeland Sparebank er oppteken av sitt samfunnsansvar og har innarbeida dette i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit, ytre miljø, arbeid mot kvitvasking og økonomisk kriminalitet. Me har årleg gjennomgang av rutinar og instruksar, samt etterleving av lovverket rundt dette.

### **Ulykke og skader**

Det har ikke vore ulykker eller skader av noko slag i 2022.

### **Samfunnsansvar**

Hjelmeland Sparebank skal være ei viktig kjelde til vekst og trivsel i Ryfylke og vera det naturlege valet for tenester innan banken sitt verkeområde. Som leidande finansinstitusjon for målgruppene vil Hjelmeland Sparebank i samarbeid med andre, bidra til ei positiv utvikling i distriktet.

Me skal leggja stor vekt på at kundane er tilfredse med dei tenester dei mottar og skal føla seg velkomne i banken. Gjennom tilfredshet over tid skal me skapa gode relasjonar med kundane.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D2C7958F409355D0E7155C8478D

Drifta skal vera basert på strenge krav til etikk og forretningsmoral. Høvet til kundar og kollegaer skal vera basert på dei etiske grunnverdiar som gjeld for finansnæringa generelt og banken sine etiske retningslinjer. Banken skal ha ein organisasjonskultur prega av våre verdiar og kontinuerleg læring.

Hjelmeland Sparebank har i alle år bidrige til lokalsamfunnet og Ryfylke, som også er vårt nedslagsområde, både med sponsormidlar og frå gåvefond. Banken er sponsor for fleire av idrettslag i fylket, i tillegg til Hjelmeland Teaterlag og enkeltutpvarar innan skiidrett, trail m.m. Banken har vore hovudsponsor for Ryfest sidan starten. Me har frå gåvefondet vårt gitt til mange av dei aktivitetane som ikkje naturleg ville fått av sponsormidlane våre. Det vere seg skyttarlag og pistolklubb, lokallag i Ryfylke med fokus på barn og unge etc.

Dei fleste ungdomane i Hjelmeland vel å flytta frå bygda når dei skal ta vidare utdanning. Hjelmeland Sparebank har tatt kontakt med skulen og tilbydd lærermateriale og personlege ressursar, til å førebu dei unge til å handsama eigen økonomi.

Hjelmeland Sparebank er oppteken av sitt samfunnsansvar og har innarbeida dette i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit, ytre miljø, arbeid mot kvitvasking og økonomisk kriminalitet. Me har årleg gjennomgang av rutinar og instruksar, samt etterleving av lovverket rundt dette.

#### **Eigartilhøve/organisasjon**

Hjelmeland Sparebank er ein institusjon som er dels sjølveigande og dels eigd av andre som eig eigenkapitalbevis, og er organisert i samsvar med finansføretaksloven med tilhøyrande forskrifter.

Sjå note 39

#### **Forstandarskapet**

Det høgaste organet i banken er forstandarskapet som har 16 medlemer:

6 blir valde av eigarane av eigenkapitalbevisa,  
2 blir valde av kommunestyret,  
4 blir valde av innskytarane, og  
4 blir valde av og mellom dei tilsette.

Forstandarskapet fastset banken sine vedtekter, vedtek banken sitt rekneskap, vel banken sine representantar i styre og kontrollnemder.

Leiar i forstandarskapet er Dagfinn Svaaberg Hatøy

#### **Styret**

Forstandarskapet vel 6 medlemer til styret, som saman med banksjefen er ansvarleg for drifta av sparebanken.

Styret har i året hatt 11 ordinære møte. I tillegg har det vore eit strategimøte, samt møte på telefon for avklaring av saker som ikkje kan venta til ordinært møte. På styremøta er det mellom anna gjennomgått periodiske rekneskap målt mot budsjett og fjoråret. Vidare går styret gjennom administrasjonen sine rapportar over utviklinga i banken, samt omsetning av verdipapir og større kreditsaker. Styret får òg rapportar som viser status på arbeidet med styret sine vedtak og kor banken ligg i høve til dei strategiske måla. Styret følgjer ein plan for revidering av styringsdokumenta i banken.

Honorar til styret går fram av note 21.

Leiar i styret er Øyvind Ravnås Lundbakk



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6261D0C71956F40B3E6009E7155C8A7BD

#### **Bankenes sikringsfond:**

Banken mottok 8. desember 2022 rapporten fra Bankenes sikringsfond sitt besøk i banken september 2022.

Rapporten innhold ei vurdering av overordna styring og kontroll, økonomisk utvikling, likviditets- og finansieringsrisiko, marknadsrisiko og kreditrisiko.

Bankenes sikringsfond kjem med ein del tilrådingar knytt til strategidokument, vurdering av kapitalbehov, polocydokumenter og risikorapportering. Banken vil følgja tilrådingane fra sikringsfondet og gjennomføra desse i første halvår 2023

#### **Historiske avtale med tidligare administrererande banksjef**

I samband med byte av banksjef blei det inngått ein avtale basert på tidligare inngåtte arbeidsavtale/tilleggsavtalar. Dei tidligare inngåtte avtalane blei forsøkt reforhandla. På grunn av hensynet til konfidensialitet kan ein ikkje gå inn i detaljane om forhandlingane eller tidligare banksjef sine avtalte vilkår framover, men det inngår både etterlønn og ei forhåndsavtalt lønn i retrettstillinga som kunderådgjevar.

På tidspunkt for avlegginga av årsrekneskapet er avtalen med tidligare banksjef å ansjå som ein usikker forpliktning i henhold til reknesaksreglane, som følge av at det er uklart kva banken si forpliktning faktisk vil utgjera. Usikkerheten er særlig knytt til kor lenge tidligare banksjef vil stå i retrettstillinga. I forhold til reknesaksreglane må det bli foretatt ei avsetting for differansen mellom det som pr. i dag blir ansett å vera marknadslen for ein kunderådgjevar på PM og den lønna som tidligare banksjefen har rett til i stillinga, over ein periode som går fram til pensjonsalder (ein periode på ca. 13 år). Dette utgjer den største delen av avsettinga.

#### **Revisjon**

Til å kontrollera verksemda er sparebanken pliktig å ha revisor.

Meldinga frå revisor ligg ved årsmeldinga. Godtgjersla til revisjonen går fram av note 22.

Statsautorisert revisor Alf Rune Sveen frå RSM har denne oppgåva i banken.

#### **Utsiktane framover**

Styret sitt hovudmål er å sikra ein langsiktig og stabil verdiauke av banken gjennom å utvikla vidare den verksemda me i dag driv. Dette skal skje innafor dei rammer som går fram av finanslovgivinga, banken sine vedtekter og dei retningslinjer forstandarskapet har gitt. Dei auka krava frå tilsynsmyndighetene til både compliance og AHV og prosessen rundt det vil bli meir ressurskrevjande.

Det er frå Norges Bank signalisert ytterlegare renteaukingar i 2023. Vi har sett stigande bustadprisar i vårt primærrområde det siste året, og vurderer at eventuelle renteaukingar vil dempe noko av denne prisveksten. Effekten kan også føre til et fali i bustadprisar, og da ein aukt kreditrisiko mot privat markedet. Samtidig vurderast det at banken sine kundar har en relativt akseptabel gjeldsbelastring, som gjer at deira økonomiske situasjon, på tross av dette, vil være tilfredsstilande.

I forhold til banken sine landbruks- og bedriftskundar vurderast det at også disse vil ha ein tilfredsstilende økonomisk situasjon på tross av auka renter.

Landbruket i vårt primær området har klart seg godt, da fokuset på «kortreist» mat har styrka seg i vår region. Næringslivet i vårt primærrområde har også vist evne til omstilling og tilpassing og såleis klart seg relativt sett greit gjennom ein tid med høg inflasjon.

Hjelmeland Sparebank har sett en auking i mislighaide lån, og da primært retta mot eit større engasjement kor inflasjonen har fått direkte påverking. Forventar at aukande renter og energikostnader påverke både privatkundar, landbrukskundar og bedriftskundar generelt.

Det er i 2023 budsjettert med 0,10% i tap, mens det til sammentiligning i 2022 var 2,4% tap på utlån. Bankens samlede kreditrisiko vurderes å være moderat.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
03G1DCC7936F40B386000E7195C8476D

Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til ein uforutsigbar sikkerheitspolitisk situasjon i Europa. Me ser aukte prisar på olje, gass, staum, matvarer osv. som er venta å påverke den økonomiske situasjon til kundane våre.

Styret forventar auka konkurransen innan vårt nedslagsområde, samstundes som me forventar større vekst i det indre Ryfylke del neste 5 åra. Me skal yta fullgod service til kundane og sikra tilstrekkeleg vekst i storleik og tilbod for å møta og halda følge med utviklinga i banken sitt verkeområde. Banken skal sikra trygge og interessante arbeidsplassar og vera attraktiv for personar med realkompetanse i samsvar med stadig stigande kvalifikasjonskrav, og me skal ta godt vare på dei tilsette.

## Takk!

Styret vil retta ein spesielt stor takk til dei tilsette i banken for all innsats i 2022.

Vidare vil styret takka kundane og eigarane for tilliten dei syner og for ein god oppslutning om Hjelmeland Sparebank, som gjer det mogleg for oss å drive vidare som ein sjølvstendig og frittståande finansinstitusjon.

Me ønskjer at godt samarbeid og felles innsats skal gje positiv utvikling for banken og regionen i åra framover.

4130 Hjelmeland, den 31. desember 2022/30.mars 2023

Øyvind Ravnås Lundbakk  
Styreleiar

Tor Egil Lie  
Nestleiar

Liv Jorunn Tjelmeland  
Styremedlem

Per Magne Gabrielsen  
Styremedlem

Laila Steine  
Styremedlem

Øystein Bergøy Tungland  
Styremedlem tilsett

Bjørn Tjensvold  
Adm. Banksjet



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F40B3B5098E7155C8478D

## Resultatregnskap

		Morbank		Konsern	
	Note	2022	2021	2022	2021
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		92.726	70.519	92.723	72.273
Renteinntekter fra øvige eiendeler		5.373	2.151	4.912	
Rentekostnader og lignende kostnader		42.557	24.565	42.485	24.575
<b>Netto renteinntekter</b>	Note 18	<b>55.549</b>	<b>48.003</b>	<b>55.153</b>	<b>47.698</b>
Provisjonsinntekter og -omkoster fra banktjenester		14.539	18.701	14.539	18.701
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.332	1.907	2.332	1.907
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.160	6.032	7.160	6.032
Netto verdienhøring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-3.871	-13	-3.871	-13
Andre driftsinntekter		557	336	11.331	13.140
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	Note 20	<b>16.053</b>	<b>23.150</b>	<b>26.827</b>	<b>35.954</b>
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	26.278	18.419	32.211	24.881
Andre driftskostnader	Note 22	23.157	17.921	27.803	22.951
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	495	1.123	932	1.458
<b>Sum driftskostnader for kredittap</b>		<b>49.923</b>	<b>37.460</b>	<b>60.851</b>	<b>49.290</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 17	13.753	3.783	13.753	3.783
<b>Resultat før skatt</b>		<b>7.925</b>	<b>29.910</b>	<b>7.375</b>	<b>30.578</b>
Skattekostnad	Note 24	537	6.023	855	6.176
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>6.988</b>	<b>23.888</b>	<b>6.519</b>	<b>24.402</b>
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kost Note 28		23.569	1.825	23.569	1.825
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>23.569</b>	<b>1.825</b>	<b>23.569</b>	<b>1.825</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>23.569</b>	<b>1.825</b>	<b>23.569</b>	<b>1.825</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>30.557</b>	<b>25.713</b>	<b>30.088</b>	<b>26.227</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>14,15</b>	<b>13,17</b>	<b>15,25</b>	<b>13,44</b>
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>		<b>2,28</b>	<b>12,24</b>	<b>3,3</b>	<b>12,5</b>
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>				<b>30.229</b>	<b>26.072</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>				<b>-141</b>	<b>155</b>
<b>Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>		<b>0,21 %</b>	<b>0,72 %</b>	<b>0,19 %</b>	<b>0,73 %</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7942F40B3B6098E7165C9176D

## Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsem	
		2022	2021	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	68.724	3.946	68.724	3.946
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	68.671	165.496	68.671	165.496
Utlån til og forcringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.695.000	2.758.029	2.685.263	2.747.395
Rentebarende verdipapirer	Note 27	266.733	263.287	266.733	263.287
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	150.985	113.652	150.985	113.652
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	2.406	5.235	0	0
Vange driftsmidler	Note 32	6.195	6.083	16.440	16.934
Andre eiendeler	Note 33	6.606	5.297	10.442	9.181
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.265.320</b>	<b>3.321.325</b>	<b>3.267.258</b>	<b>3.320.392</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>					
Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021	2022	2021
Innlån fra kreditinstitusjoner	Note 34	150.960	150.320	150.960	150.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.212.101	2.167.362	2.211.580	2.166.104
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	401.933	525.950	401.933	525.950
Annен gjeld	Note 37	16.569	12.097	19.507	14.614
Betalbar skatt	Note 24	1.789	6.476	1.789	6.644
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	2.067	700	2.067	781
Ansvarlig lånekapital	Note 38	30.176	30.096	30.176	30.096
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.815.595</b>	<b>2.893.002</b>	<b>2.818.113</b>	<b>2.894.508</b>
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	111.770	111.770	111.770	111.770
Egne aksjer/egenkapitalbevis		-700	-700	-700	-700
Overkursfond		1.125	1.125	1.125	1.125
Fondsobligasjonskapital	Note 38	35.279	35.000	35.279	35.000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>147.474</b>	<b>147.195</b>	<b>147.474</b>	<b>147.195</b>
Fond for urealiserte gevinstar		54.797	31.228	54.797	31.228
Sparebankens fond		152.300	150.206	150.385	146.176
Gavefond		7.965	8.030	7.965	8.030
Utjevningsfond		87.143	91.664	88.468	93.255
Annen egenkapital		47	0	47	0
<b>Sum oppjært egenkapital</b>		<b>302.251</b>	<b>281.127</b>	<b>301.672</b>	<b>278.689</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>449.725</b>	<b>428.322</b>	<b>449.146</b>	<b>425.884</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.265.320</b>	<b>3.321.325</b>	<b>3.267.258</b>	<b>3.320.392</b>

