



**Askim & Spydeberg**  
SPAREBANK

Delårsrapport pr 31. mars 2021



# STYRETS DELÅRSRAPPORT

31. mars 2021

## RESULTATREGNSKAP

Resultat av ordinær drift etter skatt endte på MNOK 27,5 i første kvartal 2021. Dette er MNOK 20,3 bedre enn i 1. kvartal 2020. Resultat av ordinær drift i 1. kvartal 2020 var preget av betydelig verdifall på rentebærende verdipapirer og store tapsavsetninger knyttet til utbruddet av COVID-19 pandemien.

Banken har per 31. mars 2021 opprettholdt et skjønsmessig tillegg til de modellbergnede IFRS 9 nedskrivningene. Det skjønsmessige tillegget utgjør MNOK 11 og beløpet er uendret fra årsskiftet.

### RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per 31. mars 2021 utgjør MNOK 49,6 (2,08 % av GFVK).

Per 31. mars 2020 utgjorde netto rente- og kredittprovisjonsinntekter MNOK 53,6 (2,37 % av GFVK).

Det lave rentenivået legger press på bankens rentenetto.

### NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter per 31. mars 2021 utgjør MNOK 20,8 (0,87 % av GFVK) som er en økning på MNOK 24,2 sammenlignet med netto andre driftsinntekter per 31. mars 2020 da netto andre driftsinntekter var negativ med MNOK -3,3 (-0,15 % av GFVK).

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester har økt med MNOK 1,3 hittil i år, sammenlignet med samme periode i 2020. Hovedårsaken til dette er provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som har økt med MNOK 2. Banken har reduserte provisjonsinntekter knyttet til bruk av debetkort, kredittkort og leasing.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør MNOK 1,4 per 31. mars 2021.

Dette er MNOK 22,4 bedre enn per 31. mars 2020 da denne regnskapsposten utgjorde en netto kostnad på MNOK 21. Porteføljen av rentebærende verdipapirer hadde per 31. mars 2020 en netto verdiendring (kostnad) på MNOK -14,7 og derivater en netto verdiendring (kostnad) på MNOK -7,7.

Banken eier ikke aksjer, andeler eller andre egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat per 31. september 2020.

### DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader per 31. mars 2021 utgjør MNOK 34,5 (1,44 % av GFVK). Til sammenligning så utgjorde driftskostnadene MNOK 29,6 (1,31 % av GFVK), per 31. mars 2020.

Kostnadsøkningen utgjør MNOK 4,9 (16,6 %).

Kostnader knyttet til lønn og andre personalkostnader er tilnærmet uendret per 31. mars 2021 sammenlignet med samme periode i 2020. Av- og nedskrivninger har økt med MNOK 1,9 sammenlignet med samme periode i 2020. Årsaken til økningen i av- og nedskrivninger er avviklingen av avdelingen på Ås som er gjennomført i 1. kvartal 2021. Avviklingskostnadene er knyttet til forpliktelser iht. løpende leiekontrakt og nedskrivning av aktiverte investeringer. Avviklingskostnadene er estimert til MNOK 2 og kostnadsført i 1. kvartal 2021.

Den resterende kostnadsøkningen kan i stor grad forklares med kostnader knyttet til Lokalbank-alliansen som er under etablering. Askim & Spydeberg Sparebank har i 2021 alliansekostnader knyttet til både Eika- alliansen og Lokalbank.

### TAP

Banken har bokført netto inngang på tap på utlån til kunder med til sammen MNOK 0,6 (0,03 % av GFVK) per 31. mars 2021. Til sammenligning hadde banken bokført netto tap på utlån til kunder med til sammen MNOK 11,5 (0,51 % av GFVK) per 31. mars 2020.

Banken har ikke gjort endringer i de skjønsmessige tilleggene til de statistiske nedskrivningene i 1. kvartal.

De skjønsmessige tilleggene er undret fra årsskiftet og utgjør MNOK 11 per 31. mars 2021. I 1. kvartal 2020 økt banken de statistiske nedskrivningene med et netto skjønsmessig tillegg på MNOK 12.

De skjønsmessige tilleggsnedskrivningene er basert på bankens eksponeringer mot de ulike sektorer og bransjer. Eksponeringer mot bedriftsmarkedet er klassifisert i skalaen lav, lav til middels, middels, middels høy og høy. Eksponeringer mot personmarkedet er klassifisert som lav.

Se ellers utfyllende informasjon om dette i noter til delårsregnskapet.

Styret mener at bankens tilleggsavsetninger per 31. mars 2021 er tilstrekkelige.

#### **AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.**

Per 31. mars 2021 har banken postert verdiendringer på aksjene i Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS. Verdiendringen er postert med bakgrunn i mottatte oppdaterte markedsverdier på nevnte aksjer. Verdiendringene utgjør MNOK 3,3 og er postert over utvidet resultat. Banken hadde ingen verdiendringer knyttet til porteføljen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter i 1. kvartal 2020.