4130 Hjelmeland, den 31.desember 2022/30. mars 2023.

Øyvind Ravnås Lundbakk

Styreleiar

Tor Egil Lie

Nestleiar

Liv Jorunn Tjelmeland

Styremedlem

Per Magne Gabrielsen

Styremedlem

Laila Steine

Styremedlem

Bystein Bergøy Tunland

Styremedlem tilsette

Bjørn Tjensvold

Adm. Banksjef



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6261E0CC7958F40B385D938E7155C8478D

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall / tusen kroner	Morbank		Konsem	
	2022	2021	2022	2021
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>				
Netto utbetaling av lån til kunder	54.223	-43.583	54.223	-43.583
Renteinbetalinger på utlån til kunder	90.697	70.428	90.697	70.428
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	44.739	127.791	44.739	127.791
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-27.191	-16.315	-27.191	-16.315
Renter på utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	2.029	43	2.029	43
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-4.318	-34.847	-4.318	-34.847
Renteinbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.890	2.151	4.890	2.151
Netto provisjonsinbetalinger	12.207	16.794	12.207	16.794
Netto inn-/utbetaling kortsliktige investeringer i verdipapirer	3.700	-16.390	3.700	-16.390
Utbetalinger til drift	-42.437	35.052	-42.437	35.052
Betalt skatt	-6.582	-6.532	-6.582	-6.532
Utbetalte gaver	0	-290	0	-290
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>131.857</b>	<b>64.214</b>	<b>131.857</b>	<b>64.214</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>				
Utbetaling ved kjøp av langsigte investering i verdipapirer	-16.884	0	-16.884	0
Innbetaling ved salg av langsigte investeringer i verdipapirer	47	-7.509	47	-7.509
Ubytte fra langsiktige investeringer i aktier	7.160	6.032	7.160	6.032
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-9.678</b>	<b>-1.477</b>	<b>-9.678</b>	<b>-1.477</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>				
Leie-/utbetalinger balanseforet leieforpliktelser	-441	-458	-441	-458
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgeld	100.000	150.000	100.000	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgeld	225.000	166.000	225.000	166.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.773	9.866	9.773	9.866
Innbetaling ved lån fra kreditinstitusjoner	50.000	50.000	50.000	50.000
Utbetaling ved forfall lån fra kreditinstitusjoner	-50.000	-75.000	-50.000	-75.000
Renteutbetalinger på lån fra kreditinstitusjoner	-3.471	-1.766	-3.471	-1.766
Andre betalinger ved lån fra kreditinstitusjoner	1.500	0	1.500	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.133	-736	-1.133	-736
Renteutbetalinger på fondetligasjoner	-2.196	-1.825	-2.196	-1.825
Utbetalinger fra gevelfond	65	0	65	0
Ubytte til egenkapitalbevisseierne	7.200	4.891	7.200	4.891
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-147.779</b>	<b>-56.542</b>	<b>-147.779</b>	<b>-56.542</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-25.600</b>	<b>6.196</b>	<b>-25.600</b>	<b>6.196</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	162.995	156.799	162.995	156.799
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>137.395</b>	<b>162.995</b>	<b>137.395</b>	<b>162.995</b>
<b>Likviditetsbeholdning spesifisert:</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	68.724	3.946	68.724	3.946
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	68.671	159.049	68.671	159.049
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>137.395</b>	<b>162.995</b>	<b>137.395</b>	<b>162.995</b>



Morten	Innskutt egenkapital								Oppjert egenkapital			
	Egenkapital tilgjengelig	Egenkapital tilgjengelig med overskudd	Overstørt overskudd	Hybrid overskudd	Spesialkurs ford	Øpeningsbal ansvar	Utvik delsk	Dekred delsk	Fordr ansvar personer	Fordr ansvar personer med overskudd	Årsoppl egenkapital	Årsoppl egenkapital med overskudd
Til rårmøter												
Egenkapital 31.12.2021	11.79	-10	1.15	35.00	152.26	31.64	0	100	0	31.23	0	48.88
Resultat av års drift etter skatt						1.64	42					148
Forskriftsbytte							1.64					348
Vedtak om økning av egenkapital med 100.000,- til årlig ved årsmøte i februar												11.39
Totalresultat 31.12.2022	1		1	1	136	136	0	0	0	23.59	0	51.97
Transaksjoner med egenkapital												
Utbetalte hybridkapital							7.20		65			7.26
Honorar på hybridkapital								1.20				1.29
Reservekapital fra ford til egenkapital								400	1.29			4198
Reservekapital fra ford til egenkapital											10	10
Andre spesialkursdeltakere												24
Egenkapital 31.12.2022	11.79	-10	1.15	35.00	152.26	31.64	0	795	0	54.77	47	48.88
Egenkapital 31.12.2022	11.79	-10	1.15	35.00	141.67	34.02		700		23.43		48.43
Resultat av års drift etter skatt						129	13.51		100			1308
Vedtak om økning av egenkapital med 100.000,- til årlig ved årsmøte i februar												185
Totalresultat 31.12.2022	1		1	1	126	12.52	0	100	0	1.85	0	51.79
Transaksjoner med egenkapital												
Utbetalte hybridkapital							4.81					4.81
Honorar på hybridkapital								1.08				1.08
Andre spesialkursdeltakere												77
Egenkapital 31.12.2022	11.79	-10	1.15	35.00	152.26	31.64	0	3.09	0	31.23	0	48.24
Konsern	Innskutt egenkapital								Oppjert egenkapital			
	Egenkapital tilgjengelig	Egenkapital tilgjengelig med overskudd	Overstørt overskudd	Hybrid overskudd	Spesialkurs ford	Øpeningsbal ansvar	Utvik delsk	Dekred delsk	Fordr ansvar personer	Fordr ansvar personer med overskudd	Årsoppl egenkapital	Årsoppl egenkapital med overskudd
Til rårmøter												
Egenkapital 31.12.2021	11.79	-10	1.15	35.00	148.16	30.25	0	800	0	31.23	0	48.84
Resultat av års drift etter skatt						139	108					308
Fordr. til årlig økning av egenkapital							144					148
Vedtak om økning av egenkapital med 100.000,- til årlig ved årsmøte i februar												150
Totalresultat 31.12.2022	1		1	1	139	169	0	0	0	23.59	0	51.07
Transaksjoner med egenkapital												
Utbetalte hybridkapital							7.20		65			7.26
Reservekapital fra ford til egenkapital								400	1.29			4198
Reservekapital fra ford til egenkapital								1.20	1.29			1.29
Andre spesialkursdeltakere											47	127
Andre spesialkursdeltakere											23	23
Egenkapital 31.12.2022	11.79	-10	1.15	35.00	152.26	31.64	0	795	0	54.77	47	48.84
Egenkapital 31.12.2022	11.79	-10	1.15	35.00	138.67	34.02		180		23.43		48.43
Resultat av års drift etter skatt						131	15.50		100			1442
Vedtak om årlig økning av egenkapital med 100.000,- til årlig ved årsmøte												165
Totalresultat 31.12.2022	1		1	1	131	15.87	0	100	0	1.82	0	51.27
Utbetalte hybridkapital							4.81					4.81
Honorar på hybridkapital								1.08				1.08
Andre spesialkursdeltakere											77	77
Egenkapital 31.12.2022	1	-10	1	0	739	319	0	100	0	1.82	0	48.85



## NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

### GENERELT

Hjelmeland Sparebank er ein sparebank som tilbyr utlån, innskol, betalingsformidling og forsikringstenester. Hovedkontoret ligg Prestegarden 3, 4130 Hjelmeland. Årsregneskapet 2022 ble godkjent av styret 30. mars 2023.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Årsrekneskapen er utarbeida i samsvar med Forskrift om årsregnskap for bankar, kredittføretak og finansieringsforetak («årsrekneskapsforskrifta»). Banken har valt å utarbeida rekneskapen etter årsrekneskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen blir utarbeida i samsvar med IFRS med mindre anna følger av forskrifa.

I høve til årsrekneskapsforskrifta har selskapet valt å rekneskapsføra utbytte og konsernbidrag frå datterselskap i samsvar med regnskapslova sine vedtak.

Tal i noter er angitt for konsem viss ikkje anna er presisert i den enkelte note når tal for morbank og konsern er samanfallande eller uvesentleg forskjellige.

### STANDARDAR, ENDRINGAR OG FORTOLKINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG KOR FØRETAKET IKKJE HAR VALT TIDLEG ANVENDING

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er tredt i kraft som forventa å ha ein vesentlig påverknad i banken sin rekneskap.

### SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPrINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i helle tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

### SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment blir rapportert slik at dei stemmer med rapportar for segmenter i høve til den interne rapporteringa i Hjelmeland Sparebank.

### INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balanseposter som blir vurdert til amortisert kost og for fordriigar som vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renta løpende, mens verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet blir berekna ved bruk av effektiv rente på nedskrivne verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringet, blir berekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar for lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forverta løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån blir inkludert på linja for netto renteinntekter. Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved å rekna amortisert kost og inntektsføra under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert.

Utbytte frå investeringar blir resultatført på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på forstandarskapsmøtet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0361DC0C7938F40B3B5002E7195C0478D

Inntektsføring i datterselskap skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil vera leveringstidspunktet for varer og tenester. Kostnadar tas med etter samenstillingsprinsippet, det vil seia at kostnadar tas med i same periode som tilhøyrande inntekter inntektsførar.

#### **FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING**

Finansielle eigendalar og forpliktingar blir rekna inn når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendalar blir rekna frå når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigendelane avsluttar, eller når føretaket overfører den finanzielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortenestemogleheter knytt til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle forpliktingar blir rekna i frå på det tidspunkt retten til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller avslutta.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forplikting blir instrumentet behandla som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir dei rekna frå den gamle finansielle eigendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eigendel eller forplikting blir rekna inn. Generelt blir et utlån vurdert til å være ein ny finansiell eigendel dersom det blir skrive ut ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir tatt ny kredittprosess med fastsetting av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vera vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig sett på å vera ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane diskontert med instrumentet si opphavelege effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp blir resultatført over ordinært resultat.

#### **FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING**

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typen instrument og formålet med investeringa.

Finansielle eigendalar blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktingar blir klassifisert som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eigendalar blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadelgedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån frå egen balanse berre unntaksvis og berre med uvesentleg volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan bli overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader utan resirkulering. Disse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsformål.

Finansielle forpliktingar blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassene innskot frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
636100C7906F109365092E7165C8476D

## MÅLING

### MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, fastsett den verkelege verdien ved hjelp av ein eigna verdettingsmetode. Slike verdettingsmetodar omfattar bruk av nyleg tekniske marknadstransaksjonar på ei armelengd avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelege, viser til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variabiar som inngår i verdettingsmodellar, så blir desse nytta.

Det blir ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnader ved fastsetting av verkeleg verdi.

### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikkje målt til verkeleg verdi, målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene blir rekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innafor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer og etableringsgebyr direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Viss forventa tap er inkludert ved berekninga av effektiv rente så blir forventa tap inkludert i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar diskontert ned med den effektive renta med frådrag for avsetning for forventa tap.

### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Skrivne ut finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gangs regnskapsføring blir sett på å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling blir utskrivne finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglene for nedskrivning av finansielle eigendalar.

### NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGENDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane vera rekna inn basert på forventa tap på kredit. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendalar omfattar finansielle eigendalar som målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også løyve om lån som ikkje målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendalar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gong balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarende 12-månadars forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-månadars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytt til misleghald som inntrefft dei første 12 månadane.

Dersom kreditrisikoen, vurdert som sannsynleg for misleghald over levetid som er igjen for ein eigendel eller gruppe av eigendalar, er sett på å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning skal det blir gjort ei tapsavsetning tilsvarende noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til eigendelen, og eigendelen skal bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 berekna renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kreditforringing, skal instrumentet flytta til steg 3. Renteinntekter blir då rekna inn basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga blir sett normalt på individuell basis.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F40B3B509E7155C8478D

For ytterlegare detaljer blir det vist til IFRS 9.

#### **NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN**

Forventa tap på kreditt (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna som EAD x PD x LGD, diskontert ned med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for utrekning av kva som er sannsynleg for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidare utvikla løsing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kreditrisiko sidan første gong rekna inn, som banken har valt å nytta. Nedskrivingsmodellen er ytterlegare beskrive i note 2.

#### **OVERTAKING AV EIGENDELAR**

Eigendelar som blir overtatt i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdien ved overtakinga sett til verkeleg verdi. Slike eigendelar blir klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verdivurdering og klassifisering av resultateffekt følger prinsippa for den aktuelle eigendelen.

#### **PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTNINGAR TIL VERKELEG VERDI**

Realiserte gevinst/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir tatt med i rekneskapen under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden del oppstår.

#### **SIKRINGSBOKFØRING**

Hjelmeland Sparebank nytta ikke sikringsbokføring.

#### **MOTREKNING**

Finansielle eigendelar og finansielle forpliktingar blir motrekna og presentert berre når banken har ein juridisk rett til å handheva motrekna og når banken har til hensikt å gjera opp på nettoprunnlag.

Inntekter og kostnader blir ikke motrekna med mindre det blir kravd eller tillat i høve til IFRS.

#### **VALUTA**

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å nytta kurs på balansedagens. Ikkje-pengepostar som målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å nytta valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpende i rekneskapsperioden.

Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

#### **VARIGE DRIFTSMIDDEL**

Varige driftsmiddel omfattar bygningar, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffingskost trekt frå akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å setta anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkommne etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehald, blir resultatført, mens andre utgifter som er forventa å gi framtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokera kostpris over driftsmiddelet si brukstid.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D0C07988F409385D9E715508478D

## **IMMATERIELLE EIGENDELAR**

Immaterielle eigendelar vil bli rekna inn når krava til balanseføring er til stade. Immaterielle eigendelar ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eigendelar med bestemt levetid blir avskriva over økonomisk levetid og testa for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivingsmetode og - periode blir vurdert minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av verksem og er forskjellen mellom anskaffingskost og verkeleg verdi av netto identifiserbare eigendelar i verksemda på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av delar i tilknytt selskap vil være inkludert i investeringar i tilknytt selskap. Goodwill blir ikke avskrive, men den er gjenstand for en årlig nedskrivingstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall går vurderinga føre seg på det lågaste nivå der det er mogleg å identifisere kontantstraumar.

## **NEDSKRIVING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL OG IMMATERIELLE EIGENDELAR**

Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjoner på fall i varige driftsmiddel og immaterielle eigendelar sin verdi, vil eigendelen sitt beløp for gjenvinning bli estimert for å berekna eventuell nedskriving. Beløp for gjenvinning er det høgste av eigendelen sin verkelege verdi med fratrekk av ved sal og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskriven dersom balanseført verdi er høyare enn estimert beløp for gjenvinning.

## **INVESTERINGSEIGEDOM**

Investeringseigedommar er eigedommar i banken si eige som ikke er anskaffa for eige bruk, men for å oppnå avkasting gjennom leieinntekter og å oppnå verdistiging. Investeringseigedommar blir rekna inn til anskaffingskost. Ved måling etter å ha rekna inn, blir anskaffingskostmodellen lagt til grunn.

## **LEIGEAVTALAR**

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilje mellom operasjonell og finansiell leasing, der inngåtte avtalar overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel frå uteigar til leidgetakar for ein spesifikk periode. For uteigar blir i all hovudsak regelverket frå IAS 17 vidareført.

For å fastsetta om ein kontrakt inneholder ein leigeavtale, er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtalar knytt til kontorlokale, som medfører at husleiekostnader ikke lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskriving av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeplikt i resultatrekneskapen. Leigeavtalar med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtalar med ein legeperiode på 12 månader eller mindre vil ikke bli balanseført. Leigeavtalene som fell inn under disse unntaka blir rekna inn løpende som andre driftskostnader.

Banken har rekna inn sine leigepliktingar til noverdien av dei leigebetalingane som er igjen diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for ved første gang bruk. Legeperioden er rekna basert på avtalen si varighet tillagt eventuelle opsjonsperiodar dersom disse med rimeleg sikkerheit vil bli utøvd. Eventuelle opsjonar i leigeavtalane og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medregnet i leigepliktinga dersom det er sannsynleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalingar etc. vil ikke bli innregnet i leigepliktinga for husleiekontraktane og blir ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtalar er fastsett ved å anvende leitetakar si marginale lånerente, det vil sei den rentesats ein leidgetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betala for å lånefinansiera, i ein tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerheit, dei midlar som er nødvendige for ein eigendel av liknande verdi som bruksretten til eigendelen. Renta tar omsyn til både risikofri rente, kreditrisiko og leiespesifikt påslag, her under sikkerhet/pant i leigeavtalene. Renta vil bli tilpassa den faktiske leigekontrakten sin varigheit, type eigendel etc. Ved etterfølgande målinger målt leigepliktinga til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigepliktinga målt på nytta når det skjer ei endring i framtidige leigebetalingar som oppstår som følge av



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7958F10B3B9000E7195C8478D

endring i ein indeks eller viss banken endrar vurdering om den vil utøva forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeforpliktinga målt på nytt på denne måten, blir det foretatt ei tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gong rekna inn i balansen målt bruksretten til anskaffingskost dvs. leigeforpliktinga (noverdi av leigebetalingane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffingskostnader. I etterfølgande periodar målt bruksretten ved å bruka av ein anskaffingsmodell. Bruksrettane er i balansen presentert som ein del av «Varige driftsmiddel», mens leigeforpliktingane blir presentert som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettane som blir avskrivne, er gjenstand for ein nedskrivingstest i samsvar med TAS 36 når omstenda indikerer det.

#### **INVESTERINGER I TILKNYTNDE SELSKAPER**

Tilknytt selskap er der banken har betydeleg påverknad, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardei på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapen inkluderer banken sin del av resultat frå tilknytt selskap regnskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunkt betydeleg påverknad er oppnådd og inntil slik påverknad er opphøyd.

#### **INVESTERINGER I DÄTTERSELSKAP**

Investering i dotterselskap bokførast etter eigenkapitalmetoden

#### **SKATT**

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er berekna på alle forskjellar mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eigendeler og gjeld, samt underskot til framføring. Utsett skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkeleg skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjera skattefordelen. Banken regnskapsfører tidlegare ikkje regnskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan nyta seg av den utsette skattefordelen. På same måte vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynlig at det kan nyttiggjera seg av den utsette skattefordelen. Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattemessige reglar som gjelder på balansedagen, eller som det er sannsynlig at det blir venta vedtatt, og som er venta å skulle bli nyttå når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten skal bli gjort opp. Betaubar skatt og utsett skatt er regnskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller sesterselskap som blir resultatført.

#### **PENSJONSFORPLIKTINGAR**

Pensjonskostnader og - forpliktingar følger IAS 19. Banken omdanna i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordninga til innskotsbasert ordning for alle tilsette. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota blir kostnadsførte fortøpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordninga blir behandla regnskapsmessig som innskotsordninga.

#### **FONDSOBLIGASJON**

Fondsobligasjonar som er evigvarande, og der banken har ein einsidig rett til å ikkje betala renter til investorane under gitte vilkår, tilfredsstiller ikkje definisjonen til finansielle forpliktingar i høve til IAS 32. Slike obligasjonar blir klassifiserte som eigenkapital i balansen (hybridkapital) og renta blir behandla som utbytte og presentert som reduksjon i sparebankens fond og utjamningsfond.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D0C779E6F40B39E098E7195C0A178D

## HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er tatt omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke selskapet si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

## KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppostillinga er utarbeida med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktivitet etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsliktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonskjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

## NOTE 2 - Kredittrisiko

### DEFINISJON AV MISLEGHALD

Banken har frå og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislegthalde. Denne er utforma i høve til European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal anvende misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsförordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifter. Det følger av disse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalde dersom minst ett av følgande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponeringar.
  - For PM-kundar er den absolute grensa lik 1.000 kroner
  - For BM-kundar er den absolute grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghalde i høve til dei to første kriteria nemnd over.

Ny definisjon av misleghalde inneberer innføring av karensperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghalde ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karensperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karensperioden er tolv månadar.

### EKSPOSERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av uteståande fording eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 dei kontantstraumane som er diskontert ned for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtaler si historisk gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målt frå opphavelig tidspunkt dei blei innvilga sjølv om avtalen får nye vilkår.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7966F408382028E7155CB478D

### **TAP VED MISLEGHOLD (LGD)**

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget blir oppdatert med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

#### Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

#### Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

### **SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHOLD (PD)**

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer at det er sannsynleg for misleghold ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen blir det nytta policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bli berekna på ordinær måte, dette kan skuldas kundetype eller hending. Kundar med policykode blir overstyrta til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler kva som er sannsynleg for misleghold de neste 12 månadar (PD 12 månadar). Totalmodellen består videre av to undermodellar, her ein modell for handlemåte og ein generisk modell, som blir vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kreditsøk. Totalmodellen består kun av den generiske modellen i del tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kreditsøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Berre modell for handlemåte blir nytta dersom kundeforholdet og tid sidan siste kreditsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane blir nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Modellen for handlemåte angir PD 12 månadar basert på observert handlemåte frå kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 månadar basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushaldar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel. For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, her enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte heftar for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap.

For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, derav fire er delt opp etter kunden sin alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 månadar, blir det sannsynleg å berekna misleghold over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årlig validert og rekalibrert ved behov. Ved forverring av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modeller.

### **VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)**

Vesentleg auke i kreditrisiko blir målt basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å vera på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gang blei innrekna (PD ini), samanlikna med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er hogare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det bli vurdert om det har førekome ein vesentleg auke i kreditrisiko.

For engasjement som hadde opphaveleg PD 12 månadar mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini \* 2



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
036100017948F4093B409257165C8478D

For engasjement som hadde opphaveleg PD 12 månadar over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini \* 2

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kreditrisikoen i dei ulike endane av risikoskalaen er det sett minimumsgrenser som må overskrida for at auken skal være definert som vesentleg. Dersom egedelen hadde ein opphaveleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med ein faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opphaveleg PD over 1% er en vesentleg auke definert som PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglane følger det at banken nytter eit lågrisikounntak på 0,5 %.

Det føreligg ingen spesifikke kårenskriterier med tanke på migrering, følgeleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kreditrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterie som alltid definerer ein vesentleg auke i kreditrisiko.

- Egedelen er ikkje kreditforringa, men det er gitt betalingslette i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar.
- Egedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

#### **FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA**

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa tap på kredit.

Forventningane til framtida er tatt hensyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighald (PD) i tre scenarior – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basissceneriet er det benytta makroprediksjoner frå SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benytta ei skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få ein lengre prognoseperiode enn kva som framgår av SSB-rapporten. Opp- og nedslidescenariet framkjem gjennom eit gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene samanlikna med balsprognosene frå SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag blir også Norges Bank og Finanstilsynet sine stresstestar brukt.

Scenarioane er gitt følgande vekting av sannsynlighet; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioane antar ein at økonomien vender tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein prognoseperiode på 5 år. Tabellen viser makromodellen sine forventa mislighaldsnivå i forhold til dagens mislighaldsnivå PM. Ein faktor på 1,6 betyr at kundane sin PD blir forventa å være 60 % høgere enn dagens PD. Tilsvarende betyr ein faktor på 0,3 at PD blir forventa å være 30 % av dagens PD

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
<b>Vektet</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>

Tabellen visar makromodellens forventa mislighaldsnivå i forhold til dagens mislighaldsnivå BM.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
<b>Vektet</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>

I implementering av makrafaktorane i IFRS 9-modellen er alle faktorane for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høye for overestimering av misligholdssannsynlighet i banken sin PD-modell. Det blir antatt at PM og BM-modellen vil overestimera misligholdssannsynlighetane med henholdsvis 25 og 20 % i framtida.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F4093B5099E7155C947SD

### **NEOSKRIVINGAR I STEG 3**

Banken gjennomgår heile bedriftsportefølja årleg, og store og spesielt risikable engasjement blir gjennomgått løpende. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på enkeltkundar blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheta for rekапitalisering, restrukturering og refinansiering blir også vurdert. Samla vurdering av desse forholda ligg til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir som hovudregel estimert over ein periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom dette er like trekk knytt til kundane. Banken set av for tap i steg 3 dersom kunden er kreditforringa. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstilling. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

### **KREDITTRISIKO**

Banken tar kreditrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføra banken eit tap ved ikkje å gjera opp banken sitt tilgodehavande. Kreditteksponeering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kreditrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kreditt og garantiar.

Se note 6-13 for vurdering av kreditrisiko.

### **KLASSIFISERING**

Sannsynlighet for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggende tabellen. Kreditforringa engasjement (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for misslighold fra	Sannsynlighet for misslighold 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

### **MAKROØKONOMISKE FORHOLD**

Det er frå Norges Bank signalisert ytterlegare renteaukingar i 2023. Vi har sett stigande bustadprisar i vårt primærområde det siste året, og vurderer at eventuelle renteaukingar vil dempe noko av denne prisveksten. Effekten kan også føre til et fall i bustadprisar, og da ein aukt kreditrisiko mot privat markedet. Samtidig vurderast det at banken sine kundar har en relativt akseptabel gjeldsbelastning, som gjer at deiras økonomiske situasjon, på tross av dette, vil være tilfredsstillande.

I forhold til banken sine landbruks- og bedriftskundar vurderast det at også disse vil ha ein tilfredsstillande økonomisk situasjon på tross av auka renter.

Landbruket i vårt primær området har klart seg godt, da fokuset på «kortreist» mat har styrka seg i vår region. Næringslivet i vårt primærområde har også vist evne til omstilling og tilpasning og således klart seg relativt sett greit gjennom ein tid med høg inflasjon.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DC07866F4093B600E716508478D

Hjelmeland Sparebank har sett en auking i mislighalde lån, og da primært retta mot eit større engasjement kor inflasjonen har fått direkte påverking. Forventar at aukande renter og energikostnader påverke både privatkundar, landbrukskundar og bedriftskundar generelt.

Det er i 2023 budsjettet med 0,10% i tap, mens det til sammenlikning i 2022 var 2,4% tap på utlån. Bankens samlede kreditrisiko vurderes å være moderat.

Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til ein uforutsigbar sikkerheitspolitisk situasjon i Europa. Me ser aukte priser på olje, gass, staum, matvarer osv. som er venta å påverke den økonomiske situasjon til kundane våre.

Hjelmeland Sparebank har pt. ikkje etablert eige klimaregnskap eller miljøsertifisering. Dette arbeidet vil prioriterast i 2023, og har som mål at banken ska vera miljøfyrtnertifisert innan 2023.