## **BALANSE**

#### **FORVALTNINGSKAPITAL OG EGENKAPITAL.**

Forvaltningskapitalen til Askim & Spydeberg Sparebank er MNOK 10.219 per 31. mars 2021, en økning på MNOK 943 (10,1 %) siste 12 mnd. Til sammenligning var 12 måneders veksten i forvaltningskapital MNOK 639 (7,34 %) per 31. mars 2020.

Forvaltningskapitalen har økt med MNOK 423 (4,3 %) så langt i 2021, mens forvaltningskapitalen økte med MNOK 75 (0,8 %) i 1. kvartal 2020.

Bokført egenkapital er MNOK 1.417, inklusive fondsobligasjoner og udisponert overskudd, per 31. mars 2021.

#### **UTLÅN TIL KUNDER**

Brutto utlån til kunder på egen balanse utgjør MNOK 8.470 per 31. mars 2021, en økning på MNOK 674 (8,6 %) siste 12 måneder. Så langt i 2021 har brutto utlån til kunder på egen balanse økt med MNOK 316 (3,9 %).

Individuelle nedskrivninger (Steg 3) og statistiske nedskrivninger (Steg 1 og Steg 2) på utlån til kunder utgjør MNOK 75,9 som er 0,9 % av brutto utlån per 31. mars 2021 mot MNOK 89,1 som var 1,1 % av brutto utlån til kunder per 31. mars 2020.

Individuelle nedskrivninger (Steg 3) og statistiske nedskrivninger (Steg 1 og Steg 2) på garantier og ubenyttede kreditter utgjør MNOK 0,8 per 31. mars 2021.

Banken har en utlånsportefølje på MNOK 3.996 formidlet til Eika Boligkreditt per 31. mars 2021.

Til sammenligning hadde banken videreformidlet lån til Eika Boligkreditt på til sammen MNOK 3.843 per 31. mars 2020 og MNOK 4.073 per 31. desember 2020.

Økningen i lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør MNOK 153 (4 %) siste 12 måneder.

Så langt i 2021 har utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt blitt redusert med MNOK 77 (-1,9 %).

Utlånsvekst per 31. mars 2021, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt, er MNOK 827 (7,1 %) på 12 måneders basis og MNOK 240 (1,9 %) hittil i 2021.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 70,7 % lån til privatmarkedet og 29,3 % utlån til næringslivskunder.

32,1 % av bankens totale utlån er formidlet til boligkreditselskapet Eika Boligkreditt.

Av bankens utlån til personmarkedet er 40 % formidlet til boligkreditselskapet Eika Boligkreditt per 31. mars 2021. Til sammenligning var 41,4 % av bankens utlån til personmarkedet formidlet til Eika Boligkreditt per 31. mars 2020.

Banken har over tid hatt et volum på misligholdte- og tapsutsatte engasjement som er noe høyere enn normen for norske banker. Utviklingen av misligholdte- og tapsutsatte engasjement har over tid, etter styrets vurdering, ikke vært tilfredsstillende.

Volumet på både brutto misligholdte- og tapsutsatte lån er tilnærmet uendret gjennom 1. kvartal 2021.

Oppfølging av misligholdte- og tapsutsatte engasjement har høy prioritet. Banken har tett oppfølging av engasjementer som har gått, eller er i ferd med å gå i mislighold. Misligholdte- og tapsutsatte engasjement løftes vekk fra opprinnelig saksbehandler og følges tett opp av avdeling for spesialengasjement. For de engasjementene der betalingsproblemene ikke er av midlertidig karakter vil engasjementet avvikles og pant realiseres, men dette er en prosess som er tidkrevende. Purrerutine er utkontraktert til eksternt inkassobyrå.

## **INNSKUDD.**

Innskudd fra kunder utgjør MNOK 7.006 per 31. mars 2021, en økning på MNOK 300 (7,5 %) siste 12 mnd. Hittil i år har innskudd fra kunder økt med MNOK 173 (2,5 %) per 31. mars 2021. Banken har en innskuddsdekning på 82,7 % per 31. mars 2021. Innskuddsdekningen var 83,8 % per 31. desember 2020 og 83,6 % per 31. mars 2020.

## **VERDIPAPIRER.**

Sertifikater og obligasjoner pålydende MNOK 867,5 er bokført til virkelig verdi som er MNOK 867,5, inkl. opptjente ikke mottatte renter, per 31. mars 2021. Banken eier ikke aksjer, andeler eller andre egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat per 31. mars 2021.

## **Liquidity Coverage Ratio (LCR)**

Rapportert LCR per 31. mars 2021 er 164.

## **KAPITALDEKNING**

Finanstilsynet vedtok i desember 2017 et bankspesifikt Pilar II krav for Askim & Spydeberg Sparebank på 2,3 %. Motsyklisk buffer ble redusert med 1,5 % til 1 % i mars 2020. Banken har på dette grunnlag et myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning på 13,3 %, kjernekapitaldekning på 14,8 % og ansvarlig kapitaldekning på 16,8 %. Askim & Spydeberg Sparebank har ikke fått fastsatt Pilar II krav på konsolidert nivå av Finanstilsynet, men Pilar II kravet er av banken selv estimert til å være 1,9 %. Med dette som utgangspunkt har banken et krav på konsolidert nivå til ren kjernekapitaldekning på 12,9 %, kjernekapitaldekning på 14,4 % og ansvarlig kapitaldekning på 15,4 %.