### NOTE 3 - Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger

Estimat og skjønnsmessige vurderinger blir vurdert løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For regnskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapsestimat kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avglat rekneskap. Estimat og å anta som har betydeleg risiko for vesentleg å påverka balanseført verdi av eigendalar eller forpliktingar er behandla nedanfor. Nedanfor blir dei mest vesentlege skjønnsmessige vurderingane gjennomgått, som banken si leilig legg til grunn ved framlegging av rekneskapen.

#### NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporteføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt kredittforringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er mislighaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særslig betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken tar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det føreligg kredittforringing som identifiserer på enkeltengasjement, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstram til betjening av engasjement. Eksempel på kredittforringing vil vera mislighald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivingar i steg 3 blir berekna som forskjellen mellom lånet sin bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstram basert på effektiv rente.

Andre nedskrivingar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månaders og livslang sannsynlighet for mislighald (probability of default – PD), tap ved mislighald (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighald (exposure at default – EAD).

Se note 13 for berekning av sensitivitet.

#### VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrumenter som ikkje er notert i ein aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil være hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemme verkeleg verdi, er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data nytta, men på områder som kreditrisiko volatilitet og korrelasjonar må estimat bli nytta. Endring i forutsetningane om desse faktorane kan påverka verkeleg verdi på finansielle instrument.

Se note 13 for sensitivitetsbereking.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0361DCC7056F4093B6092E7190C0A1780

## NOTE 4 – Kapitaldekning

	<b>Morbank</b>		<b>Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe</b>	
Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Oppjent egenkapital	152.300	150.206	216.453	185.568
Overkursfond	1.125	1.125	53.608	43.856
Uttevningsfond	87.142	91.664		
Egenkapitalbevis/aksjer	111.070	111.070	124.245	121.519
Andre egenkapitalposter	47		1.269	31.627
Fond for urealiserte gevinstter	54.797	31.228		
Gavefond	7.965	8.030	7.965	8.030
<b>Sum egenkapital</b>	<b>414.446</b>	<b>393.323</b>	<b>403.540</b>	<b>390.600</b>
Avtatt utbytte	-3.494	-7.200		-7.200
Avtatt gaver		-500		-500
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-420	-382	-739	-544
Immaterielle eiendeler			-236	-203
Fradrag - Vipps (VBB AS)	-4.248	-3.612	-4.364	-3.698
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-91.129	-53.848		0
Fradrag for vesentlige inv.			-2.740	-2.662
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>315.154</b>	<b>327.780</b>	<b>395.461</b>	<b>375.793</b>
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	42.366	40.730
Fradrag i kjernekapital				
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>350.154</b>	<b>362.780</b>	<b>437.827</b>	<b>416.523</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	38.692	37.210
Fradrag i tilleggskapital/kapital				
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>380.154</b>	<b>392.780</b>	<b>476.519</b>	<b>453.733</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (l)	21.597	19.028	37.872	29.675
Offentlige eide foretak		0		
Institusjoner	5.410	3.672	23.680	20.581
Foretak	73.926	128.621	80.790	137.103
Massemarked		0	22.581	18.650
Engasjementer med pantsikkerhet	1.190.036	1.161.373	1.492.648	1.421.128
Forfalte engasjementer	39.901	37.463	40.881	38.424
Høyrisiko-engasjementer	81.580	119.680	81.580	119.680
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.053	11.992	19.143	18.219
Fordring på institusjoner og foretak	13.734	18.911	13.734	18.911
Andeler i verdipapirfond	8.111	11.344	8.973	12.248
Egenkapitalposisjoner	42.104	51.615	215.094	60.987
Øvrige engasjement	35.550	100.436	39.325	103.706
CVA tillegg			13.210	16.601
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredit</b>	<b>1.523.001</b>	<b>1.664.134</b>	<b>2.089.511</b>	<b>2.015.921</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjon	137.319	122.766	147.127	132.154
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.596	2.370
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.660.320</b>	<b>1.786.900</b>	<b>2.239.234</b>	<b>2.150.445</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,90 %</b>	<b>21,98 %</b>	<b>21,28 %</b>	<b>21,10 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,09 %</b>	<b>20,30 %</b>	<b>19,55 %</b>	<b>19,37 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,98 %</b>	<b>18,34 %</b>	<b>17,66 %</b>	<b>17,48 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,84 %</b>	<b>10,83 %</b>	<b>9,84 %</b>	<b>9,69 %</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7906F409395092E7155C8478D

## **NOTE 5 – Risikostyring**

### **RISIKOSTYRING**

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablira passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvaka gjennom bruk av påliteleg og oppdatert system for informasjon. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikoramme.

Ansvoart for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiling. Styret vedtek banken sitt mål og rammeinstruktur innanfor alle risikoområder, her under retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvoart for banken si samla risikostyring. Alle vedtek som er knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leilinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor elge område i bråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

### **LIKVIDITETSRISIKO**

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å mota sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut i frå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i elgendar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konsernverde risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### **MARKNADSRISIKO**

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar som er knytt til finansielle instrumenter vil bli endra pga. endringar i marknadspriser. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadspriser og endringar i volatiliteten til priser som rentesatsar, kreditspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpende og blir rapportert periodisk til styre og leilinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

### **OPERASJONELL RISIKO**

Risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderinger både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si inntening og/eller omdømme, blir systematisk følgt opp. I tillegg til at det årleg blir tatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, tar leilinga ei løpende vurdering av operasjonelle risikohendingar og set verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir tatt løpende rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiling og styret.

### **FORRETNINGSRISIKO**

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringar frå myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styre sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningskikkrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og



rettigheter blir ivaretatt på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ei fagleg god og ærlig kundehandtering som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

#### **ESG RISIKO**

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatta risiko for aukt kreditrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken fortar årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår. Det er fyst og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippsamfunn. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i bankens kreditprosess. Sidan banken er lite eksponert mot blant anna olje og gassnæringen blir næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk å vera dei sektorane som har høgast iboende klimarisiko i banken si portefolje. Samtidig er det store moglegheiter for positiv påverking i disse bransjene.

#### **COMPLIANCE (ETTERLEVING)**

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterleving av lovar og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lovar og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeidd kontinuerleg med å vurdera beste tilpassing til nye reguleringsar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringsar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpende bli inkludert i rutinar og retningslinjer. Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvåking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobba aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7959F40B365008E7155C8478D

**NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet**

**2022**

<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Brutto utlån</b>			
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>		<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.836.205	22.258	0	1.858.468
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		351.508	176.488	0	527.996
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		33.119	242.731	0	275.850
Kreditforsingede (risikoklasse 11-12)		0	0	59.552	59.552
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>2.220.832</b>	<b>441.477</b>	<b>59.552</b>	<b>2.721.866</b>
Nedskrivninger		-1.037	-6.966	-18.864	-26.866
<b>Sum utlån til balansefert verdi</b>		<b>2.219.796</b>	<b>434.511</b>	<b>40.689</b>	<b>2.695.000</b>
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Personmarkedet</b>			
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>		<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.517.818	21.649	0	1.539.467
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		234.898	102.500	0	337.398
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		15.411	123.421	0	138.832
Kreditforsingede (risikoklasse 11-12)		0	0	38.977	38.977
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>1.768.127</b>	<b>247.571</b>	<b>38.977</b>	<b>2.054.674</b>
Nedskrivninger		-443	-1.057	-6.704	-9.043
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>1.767.684</b>	<b>245.674</b>	<b>32.273</b>	<b>2.045.631</b>
<b>Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Bedriftsmarkedet</b>			
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>		<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum utlån</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		318.367	609	0	318.996
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		116.610	73.988	0	190.598
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		17.708	119.309	0	137.018
Kreditforsingede (risikoklasse 11-12)		0	0	20.575	20.575
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>452.706</b>	<b>193.906</b>	<b>20.575</b>	<b>667.187</b>
Nedskrivninger		-594	-5.069	-12.160	-17.823
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>		<b>452.112</b>	<b>188.837</b>	<b>8.416</b>	<b>649.364</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet</b>		<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>			
<b>(Pr. klasse finansielt instrument: )</b>		<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Sum eksponering</b>
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		68.482	4.083	0	72.565
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		10.332	24.352	0	34.684
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		1.897	6.792	0	8.689
Kreditforsingede (risikoklasse 11-12)		0	0	859	859
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>		<b>80.710</b>	<b>35.227</b>	<b>859</b>	<b>116.796</b>
Nedskrivninger		-86	-345	-391	-622
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>		<b>80.625</b>	<b>34.882</b>	<b>469</b>	<b>115.975</b>



2021

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kreditkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:

	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.037.050	4.799	0	2.041.849
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	337.059	143.690	0	480.748
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.716	183.749	0	209.465
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	48.129	48.129
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.399.825</b>	<b>332.237</b>	<b>48.129</b>	<b>2.780.190</b>
Nedskrivninger	-947	-4.367	-16.848	-22.162
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>2.398.877</b>	<b>327.870</b>	<b>31.281</b>	<b>2.758.028</b>

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kreditkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:

	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.674.204	3.524	0	1.677.728
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	144.726	94.706	0	239.432
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.819	100.473	0	117.293
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.051	22.051
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>1.835.750</b>	<b>198.704</b>	<b>22.051</b>	<b>2.056.504</b>
Nedskrivninger	-367	-1.712	-2.786	-4.866
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>1.835.382</b>	<b>196.991</b>	<b>19.265</b>	<b>2.051.639</b>

**Utlån til kunder fordelt på nivå for kreditkvalitet**

Pr. klasse finansielt instrument:

	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	362.846	1.275	0	364.121
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.333	48.983	0	241.316
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.096	83.276	0	92.372
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.078	26.078
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>564.275</b>	<b>133.534</b>	<b>26.078</b>	<b>723.886</b>
Nedskrivninger	-580	-2.655	-14.061	-17.296
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>563.695</b>	<b>130.879</b>	<b>12.016</b>	<b>706.590</b>

**Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kreditkvalitet**

(Pr. klasse finansielt instrument: )

	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	82.985	7.652	0	90.637
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.560	9.327	0	20.887
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	930	9.561	0	10.491
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	549	549
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>95.475</b>	<b>26.540</b>	<b>549</b>	<b>122.564</b>
Nedskrivninger	-50	-341	-40	-481
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>95.425</b>	<b>26.199</b>	<b>458</b>	<b>122.082</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F40B3B5092E7195C8476D

**NOTE 7 - Fordeling av utlån**

<b>Utlån fordelt på fordringstyper</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Kasse-, drifts- og brukskreditter	75.229	82.652
Byggelån	41.398	23.725
Nedbetalingslån	2.605.240	2.673.814
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.721.867</b>	<b>2.780.190</b>
Nedskrivning steg 1	-1.037	-947
Nedskrivning steg 2	-6.966	-4.367
Nedskrivning steg 3	-18.864	-16.848
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.695.000</b>	<b>2.758.029</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	885.903	841.549
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.580.902</b>	<b>3.599.578</b>

<b>Brutto utlån fordelt på geografi</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Hjelmeland	415.396	457.378
Strand	1.249.399	1.232.471
Sandnes	108.008	104.146
Suldal	182.653	177.215
Stavanger	517.165	544.248
Randaberg	35.481	33.158
Ellers	213.765	231.573
<b>Sum</b>	<b>2.721.866</b>	<b>2.780.190</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7996F409385008E7105C8478D

## NOTE 8 - Kredittforringa lån

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	39.994	-5.704	32.890
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	16.988	-11.442	5.547
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	435	386	48
Varehandel	63	-23	41
Transport og lagring	17	-6	11
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.341	-308	3.038
Annen næring	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>60.438</b>	<b>-18.854</b>	<b>41.575</b>

Banken har ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdiens på sikkerhetstilfelle, samme status i 2021.

Banken har per 31.12.2022 6,2 mill. i tapskonstante engasjementer som fortsatt vurderes, men tester fra denne aktiviteten til føres som en reduksjon av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2021 var 4,5 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	22.051	-2.786	19.265
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2.379	-2.000	379
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	430	37	393
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	515	-3	510
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8.066	-3.567	4.425
Annen næring	14.668	-8.364	6.304
<b>Sum</b>	<b>48.129</b>	<b>-16.848</b>	<b>31.281</b>

Kredittforringede engasjementer

	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekks - personmarked	15.572	12.504
Brutto engasjementer med over 90 dagera overtrekks - bedriftsmarked	522	5.698
Nedskrivning steg 3	-3.495	5.406
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekks</b>	<b>12.599</b>	<b>12.796</b>

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet

	2022	2021
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	20.323	20.038
Nedskrivning steg 3	-15.759	-11.441
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>20.585</b>	<b>18.485</b>

**Netto kredittforringede engasjementer**

41.184

31.281

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Engasjementer med pant i bolig	38.897	64,40 %	22.051	45,80 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	17.421	29,80 %	72.332	46,40 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,00 %	0	0,00 %
Engasjementer uten sikkerhet	4.121	6,80 %	3.726	3,80 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
<b>Sum kredittforringede engasjementer</b>	<b>60.438</b>	<b>1</b>	<b>48.129</b>	<b>1</b>

Annen sikkerhet består av pant i skip, factoring, fiskeredskaper, varslager, motorvogn og driftstilbehør



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361E4C1C70986F40B3B5098E7155C0A78D

## NOTE 9 - Forfalne og kredittforringa lån

										Sikkerhet for andre lån
		Over 12 mnd.	Over 36 mnd.	Over 60 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringed e utlån	forfalte után > 90 dø.	Kredittforringed e utlån	
<b>2022</b>										
Privatmarkedet	2.029.033	7.551	2.519	2.921	11.150	1.501	25.642	39.594	27.650	4.470
Bedriftsmarkedet	662.943	0	3.765	3	66	419	4.244	20.844	14.930	0
<b>Totalt</b>	<b>2.691.976</b>	<b>7.551</b>	<b>6.275</b>	<b>2.924</b>	<b>11.215</b>	<b>1.920</b>	<b>29.885</b>	<b>60.438</b>	<b>42.240</b>	<b>4.470</b>
Privatmarkedet	2.029.553	2.984	0	575	1.354	12.039	16.852	22.051	10.595	9.396
Bedriftsmarkedet	716.383	2.139	0	396	15	4.752	7.302	26.078	3.942	10.167
<b>Totalt</b>	<b>2.755.936</b>	<b>5.123</b>	<b>0</b>	<b>971</b>	<b>1.369</b>	<b>16.791</b>	<b>24.254</b>	<b>48.129</b>	<b>14.537</b>	<b>19.562</b>
<b>2022</b>										

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et år har et overtrekk som overskiger den relative- og absolute grensen.

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

-For PM-kunder er den absolute grensen lik 1.000 kroner

-For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner

## NOTE 10 - Eksponering på utlån

2022	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skjiving	Ned-skjiving	Ned-skjiving	Übersyntede kreditter	Garantier	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Maks kredit-eksponering
			steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.034.679	-398	-1.618	-6.704	30.260	15.439	-10	-19	0	2.091.600	
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske	265.768	-173	-623	-11.442	17.079	212	-4	-4	-81	270.682	
Industri	21.277	-26	-42	0	3.555	0	-1	-9	0	24.754	
Bygg, anlegg	124.520	-96	-1.695	385	16.278	21.344	-61	-236	-10	189.578	
Varehånd-	23.745	18	256	22	2.824	0	-2	77	0	26.217	
Transport og lagring	12.262	-9	0	-6	1.455	1.039	-1	-1	0	15.246	
Eiendomsdrift og tjenesteyting	136.505	-541	-1.058	-303	10.043	2.902	-5	-52	0	147.911	
Andre sektor	83.105	-194	-1.534	0	1.688	3.080	-1	-6	0	86.079	
<b>Sum</b>	<b>2.721.666</b>	<b>-1.037</b>	<b>-6.956</b>	<b>-18.364</b>	<b>83.202</b>	<b>46.516</b>	<b>-86</b>	<b>-345</b>	<b>-41</b>	<b>2.822.197</b>	

2021	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skjiving	Ned-skjiving	Ned-skjiving	Übersyntede kreditter	Garantier	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Taps-avsetning	Maks kredit-eksponering
			steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.036.305	-367	-1.715	-4.706	27.850	21.969	-3	-11	0	2.111.231	
<b>Næringssektor fordelt:</b>											
Jordbruk, skogbruk og fiske	298.572	-162	-1.228	-2.090	17.224	212	-5	-7	0	303.115	
Industri	29.533	-15	-31	0	2.614	0	-1	-6	0	32.099	
Bygg, anlegg	39.094	-23	-41	0	3.923	0	-2	-3	0	33.568	
Varehånd-	131.265	112	677	9.661	8.658	3.230	-4	37	0	169.799	
Transport og lagring	70.968	-90	-127	-4.364	2.757	2.812	-5	-6	0	67.924	
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Andre sektor	153.016	-218	-489	-36	12.857	25.002	-30	-331	-93	194.789	
<b>Sum</b>	<b>2.780.191</b>	<b>-947</b>	<b>-4.367</b>	<b>-16.847</b>	<b>80.641</b>	<b>63.265</b>	<b>-50</b>	<b>-341</b>	<b>-92</b>	<b>2.801.472</b>	



## NOTE 11 - Nedskrivningar, tap og finansiell risiko

I høve til IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på det er sannsynlig for misleghald (PD) på tidspunkt for å rekna inn samanlikna med sannsynlig for misleghald på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kreditrisiko og/eller kreditforringing, her under talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslette ved finansielle vanskar og skjønnsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skulds endring i kreditrisiko, frå 12 månaders forventa tap på kredit i steg 1 til tap på kredit over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utskriving nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved å rekne frå av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldas endringar i inputvariablar, forutsetningar berekning, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering.

Nedskriving på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktig i rekneskapen.

	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	367	1.711	2.788	4.866
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	343	343		0
Overføringer til steg 2	-37	37		0
Overføringer til steg 3	-87	-155	243	0
Netto endring	236	547	3.690	4.001
Nye tap	126	406	5	538
Fraregnet tap	-33	-306	-23	-362
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>443</b>	<b>1.897</b>	<b>6.704</b>	<b>9.043</b>
<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.835.015	196.928	23.663	2.055.605
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-57.245	57.245		0
Overføringer til steg 2	113.683	-113.683		0
Overføringer til steg 3	12.042	5.631	17.673	0
Netto endring	-976.656	-6.841	30.510	-952.987
Nye tap	443.041	57.349	83	500.473
Fraregnet tap	398.246	50.943	2.393	451.582
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>1.768.126</b>	<b>247.571</b>	<b>38.977</b>	<b>2.054.673</b>
<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	580	1.659	14.081	16.297
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	779	-779		0
Overføringer til steg 2	-246	246		0
Overføringer til steg 3	-3	0	3	0
Netto endring	-566	2.275	-3.814	-2.107
Nye tap	63	948	11.098	12.108
Fraregnet tap	-11	724		713
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året				0
Utlån som er fraregnet i perioden			47	-47
Konstaterte tap			-9.141	-9.141
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>594</b>	<b>5.069</b>	<b>12.160</b>	<b>17.823</b>

42



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7998F40B0B5D98E7155C84780

<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2022	567.432	130.376	26.078	723.885
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-36.495	23.769	12.726	0
Overføringer til steg 2	107.718	-107.718		0
Overføringer til steg 3	1.399	2	-1.401	0
Netto endring	-308.138	99.105	-64.965	-273.998
Nye tap	55.064	27.095	15.662	97.821
Fraregnet tap	65.725	21.278	32.476	119.479
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>452.705</b>	<b>193.906</b>	<b>20.575</b>	<b>667.187</b>

<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	50	341	92	481
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	196	-196		0
Overføringer til steg 2	-6	6		0
Overføringer til steg 3	-1	-1	1	-1
Netto endring	-173	153	300	280
Nye tap	22	55	0	77
Fraregnet tap	-5	-12	0	-17
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>84</b>	<b>346</b>	<b>392</b>	<b>820</b>

<b>2022</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	96.281	26.540	549	123.370
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	-8.408	5.063	3345	0
Overføringer til steg 2	5.173	-6.174	1.000	-1
Overføringer til steg 3	1	97	-97	0
Netto endring	-45.923	605	-10.061	-55.379
Nye tap	9.431	12.537		21.968
Fraregnet tap	24.156	-3.441	6.123	26.838
<b>Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>80.711</b>	<b>35.227</b>	<b>859</b>	<b>116.796</b>

<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.848	12.494
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	13.644	3.702
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.203	2.261
Tilbakefaring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6.300	-1.609
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9.141	
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>19.254</b>	<b>16.848</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.783	661
Endring i perioden i steg 3 på garantier	449	123
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.380	2.999
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er	9.141	
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>13.753</b>	<b>3.783</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7A96F40B93890RE716608478D

	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
<b>2021</b>				
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	154	2.998	3.710	5.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	-276	0	217
Overføringer til steg 2	-23	580	0	657
Overføringer til steg 3	0	-8	2	-7
Nedskrivninger på nye utlån utbetaalt i året	9	4	1	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-49	-1.010	-1.100
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	77	-598	498
Andre justeringer	186	-1.715	683	845
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>367</b>	<b>1.711</b>	<b>2.788</b>	<b>4.866</b>
<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.854.012	128.898	24.252	2.007.161
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.535	-48.535	0	0
Overføringer til steg 2	-80.704	80.704	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.351	1.351	0
Nye utlån utbetaalt	411.439	40.191	1.680	453.279
Utlån som er fraregnet i perioden	-397.735	-1.200	-5.231	-404.135
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.835.547</b>	<b>198.707</b>	<b>22.051</b>	<b>2.056.305</b>
<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	587	2.367	8.784	11.738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99	-586	0	-488
Overføringer til steg 2	-153	1.199	0	1.047
Overføringer til steg 3	-14	-11	1.577	1.552
Nedskrivninger på nye utlån utbetaalt i året	66	4	3.699	3.769
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-418	-1.275	-1.783
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	-107	1.276	1.173
Andre justeringer	81	-793	0	288
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>580</b>	<b>1.655</b>	<b>14.061</b>	<b>17.296</b>
<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	589.576	110.438	29.432	729.446
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.897	-19.897	0	0
Overføringer til steg 2	-62.279	62.279	0	0
Overføringer til steg 3	-4.690	-412	5.101	0
Nye utlån utbetaalt	78.599	6.009	0	84.568
Utlån som er fraregnet i perioden	-53.631	-28.042	-8.456	-90.129
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>567.432</b>	<b>130.376</b>	<b>26.078</b>	<b>723.885</b>
<b>2021</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	72	184	0	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-24	0	-18
Overføringer til steg 2	-33	254	0	221
Overføringer til steg 3	0	-49	92	43
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	3	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-23	80	0	103
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	21	0	22
Andre justeringer	15	33	0	48
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>50</b>	<b>341</b>	<b>92</b>	<b>483</b>



	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>				
Brutto balansefarte engasjement pr. 01.01.2021	122 516	20 332	73	142 921
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	682	682	0	0
Overføringer til steg 2	-10 650	10 650	-534	-594
Overføringer til steg 3	-14	-534	453	-95
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33 075	3 192	0	36 267
Engasjement som er fraregnet i perioden	-49 327	-6 418	556	55 189
<b>Brutto balansefarte engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>96 281</b>	<b>26 540</b>	<b>549</b>	<b>123 370</b>
<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>				
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden				
Økte individuelle nedskrivninger i perioden				
Nye individuelle nedskrivninger i perioden				
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder				
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet				-1 609
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>16 848</b>			<b>12 494</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>				
Endring i perioden i steg 3 på utlån				
Endring i perioden i steg 3 på garantier				
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2				
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger				2 408
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger				
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3 783</b>			<b>1 953</b>

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risiki. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablira passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvåka gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringer i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvoaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvoaret for banken si samla risikostyring. Alle beslutningar som er knytta til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.



## NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,30 % (2021: 7,93 %) av brutto engasjement.

Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,09 % av kjernekapital.

	2022	2021
<b>10 største engasjement</b>	<b>230.877</b>	<b>231.775</b>
Totalt brutto engasjement	2.721.866	2.924.097
 i % brutto engasjement	 8,48 %	 7,93 %
Kjernekapital	350.154	392.280
i % Kjernekapital	65,94 %	59,01 %
 <b>Største engasjement utgjør</b>	 <b>14,09 %</b>	 <b>12,19 %</b>

Brutto engasjement inkluderer utan til kunder for nedskrivning, ubenyttede kreditrammer, garantier og ubenyttede garantrammer.

Av netto anavlig kapital. Engasjementsbeløp for risikovektning og sikkerheter

<b>Største engasjement</b>	<b>52.154</b>	<b>47.881</b>

## NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivning	Scenario						
		1	2	3	4	5	6	7
<b>Steg 1</b>	<b>1.093</b>	1.475	1.079	986	1.033	1.090	1.581	503
<b>Steg 2</b>	<b>7.065</b>	4.445	8.742	7.877	6.441	10.489	7.894	5.958

Tapsavsetringene i denne noten knytter seg til modell beregnede tapsavsetringene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6301DCC7938F409389098E7155C8478D

Beskrivelse av scenarioene:

**Bokførte nedskrivninger**

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

**Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell**

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

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

Scenariet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framudsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har store justeringer.

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

Scenariet behandler alle faciliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle faciliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gennomsnittlig 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 scenariet, viser effekten ved en isolert stigning 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. Scenariet gjennberegner 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 scenariet, 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. Scenariet gjennberegner ikke PD-liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

**Scenario 5: LGD justert til & simulerer 30 % fall i boligpriser**

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

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

Scenariet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

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

Scenariet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert

## NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omlopsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har på den måten eit lågt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til å vera god.
- 3) kreditverdigitet: Kreditverdigitet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratinga er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljequalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar som kan samanlikna seg med.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DC07498F409395D02E7155C8478D

2022						
Avtall i løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mån	1-3 mån	3-mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Pr foretakspost
Kontanter og kontantekvivalenter						68.724
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak						68.671
Netto utlån til og fordringer på kunder	114.207	2.883	26.970	49.983	2.501.858	2.691.960
Rentebærende verdpapirer		18.168	16.152	232.473		265.733
Øvrige eiendeler						153.390
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>114.207</b>	<b>20.991</b>	<b>42.222</b>	<b>282.456</b>	<b>2.501.858</b>	<b>3.255.519</b>
Immobil fra kreditinstitusjoner		50.285		100.675		150.960
Innskudd og andre immobiler fra kunder						2.212.101
Gjeld tilført ved utstedelse av verdipapirer		150.438		251.495		401.933
Øvrig gjeld						20.425
Ansvarlig gånekkapital		415	320	30.468		31.603
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke ubenytte lånetillegg	47.167	201.138	720	382.638	0	59.857
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>47.167</b>	<b>201.138</b>	<b>720</b>	<b>382.638</b>	<b>0</b>	<b>2.245.216</b>
<b>Finansielle derivater</b>						<b>2.876.879</b>
Kontraktmessige kontantstrømmer ut						0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn						0
2021						
Avtall i løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mån	1-3 mån	3-mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Pr foretakspost
Kontanter og kontantekvivalenter						3.946
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	2.252	8	35	3.146	160.055	165.497
Netto utlån til og fordringer på kunder	22.725	17.545	81.452	291.479	2.231.275	2.753.029
Rentebærende verdpapirer		41.066	32.161	190.021		261.297
Øvrige eiendeler						118.057
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>24.976</b>	<b>58.608</b>	<b>113.649</b>	<b>484.606</b>	<b>2.231.275</b>	<b>3.309.645</b>
Immobil fra kreditinstitusjoner		323	51.125	101.406		152.858
Innskudd og andre immobiler fra kunder		321.198				2.167.902
Gjeld tilført ved utstedelse av verdipapirer	450	101.634	129.046	303.507		534.636
Øvrig gjeld						19.275
Ansvarlig gånekkapital		213	130	31.278		32.130
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke ubenytte lånetillegg	37.974					80.639
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>38.424</b>	<b>1.023.268</b>	<b>160.612</b>	<b>436.192</b>	<b>0</b>	<b>1.346.078</b>
<b>Finansielle derivater</b>						0
Kontraktmessige kontantstrømmer ut						0
Kontraktmessige kontantstrømmer inn						0

## NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 2,3 mill.kroner og har elles ingen aktiva- eller passiva postar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2022.

## NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramma skal styret i banken godkjenna.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
63610007982F4093B5092E7155C8478D

## NOTE 17 – Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringer i marknadsrente. Banken er eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår. Banken sitt styre har fastsett maksimumsrammer for banken sin renterisiko. Ettersom banken sine innlån frå kunder og utlån til kunder går til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Fastrentelån er formidla via EBK. Alle rentepapir har flytende rente, og banken sin renterisiko knytt til rentepapir er derfor avgrensa. Styret har utarbeidd rammer for renterisiko på renteberende papir. Det blir tatt ein løpende kontroll av at verksemda blir halden innanfor desse rammer.

2022

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 - mnd. - 1 år	Rentebindin g 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
(Tall i tusen kroner) Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Kontanter og kontantekvivalenter						68.724	68.724
Utår til og fordringer på kreditinstitusjoner og sentralbanker						68.671	68.671
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.603.413		13.012	66.866	5.704		2.629.201
Obligasjoner, sertifikat og lignende	22.229	244.694					266.733
Finansielle derivater							0
Øvige eiendeler						156.191	156.191
<b>Sum eiendeler</b>	<b>22.229</b>	<b>285.922</b>	<b>13.012</b>	<b>66.866</b>	<b>5.704</b>	<b>303.587</b>	<b>3.265.320</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kreditinstitusjoner	130.755	53.205				0	150.960
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 193.073	14.029			0	2.212.101
Obligasjonsgjeld	159.100	250.743	0				409.893
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						20.425	20.425
Ansvarlig ånekapital		33.176					30.176
<b>Sum gjeld</b>	<b>251.945</b>	<b>2.529.197</b>	<b>14.028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.425</b>	<b>2.815.595</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>-229.716</b>	<b>324.725</b>	<b>-4.016</b>	<b>66.866</b>	<b>5.704</b>	<b>283.162</b>	<b>449.725</b>
2021							
	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 - mnd. - 1 år	Rentebindin g 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						3.946	3.946
Utår til og fordringer på kreditinstitusjoner og sentralbanker						165.495	165.495
Netto utlån til og fordringer på kunder			28.840	68.919	2.960.279	2.768.029	
Obligasjoner, sertifikat og lignende	37.196	226.091					263.287
Finansielle derivater							0
Øvige eiendeler						130.567	130.567
<b>Sum eiendeler</b>	<b>37.196</b>	<b>226.091</b>	<b>-</b>	<b>28.840</b>	<b>68.919</b>	<b>2.960.279</b>	<b>3.321.325</b>
-herav i utanlandsk valuta	141	0	0	0	0	0	141
Gjeld til kreditinstitusjoner		103.920	50.000			0	150.320
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.167.362	2.167.362
Obligasjonsgjeld	150.395	375.355					525.950
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						19.275	19.275
Ansvarlig ånekapital		33.096					30.096
Fondsboligasjonskapital							0
<b>Sum gjeld</b>	<b>150.395</b>	<b>505.971</b>	<b>50.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.196.637</b>	<b>2.893.003</b>
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>-113.199</b>	<b>-279.880</b>	<b>-50.000</b>	<b>28.840</b>	<b>68.919</b>	<b>773.642</b>	<b>428.322</b>

### Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banker sin ulønns- og inntønsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av rentebindingstilfan for banken sin aktiva- og passivsida ikke er sammenfallende



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0261EAC794EF40B3B509E7155C8478D

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Rentelepetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.609	0,12	-3,1
Utlån til kunder med rentebinding	86	3	-2,6
Rentebærende verdipapirer	267	0,15	-0,4
Innskudd med rentebinding	14	0,5	0,1
Flytende innskudd	2.198	0,15	3,3
Verdipapirgjeld	553	0,15	0,8
Øvrig rentebærende gjeld	30	0,1	0
<b>Sum renterisiko</b>			<b>-1,9</b>

**Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentevilkår for hovedpostar i balansen**

Ved endring i marknadsrenta kan ikkje banken foreta renteendringar for alle balanseposter samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrenta vil derfor bety ein auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen blir omfatta også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balanseposter med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årleg effekt på resultatregnskapet på 1,9 mill. kroner.

**NOTE 18 - Netto renteinntekter**

	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og finansforetak	2.029	91
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	90.159	70.429
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5.373	2.151
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	537	0
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>98.099</b>	<b>72.670</b>

	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
	2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner	3,47%	1,81%
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	26,01%	15,11%
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	10,75%	5,76%
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1,13%	0,47%
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1,18%	1,22%
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>42,55%</b>	<b>24,66%</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>55.549</b>	<b>48.003</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6261DCC795BF40B3B5093E7155C8478D

## NOTE 19 - Segmentinformasjon

	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>RESULTAT</b>								
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	45.083	9.733	733	55.549	37.624	10.379		48.003
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.160	7.160		6.032		6.032
Netto provisjonsinntekter	7.845	4.362	0	12.207	12.426	4.366		16.794
Netto verdienheng og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-3.871	-3.871		-13		-13
Andre driftsinntekter			567	567		336		336
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.845</b>	<b>4.362</b>	<b>3.871</b>	<b>16.053</b>	<b>12.426</b>	<b>10.398</b>	<b>323</b>	<b>23.149</b>
Lønn og personalkostnader			26.278	26.278		18.419		18.419
Aktiekötninger og nettekötninger på varige og immaterielle eiendeler			495	495		1.120		1.120
Andre driftskostnader			23.151	23.151		17.927		17.927
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.923</b>	<b>49.923</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37.460</b>	<b>37.460</b>
Tap på utlåneengasjement og garantier	464	13.290		13.754	-568	-4.959	1.743	-3.783
<b>Resultat før skatt</b>	<b>52.464</b>	<b>805</b>	<b>-45.344</b>	<b>7.925</b>	<b>50.619</b>	<b>25.736</b>	<b>-33.880</b>	<b>37.475</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>
Utlent til og fordringer på kunder	2.045.631	649.304		2.695.000	2.051.419	706.590		2.758.029
Innkjøp fra kunder	1.403.201	833.900		2.212.101	1.382.938	784.424		2.167.362

## NOTE 20 - Andre inntekter

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>				
Garantiprovisjon	749	891	749	891
Betalingstformidling	4.221	3.308	4.021	3.988
Verdipaperforvaltning	3.809	7.747	3.809	7.747
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.562	9.926	3.562	9.826
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.397	2.250	2.397	2.250
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>14.538</b>	<b>18.701</b>	<b>14.538</b>	<b>18.701</b>
<b>Provisjonskostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Garantiprovisjon		1.223	0	1.223
Betalingstformidling	778	684	778	684
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.554	0	1.554	0
<b>Sum provisjonskostnader med mer</b>	<b>2.332</b>	<b>1.907</b>	<b>2.332</b>	<b>1.907</b>
<b>Netto verdienheng og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Netto verdienheng og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	30	0	30
Netto verdienheng og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.566	-597	-1.566	-537
Netto verdienheng og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2.451	347	-2.451	347
Netto verdienheng og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)			0	0
Netto verdienheng og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	146	148	146	148
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-3.871</b>	<b>-13</b>	<b>-3.871</b>	<b>-13</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	345	264	345	264
Andre driftsinntekter	212	72	10.986	12.876
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>557</b>	<b>336</b>	<b>11.331</b>	<b>13.140</b>
<b>Utbytte</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Inntekter av aksjer, aandelser og andre egenkapitalinstrumenter	7.160	6.032	7.160	6.032
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>7.160</b>	<b>6.032</b>	<b>7.160</b>	<b>6.032</b>
Andre driftsinntekter i konsern er driftsinntekter Ryfylke Eiendomsmegling AS				



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361D0C7956F40B395098E7155C8478D

**NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader**

	<b>Morbak</b>		<b>Konsern</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Lønn		21.445	13.861	26.385
Arbeidsgiveravgift og finanskatt		2.918	2.433	3.533
Pensjoner		1.274	1.266	1.554
Sociale kostnader		740	660	740
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>26.278</b>	<b>18.419</b>	<b>32.212</b>	<b>24.881</b>

<b>2022</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opprettet bonus</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Banksjef	1.899	0	149	6.315
Banksjef	1.888	0	147	7.590
Andre ledende				

<b>2022</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opprettet bonus</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Ledende ansatte				
Daglig leder i Ryf. EM	400	0	19	7.285

<b>2022</b>	<b>Ordinert honorar</b>	<b>Tilleggs- honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styret			
Styreleder Øystein Ravnås Lundbakk	125	0	
Tor Egil Lie (nestleder)	80	0	
Liv Jorunn Tjelmeland	80		
Per Magne Gabrielsen	80		
Leila Steine	80		
Øystein Bergey Tungland (ans.repr.)	80		3.536

<b>2021</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opprettet bonus</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Banksjef	1.816	0	128	0
Banksjef	1.858	0	139	7.563
Andre ledende				

<b>2021</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opprettet bonus</b>	<b>Pensjons- kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Ledende ansatte				
Daglig leder i Ryf. EM	350	0	16	7.036

<b>2021</b>	<b>Ordinert honorar</b>	<b>Tilleggs- honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Styret			
Styreleder	115	0	0
Øvrige styret	359	0	0
Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.000 pr. møte			

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022 202

Kostnader til rentasubsidiering av lån til ansatte i regnekapsåret 84

Det er kostnadsført 4,9 mill. kroner vedrørande sluttavtale tidligare banksjef.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7958F10B3B5098E7195C8478D

## NOTE 22 - Andre driftskostnader

	Morbank		Konsem	
	2022	2021	2022	2021
<b>Andre driftskostnader</b>				
Kjøp eksterne tjenester	1.376	386	1.402	386
EBB kostnader	14.841	8.457	14.841	8.457
Kostnader leide lokaler	805	405	906	505
Kontorekvizita, porto, telekostnader	566	835	631	900
Reiser	24	181	24	330
Markedsfaring	1.242	1.203	1.256	1.203
Eksterne revisor	1.000	630	1.147	705
Andre driftskostnader	3.297	5.824	7.601	13.463
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>23.151</b>	<b>17.921</b>	<b>27.808</b>	<b>22.949</b>
<b>Honorar til eksterne revisor</b>				
Lovpålagt revisjon	675	410	750	485
Attestasjonsstjenester	125	63	197	63
Annen bistand	200		200	0

## NOTE 23 - Transaksjonar med nærståande

Ryfylke Eiendomsmegling AS er eit 70 % elgd datterselskap og er eit rent eigedomsføretak.

Banken har inngått leigekontrakt med Ryfylke Eiendomsmegling AS om leige av lokale. I 2022 har banken kostnadsført MNOK 0,24 i husleige.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7958F409385018E7155C8478D

## NOTE 24 - Skattar

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	7.925	29.910	7.375	30.579
Permanente forskjeller	-4.116	-6.050	-4.129	-6.022
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-2.475	-1.555	-2.475	-1.555
Endring i midlertidige forskjeller	4.222	2.045	4.785	2.101
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>5.556</b>	<b>24.350</b>	<b>5.556</b>	<b>25.103</b>
Inntektsskatt	1.390	6.088	1.390	6.253
Formueskatt	399	390	399	390
<b>Betalbar skatt</b>	<b>1.789</b>	<b>6.478</b>	<b>1.789</b>	<b>6.644</b>
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	1.789	6.478	1.789	6.644
Skatteffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		-389	0	-389
Endring utsatt skatt over resultatet	-1.055	-511	-1.136	-523
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	204	444	204	444
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>937</b>	<b>6.023</b>	<b>857</b>	<b>6.177</b>
Resultat før skattekostnad	7.925	29.910	7.375	30.579
25 % skatt av:			0	
Resultat før skattekostnad	1.789	6.478	1.708	7.645
Permanente forskjeller	-1.056	-1.512	-1.056	-1.506
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	-389	0	-389
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	204	444	204	424
<b>Skattekostnad</b>	<b>937</b>	<b>6.023</b>	<b>857</b>	<b>6.176</b>
Effektiv skattesats (%)	12 %	20 %	12 %	20 %
Balanseført utsatt skatt 01.01	-1.391	-880	-1.472	-973
Resultatført i perioden	-1.055	-511	-975	-499
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>-2.446</b>	<b>-1.391</b>	<b>-2.446</b>	<b>-1.472</b>
Driftsmidler	-315	-198	-315	-566
Avsetning til forpliktelsjer	-7.990	-5.149	-7.990	-5.149
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	-1.480	-216	-1.480	-216
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)			0	
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>-9.784</b>	<b>-5.563</b>	<b>-9.784</b>	<b>-5.930</b>
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	29	25	29	261
Rentebærende verdipapirer for salg	316	113	316	30
Avsetning til forpliktelsjer	711	373	711	479
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>1.055</b>	<b>511</b>	<b>1.055</b>	<b>-711</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F409385098E7155C8478D

**NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument**

**2022**

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	68.724			68.724
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	68.671			68.671
Utlån til og fordringer på kunder	2.695.000			2.695.000
Rentebærende verdipapirer		266.733		266.733
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		19.692	133.698	153.390
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.832.395</b>	<b>286.425</b>	<b>133.698</b>	<b>3.252.518</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kreditinstitusjoner	150.960			150.960
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.212.101			2.212.101
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	401.933			401.933
Ansvarlig lånekapital	30.176			30.176
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.795.170</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.795.170</b>

**2021**

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946			3.946
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	165.496			165.496
Utlån til og fordringer på kunder	2.758.029			2.758.029
Rentebærende verdipapirer		266.733		266.733
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		19.461	95.979	115.441
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.927.471</b>	<b>286.194</b>	<b>95.979</b>	<b>3.309.644</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Innlån fra kreditinstitusjoner	150.320			150.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362			2.167.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525.950			525.950
Ansvarlig lånekapital	30.096			30.096
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.873.727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.873.727</b>



## NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balansefort verdi	Virkelig verdi	Balansefort verdi	Virkelig verdi
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	68.724	68.724	3.946	3.946
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	68.671	68.671	165.496	165.496
Utlån til og fordringer på kunder	2.895.000	2.595.000	2.758.029	2.758.029
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.832.395</b>	<b>2.832.395</b>	<b>2.927.471</b>	<b>2.927.471</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.212.101	2.212.101	2.167.362	2.167.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	401.933	399.043	525.950	526.507
Ansvarlig lånekapital	30.176	29.727	30.096	30.461
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>2.644.210</b>	<b>2.640.871</b>	<b>2.723.407</b>	<b>2.724.330</b>

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Vicere foretak der lepende nedskrivninger fører til tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvarer med amortisert kost.

### Nivåfordeling finansielle instrumenter

2022	markeder	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
		Koterte priser i aktive	Verdettings-teknikk basert på observerbare	Verdettings-teknikk basert på ikke observerbare
		Total	markedsdata	markedsdata
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			286.425	286.425
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				133.698
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>286.425</b>	<b>133.698</b>	<b>420.123</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse				95.979
Realisert gevinst resultatfort			-2.782	0
Urealisert gevinst og tap resultatfort				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			23.569	0
Investering			16.884	0
Salg			47	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>133.697</b>	<b>0</b>

2021	markeder	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
		Koterte priser i aktive	Verdettings-teknikk basert på observerbare	Verdettings-teknikk basert på ikke observerbare
		Total	markedsdata	markedsdata
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			286.194	286.194
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				95.979
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>286.194</b>	<b>95.979</b>	<b>382.173</b>

Avstemming av nivå 3		NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
		Koterte priser i aktive	Verdettings-teknikk basert på observerbare	Verdettings-teknikk basert på ikke observerbare
		Total	markedsdata	markedsdata
Inngående balanse			86.645	0
Realisert gevinst resultatfort			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatfort			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			1.825	0
Investering			7.509	0
Salg			0	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>95.979</b>	<b>0</b>



	2022			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	106.958	120.328	147.067	160.437
<b>Sum eiendeler</b>	<b>106.958</b>	<b>120.328</b>	<b>147.067</b>	<b>160.437</b>

	2021			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	76.783	86.381	105.577	115.175
<b>Sum eiendeler</b>	<b>76.783</b>	<b>86.381</b>	<b>105.577</b>	<b>115.175</b>

Verkeleg verdimålingar og -opplysningars klassifisert etter nivå

Verdettingsnivå angir nivået på verdettingsmetoden som er brukt for å fastsetje verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien uteia frå kvoterte priser, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet.

Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdettingsmetodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, tatt omsyn banken sine eigne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 121,1 mill. kroner av totalt 136,5 milt. kroner i nivå 3.

## NOTE 27 – Rentebærande verdipapira

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Stat / statsgaranterte</b>			
Stat / statsgaranterte	31.602	30.092	30.092
Kommune / fylke	107.056	107.932	107.932
Bank og finans	17.999	18.184	18.184
Obligasjoner med fortrinsrett	110.775	110.525	110.525
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>267.432</b>	<b>266.733</b>	<b>266.733</b>

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
<b>Stat / statsgaranterte</b>			
Stat / statsgaranterte	30.566	30.132	30.132
Kommune / fylke	94.940	95.140	95.140
Bank og finans	18.035	18.092	18.092
Obligasjoner med fortrinsrett	119.963	119.922	119.922
Industri			0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>263.503</b>	<b>263.287</b>	<b>263.287</b>

Bankens obligasjoner er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6364DCC7966F40B3B6009E7195C8478D

**NOTE 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet**

	Orgnummer	Berandel	Antall	2022 Kostpris	2022 Bokført verdi	2021 Berandel	Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi
<b>Sum rentebærende verdipapirer (overført fra foreige tabell)</b>				257.432	266.733			263.503	263.287
<b>Aksjer og pengemarkedsfond</b>									
Eka Kreditt	91233025		3211	9.237	3.381		6.548	6.360	6.845
Eka Sparebank	983231411		15.910	16.105	16.311		15.605	16.000	16.061
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>				19.335	19.692			22.360	22.907
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>				19.335	19.692			22.360	22.907
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>				256.768	266.426			285.863	286.194

**NOTE 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis utpeikt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar**

	Orgnummer	Berandel	Antall	2022			2021		
				Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte del	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader</b>									
SDCAF1993 H, A	04911668133		1.381	621	768		1.351	621	768
Eka Gruppen	979019558		20.415	13.297	64.220	6.257	20.597	9.515	59.421
Sparbankomat Sp			5	1	8		5	1	8
Kreditinno Sp	988913530		920	948	948		920	948	948
Kronos Sørøst	937834805		1.583	955	908	67	9.555	956	808
Eka Boligforet	885611252		12.983.250	55.075	57.814	573	10.216.625	42.982	42.940
Sendomskeidet	979011255		15.746	1.601	1.748	105	15.746	1.601	1.748
Norsk Frukt og L			5	10	12		5	10	10
Ryfylke Energi	987011734		840	4.572	2.476	150	840	4.572	3.225
VN Norge AS	821039152		582	756	364	11	582	756	610
Eka YBB AS	921639738		845	3.517	4.248		561	2.637	3.012
Visa (inc.) VN Norge Finansring			5	0	35				
Visa Norge Holding 1 AS (VNH)					34		4	0	34
Joreland Handel							15	4	0
<b>Sum aksjer og eigenkapitalbevis til virkelig verdi</b>				31.472	133.696	7.159		64.570	55.979

	2022	2021
Balanserett. ved 31.01.	95.679	86.616
Tilgang	16.884	7.524
Avgang	47	
Redusert gjennomslag	2.782	
Nettorealisert gevinst på ordinært resultat		
Nettorealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	23.699	1.825
<b>Balanserett. ved 31.12.</b>	<b>133.696</b>	<b>95.979</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DC0C7936F40B385028E7155704780

## NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av 2022. Den siste avtalen ble oppgjort 26.09.21.

	2022			2021		
	Nominell verdi	Netto markedsverdi		Nominell verdi	Netto markedsverdi	
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	0	0		0	0	0
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	0	0		0	0	0

## NOTE 31 - Konsernselskap og tilknyttet selskap

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntek	Utgående balance
Ryfylkes Eiendomsmegling	987031204	840	70 %			-328	2.407
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>2.407</b>

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntek	Utgående balance
Ryfylkes Eiendomsmegling	987031204	840	70 %			361	5.235
<b>Sum investering i tilknyttet selskap</b>							<b>5.235</b>

Banken har på grunn av årets resultat og framtidsprognosar valgt å nedskrive goodwill med 2,5 mnok og resultatandel -328 tnok



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7805F4089B6098E7195C9478D

### NOTE 32 - Varige driftsmidler

Morbank		Bankbygg Hjemmeland	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021		13.500		13.500
Tilgang			1.886	1.886
Kostpris pr. 31.12.2021		13.500	1.886	15.386
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021		8.142	814	8.956
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>		<b>5.358</b>	<b>1.072</b>	<b>6.430</b>
Kostpris pr. 01.01.2022		13.500	1.886	15.386
Tilgang			217	217
Kostpris pr. 31.12.2022		13.500	2.103	15.603
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022		8.448	960	9.408
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>		<b>5.052</b>	<b>1.143</b>	<b>6.195</b>
Avskrivninger 2021		305	814	1.119
Avskrivninger 2022		305	146	451
Avskrivningsprosent / Levetid		5% - 10%	5% - 20%	
Konsern	Utsyr og transport midler	Bankbygg Hjemmeland	Bygg Jørpeland	IFRS 16 Bruksrett
Kostpris pr. 01.01.2021	520	13.500	12.294	26.314
Tilgang			1.886	1.886
Kostpris pr. 31.12.2021	520	13.500	12.294	1.886
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	391	8.142	1916	814
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>129</b>	<b>5.357</b>	<b>10.378</b>	<b>1.072</b>
Kostpris pr. 01.01.2022	520	13.500	12.294	1.886
Tilgang	14		217	231
Kostpris pr. 31.12.2022	534	13.500	12.294	2.103
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	446	8.448	2.137	960
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>88</b>	<b>5.052</b>	<b>10.157</b>	<b>1.143</b>
Avskrivninger 2021	41	305	298	814
Avskrivninger 2022	55	305	329	146
Avskrivningsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20%	5% - 20%

### NOTE 33 - Andre eigendeler

	Morbank		Konsens	
	2022	2021	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	2.446	1.391	2.446	1.472
Oppjenta, ikke motatte inntekter		0		0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne k	1.146	3.277	4.982	7.059
Overtatte eiendeler		0		0
Andre eiendeler	3.014	629	3.014	651
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>6.606</b>	<b>5.297</b>	<b>10.442</b>	<b>9.182</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6961DOC7906F40B395092E7155C9478D

## NOTE 34 - Innlån fra kreditinstitusjonar

Motpart	Lånesopptak	Siste forfall	Parlydende	Bokført verdi		Rente-vikår
				2022	2021	
Kreditforeningen for sparebanker	14.03.2019	01.04.2022			50.151	
Kreditforeningen for sparebanker	16.01.2020	10.02.2023	50.000	50.470	50.097	3m Nibor + 52bp
Kreditforeningen for sparebanker	22.11.2021	11.11.2024	50.000	50.296	50.066	3m Nibor + 42 bp
Kreditforeningen for sparebanker	04.03.2022	04.03.2025	50.000	50.285		3m Nibor + 72 bpt
Øvrige innskudd				0	4	
<b>Sum innlån fra kreditinstitusjoner</b>				<b>150.960</b>	<b>150.320</b>	

## NOTE 35 - Innskot og andre innlån frå kundar

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.212.101	2.167.362
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kund</b>	<b>2.212.101</b>	<b>2.167.362</b>

### Innskudd fordelt på geografiske områder

Hjelmaland	628.990	582.026
Stavanger	492.282	463.841
Strand	377.687	372.918
Suldal	161.131	160.651
Sandnes	72.352	77.663
Ranheim	81.752	86.574
Ellers	402.906	423.689
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kund</b>	<b>2.212.101</b>	<b>2.167.362</b>

### Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.408.201	1.382.038
Jordbruk, skogbruk og fiske	107.354	127.395
Industri	20.349	19.227
Bygg, anlegg	57.112	53.714
Varehandel	45.288	34.491
Transport og lagring	9.052	6.944
Eiendomsdrift og tjenesteyting	141.635	117.403
Annen næring	423.111	425.251
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kund</b>	<b>2.212.101</b>	<b>2.167.362</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DC0C7998F10B385D92E7195C8478D

**NOTE 36 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirar og ansvarleg lånekapital**

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokfart verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NODD10661750	03.09.2019	03.03.2023	150.000	150.438	150.179 3m Nibor + 59 bp	
NODD10917164	08.01.2021	08.01.2024	100.000	100.829	100.283 3m Nibor + 58 bp	
NODD10984867	23.04.2021	23.04.2024	50.000	50.361	50.122 3m Nibor + 46 bp	
NODD12460080	04.03.2022	04.03.2025	100.000	100.306	100.170 3m Nibor + 70 bp	
NODD10844186	04.03.2019	04.03.2022	100.000		100.170 3m Nibor + 70 bp	
NODD10849839	23.04.2019	23.08.2022	125.000		125.195 3m Nibor + 63 bp	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>401.933</b>	<b>525.949</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokfart verdi		Rente-vilkår
				2022	2021	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NODD10852189	22.06.2019	22.06.2020	30.000	30.176	30.096 3m Nibor + 205 bp	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.176</b>	<b>30.096</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfalte/ Innleste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2021				31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525.950	100.000	-225.000	983	401.933
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>525.950</b>	<b>100.000</b>	<b>-225.000</b>	<b>983</b>	<b>401.933</b>
Ansvarlig lånekapital	30.096		0	80	30.176
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30.096</b>		<b>0</b>	<b>80</b>	<b>30.176</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6261DCC7066F409385000E7156C8478D

**NOTE 37 - Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon**

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
<b>Annen gjeld</b>				
Pålopte kostnader				
Bankremisser				
Skattetrekkskatt	1 043	852	1 463	852
Annen gjeld*	16 527	11 244	18 044	13 762
Avisatt til gaver				
Avisatt til utbytte				
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>16 569</b>	<b>12 096</b>	<b>19 507</b>	<b>14 614</b>
	2022	2021	2022	2021
<b>Avstemming av netto gjeld</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	68 724	3 946	68 724	3 946
Utlån og fordringer på kreditinstitusjoner og finansieringsforetak	68 671	165 496	68 671	165 496
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-562 893	-676 270	-562 893	-676 270
Leieforpliktelser	-1 246	-1 465	-1 246	-1 465
<b>Netto gjeld</b>	<b>-416 744</b>	<b>-508 293</b>	<b>-416 744</b>	<b>-508 293</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	137 395	169 442	137 395	169 442
Brunnt gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-554 139	-677 735	-554 139	-677 735
<b>Netto gjeld</b>	<b>-416 744</b>	<b>-508 293</b>	<b>-416 744</b>	<b>-508 293</b>
	<b>Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>Likviditetsbeholdning</b>	
			Kontanter og innskudd i Norges Bank uten oppsigelsestid	Fordringer på kredit- institusjoner uten oppsigelsestid
	Finansielle innlån	Leie- forpliktelser	Sum	Sum
<b>Netto gjeld 01.01.2021</b>	<b>-717 368</b>		<b>-717 368</b>	<b>3 300</b>
Kontantstrømmer	41 098	0	41 098	645
Anskafeisler - leieforpliktelser		-1 886	-1 886	0
<b>Netto gjeld 31.12.2021</b>	<b>-676 270</b>	<b>-1 886</b>	<b>-678 156</b>	<b>3 946</b>
Kontantstrømmer	123 377	0	123 377	64 778
Andre endringer	0	219	219	-96 825
<b>Netto gjeld 31.12.2022</b>	<b>-562 893</b>	<b>-1 667</b>	<b>-654 560</b>	<b>68 724</b>
				<b>68 671</b>
				<b>137 395</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>				
	2022	2021	2022	2021
<b>Bokførte pensjonsforpliktelser</b>				
Kollektiv innskuddsbasert ordning	7 044	1 055	7 319	1 055
APP-ordning inkl. arbeidsgiveravgift	231	211	231	211
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>1 274</b>	<b>1 266</b>	<b>1 550</b>	<b>1 266</b>

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstattning for den gamle APP-ordningen er det etablert en ny APP-ordning. Den nye APP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en fasttidspensjonsordning, men en ordning som gir en livslangt tilligg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye APP-ordningen fra og med tyde 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere oppføring ved arbeid fram til 67 år. Den nye APP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premie som fastsetttes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og alloksering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsopbygging i ordningen.

\* Annen gjeld inneholder offentlige avgifter, avsetning kostnad tidligere banks, of, ferdepenger, leverandøravgeld



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F40B389098E7195C8478D

## NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
N00010852171		22.05.2019	22.05.2024	35.000 3m Nibor + 400 bp	35.279	35.000
Fondsobligasjonskapital					35.279	35.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EU:s CRD-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjemekapital for kapitaldekringsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstøtte investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i AS 22 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapsåret Sum entekoststrømer, men som en redusjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekoststrøden i resultatregnskapet.

	Balanse			Balanse
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2021	Emitert	Innlest	31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	35.000			279
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>35.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35.279</b>

## NOTE 39 - Eigardelskapital og eigarstruktur

Banken sine eigne egenkapitalbevis er alle ført i ein klasse og utgjer 111.770 mill. kroner delt på 1.117.700 egenkapitalbevis pålydande NOK 100,-.

Eierandelsbrok	2022	2021
EK-bevis	111.770	111.770
Egne EK-bevis	-700	-700
Overkursfond	1.125	1.125
Utjevningsfond	87.142	91.664
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>199.337</b>	<b>203.859</b>
Sparebankens fond	152.300	150.206
Gavefond	7.965	8.030
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>160.265</b>	<b>158.236</b>
Fond for unrealisert gevinst	54.797	31.228
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	35.279	35.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Annен opptjent egenkapital	47	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>449.725</b>	<b>428.323</b>
<b>Eierandelsbrok A/(A+B)</b>	<b>55,43 %</b>	<b>56,30 %</b>

### Ubytte

Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)

Kr 3,13

Styret foreslår å utbetale kr 3.494.000 i utbytte til egenkapitalbevisehigarane



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
63610C0C7966F40B295D98E7155C8478D

**31.12.2022**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
EIDSBERG SPAREBANK	64.017	5,73 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32.755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
OPAL MARITIME AS	29.400	2,63 %
KIKAMO AS	26.954	2,41 %
NEPTUN STAVANGER AS	24.000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
ARVE NYHUS AS	18.582	1,66 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
SMEDSRUD EIENDOM AS	11.683	1,05 %
FELLESFORLAGET AS	11.550	1,03 %
ALF HALLÉN AS	11.075	0,99 %
HOVLAND ODD REIDAR	9.133	0,82 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9.100	0,81 %
SOKNEDAL SPAREBANK	9.000	0,81 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>578.692</b>	<b>51,78 %</b>
Øvrige egenkapitalbeviselere	532.010	47,60 %
Eigne Eigerkapitalbeviseigarar	6.998	0,63 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.117.700</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antall bevis:</b>	<b>1.117.700</b>	

**31.12.2021**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
EIDSBERG SPAREBANK	64.017	5,73 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32.755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
RØROS BANKEN RØROS SPAREBANK	29.842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
OPAL MARITIME AS	29.400	2,63 %
KIKAMO AS	26.704	2,39 %
VEEN EIENDOM AS	24.250	2,17 %
NEPTUN STAVANGER AS	24.000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
ARVE NYHUS AS	18.582	1,66 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
FELLESFORLAGET AS	11.550	1,03 %
HOVLAND ODD REIDAR	9.133	0,82 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9.100	0,81 %
SOKNEDAL SPAREBANK	9.000	0,81 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>609.775</b>	<b>54,56 %</b>
Øvrige egenkapitalbeviselere	500.927	44,82 %
Eigne Eigerkapitalbeviseigarar	6.998	0,63 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1.117.700</b>	<b>100,00 %</b>
<b>Antall bevis:</b>	<b>1.117.700</b>	

65



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7965F40B3B6008E7195C8478D

**NOTE 40** - Resultat før andre inntekter og kostnadar som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2022	2021
<b>Resultat etter skatt</b>	6.998	23.888
Renter på fondsobligasjon	-2.475	-1.557
Skatt renter fondsobligasjon		
<b>Sum</b>	<b>4.523</b>	<b>22.331</b>
 <b>Eierandelsbrok</b>	 55,43 %	 56,30 %
 <b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisseiere</b>	 2.544	 13.592
 <b>Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis</b>	 1111,7	 1111,7
 <b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	 2,28	 11,37

**NOTE 41** - Garantiar

	2022	2021
Betalingsgarantier	10.072	10.651
Kontraktsgarantier	3.397	5.326
Länegarantier	0	26.752
Andre garantier	20.126	
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>33.594</b>	<b>42.728</b>
 <b>Garantier Eika Boligkredit</b>		
Saksgaranti	2.063	12.142
Tapsgaranti	8.859	8.415
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkrediti</b>	<b>10.922</b>	<b>20.557</b>
 <b>Sum garantier</b>	 <b>44.516</b>	 <b>63.286</b>

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Hjelmeland	17.647	39,60 %	28.015	44,30 %
Stavanger	2.554	5,70 %	13.622	21,50 %
Strand	3.215	7,20 %	10.772	17,00 %
Suldal	623	1,40 %	6.482	10,20 %
Sandnes	13.891	31,20 %	3.666	5,80 %
Randaberg	6.482	14,50 %	623	1,00 %
Ellers	105	0,20 %	105	0,20 %
<b>Sum garantier</b>	<b>44.516</b>	<b>100 %</b>	<b>63.286</b>	<b>100 %</b>

**Garantiavtale med Eika Boligkredit**

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkredit (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Banken sine kundar har pr 31.12.22 lån for 885 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7956F40B385098E7199C8478D

**1. Saksgaranti:** Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantetrygd for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er avgrensa opp til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

**2. Tapsgaranti.** Banken garanterer for eit kvart tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følger nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at all tilhøyrande trygd på pantet er realisert, og skal sjå på som konstatert på det tidspunktet kor alle tilhøyrande trygt til pantet for eit misleghald lån er realisert og utbetal til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, ikkje slik at (i) for låneporteføljor opp til 5 mill. kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljor som overstig 5 mill. kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 mill. kroner, i alle tilfelle berekna over de siste 4 kvartalet på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin del av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemne grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin del av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir delen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfall til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motregne kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetaite provisjonar i høve til provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgande kvartal frå den dato tapet blei konstatert.

#### Likviditetsforpliktning til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetningar er forplikta til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktaisen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett utskrivne under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN - Programme) og tilhøyrande swapavtalar de kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem de til fråtrekk ved berekning av eigarbanken sin gjenståande likviditetsforpliktning. Den enkelte eigarbank si likviditetsforpliktning er primært avgrensa til den pro-rata del av utskrivingsbeløpet, som blir berekna på grunnlag av kvar eigarbank sin del av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar ikkje oppfyller sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for andre eigarbankar bli auka til inntil det dobbelte av dei andre bankane sin opphavelege pro-rata del. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminerte. Det er knytt avtalar til långivari forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er lagt til rette for føretaket sin sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdiar i sin sikkerheitsmasse som utgjer minst 105 prosent av sum uteståande OMF.

I tilknyting til at eigarbankane i 2012 ble aksjonærane i EBK etter utskiljing frå Eika Gruppen AS, ble det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette vil sikre en årleg justering der eigardelen til den enkelte bank skal tilsvara eigarbanken sin del av utlånsbalansen i selskapet.

#### NOTE 42 - Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekommne hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen, eller noter i rekneskapen.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0361DCC799E40B3B5098E7159C8478D

## NOTE 43 - Leigeavtalar (kor selskapet er leietakar)

Brukarleiteordeler	Bygningar	Totalt
<b>Anskafteskost 01.01.2022</b>	<b>1886</b>	<b>1886</b>
Følgang av brukarleiteordeler	217	217
<b>Anskafteskost 31.12.2022</b>	<b>2103</b>	<b>2103</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.01.2022	814	814
Akskrivninger i perioden	146	146
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022</b>	<b>960</b>	<b>960</b>
<b>Balansført verdi 31.12.2022</b>	<b>1143</b>	<b>1143</b>
Laveste av gjennående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Akskrivningsmetode	Lineær	
Brukarleiteordeler	Bygningar	Totalt
Ved forstegangsanvendelse 01.01.2021	1886	1886
<b>Anskafteskost 31.12.2021</b>	<b>1886</b>	<b>1886</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Akskrivninger i perioden	814	814
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021</b>	<b>814</b>	<b>814</b>
<b>Balansført verdi 31.12.2021</b>	<b>1072</b>	<b>1072</b>
Laveste av gjennående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Akskrivningsmetode	Lineær	
Udiskontrerte leieforpliktelser og fortall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	450	450
1-2 år	450	450
2-3 år	450	450
3-4 år	450	450
4-5 år	0	0
Mer enn 5 år	0	0
<b>Totale udiskontrerte leieforpliktelser 31.12.2022</b>	<b>1600</b>	<b>1600</b>
Endringer i leieforpliktelser	Bygningar	Totalt
<b>Totale leieforpliktelser 01.01.2022</b>	<b>1.465</b>	<b>1.465</b>
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	217	217
Betaling av hovedstøt	-441	-441
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	5	5
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2022</b>	<b>1.246</b>	<b>1.246</b>
Endringer i leieforpliktelser	Bygningar	Totalt
Ved forstegangsanvendelse 01.01.2021	1886	1886
Betaling av hovedstøt	-445	-445
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	23,5	23,5
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.2021</b>	<b>1465</b>	<b>1465</b>
Betøp i resultatregnskapet	2022	
Rente på leieforpliktelser	51	
Akskrivninger på brukarleiteordeler	146	
Kostnader knyttet til kortaktige leieavtaler		
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi		
Inntekter fra framleie av brukarleiteordeler		
Gjennomsnittlig diskonteringsrente på rustleieavtaler er ca. 1,5%		

For husleieavtaler bruker banken leietakars marginale lønerente, mens for maskiner og kjæretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Innskuddsjustering av husleiekostnader er henvist til beregningen av forpliktelser basert på det som lå til grunn ved verksetelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restrikjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

### Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opp til 5 år. Flere av avtaleene inneholder en rettsighet til forlengelse som kan utover i løpet av avtaleens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet til å være. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelserne knyttet til forlengetaopsjoner er 1,6 MNOK per 31.12.2022.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
6361DCC7996F40B3B5098E7155C8478D



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0361DCC7958F40B3B5002E7105C0478D

Til forstanderskapet i Hjelmeland Sparebank

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

## **Uavhengig revisors beretning**

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

### *Konklusjon*

Vi har revidert årsregnskapet for Hjelmeland Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoен og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### *Etter vår mening*

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært revisor for Hjelmeland Sparebank sammenhengende i 6 år fra valget på forstanderskapet den 28. mars 2017 for regnskapsåret 2017 med gjenvalg på forstanderskapet den 23. mars 2022.

### *Sentrale forhold ved revisjonen*

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

#### *1) Verdien av utlån til kunder*

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

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
**AUDIT | TAX | CONSULTING**

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

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

## Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

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

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

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

### Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kreditprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsvevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parameterne. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

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

Bankens note 2,3 og note 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

### 2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

## Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør i november 2022 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

### *Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen*

Vi etablerte en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekrefelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, herav renteberegning, gebyrammortisering, periodisering, kontering, systembasert avstemming og integrasjon.

Vi har innhentet og kontrollert bankens avstemming og overføring av regnskapsinformasjon fra gammelt til nytt system.

### *Øvrig informasjon*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

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

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

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

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgjøre en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå

## Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelateler, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhente revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoene for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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



## Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

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

Oslo, 31. mars 2023  
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen  
*Statsautorisert revisor*  
(elektronisk signert)

# PENNEO

*Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.*

*"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."*

## Alf Rune Sveen

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-31 14:37:59 UTC

 bankID

## Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-31 14:37:59 UTC

 bankID

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>