Bankens rene kjernekapitaldekning er 18,41 %, bankens kjernekapitaldekning er 20,02 % og bankens ansvarlige kapitaldekning er 21,98 % per 31. mars 2021. Bankens delårsresultat er ikke tillagt bankens rene kjernekapital ved beregningen av ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning eller kapitaldekning.

Banken beregner og rapporterer også kapitaldekningstall på konsolidert nivå. Bankens relative andeler i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS konsolideres inn når banken beregner kapitaldekningstall på konsolidert nivå. Konsolidert ren kjernekapitaldekningen er 17,26 %, konsolidert kjernekapitaldekning er 18,87 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 20,84 % per 31. mars 2021.

## **FREMTIDSUTSIKTER**

Regnskapet for 1. kvartal 2021 har ingen vesentlige effekter som direkte kan relateres til COVID-19 pandemien.

Per 31. mars 2021 er Askim & Spydeberg Sparebank sin bankdrift lite berørt av de økonomiske konsekvensene av COVID-19 epidemien.

Det er god aktivitet i boligmarkedet i bankens markedsområde. Primo mai 2021 kan det konstateres at det er vekst prisene på både boligeiendom og næringsseiendom i bankens markedsområde.

Den største risikoen banken er utsatt for er knyttet til et eventuelt fremtidig verdifall på næringsseiendom og/eller boligeiendom, dvs. de mere langsiktige økonomiske ringvirkningene av COVID-19 epidemien. Bankens vurdering er at det fremdeles er noe usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling i eiendomsmarkedet generelt, det vil si «haleeffekten» av COVID-19. Banken forventer kun mindre økninger i tap knyttet til næringslivskunder og personmarked kunder så lenge eiendomsmarkedet er velfungerende med stigende eller stabile priser.

Dagens svært lave rentenivå vil kunne skape grunnlag for forlenget høy gjeldsvekst i husholdningene, noe som igjen vil kunne skape problemer knyttet til betjeningsevne på lengre sikt.

Rentene er forventet å være svært lave i noe tid fremover, men den økonomiske gjeninnhenting ser ut til å gå raskere enn forventet, slik at de første rentehevingen kan komme i andre halvår 2021. Dette vil kunne legge en demper både på gjeldsvekst og eiendomspriser.

Banken opplever sterk konkurranse på renten på utlån til kunder generelt, og boliglån spesielt. I tillegg legger det lave rentenivået press på inntjeningen alene. Det er derfor forventet at bankens rentenetto og provisjonsinntekter fra lån formidlet til boligkreditselskap vil svekke seg i tiden fremover.

Det er fremdeles knyttet betydelig usikkerhet til fremtiden. Usikkerheten er knyttet både til makroøkonomiske forhold, det vil si COVID-19 og «haleeffekten» av denne, og inntjening i banken. Askim & Spydeberg Sparebank, med en ren kapitaldekning på over 18 % og en ansvarlig kapitaldekning på 22 % (tall for morbank), er imidlertid godt rustet for fremtiden.

**Askim, 31. mars 2021 / 10. mai 2021**

\_\_\_\_\_  
Per Morten Ødegaard  
Styrets leder  
sign.

\_\_\_\_\_  
Ann Lovise Haugland  
Styrets nestleder  
sign.

\_\_\_\_\_  
Bente Lind  
Styremedlem  
sign.

\_\_\_\_\_  
Vegard Lien  
Styremedlem  
sign.

\_\_\_\_\_  
Per Kristian Stai  
Styremedlem  
sign.

\_\_\_\_\_  
Martha Mjølnerød  
Styremedlem  
sign.

\_\_\_\_\_  
Gry Anette Moen  
Ansattes representant  
sign.

\_\_\_\_\_  
Morten Dahl  
Ansattes representant  
sign.

\_\_\_\_\_  
Rune Hvidsten  
Adm. Banksjef  
sign.

# Askim & Spydeberg Sparebank

## Resultatregnskap - konsern

|   | Note   | 01.01.-<br>31.03.2021 | 01.01.-<br>31.03.2020 | 2020           |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>                              |        |                       |                       |                |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                    |        | 23.767                | 27.142                | 105.483        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler   |        | 39.841                | 60.210                | 180.024        |
| Rentekostnader og lignende kostnader  |        | 14.013                | 33.781                | 84.570         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                           |        | <b>49.595</b>         | <b>53.571</b>         | <b>200.936</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          |        | 20.411                | 19.149                | 76.843         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          |        | 1.269                 | 1.601                 | 6.255          |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                       |        | 553                   | 0                     | 19.937         |
| Netto verdiendring og gevinst/ tap på valuta og finansielle instrumenter    | Note 9 | 1.412                 | -20.976               | 2.710          |
| Andre driftsinntekter   |        | 1.569                 | 2.068                 | 7.911          |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>  |        | <b>22.676</b>         | <b>-1.360</b>         | <b>101.146</b> |
| Lønn og andre personalkostnader   |        | 15.071                | 15.055                | 56.594         |
| Andre driftskostnader   |        | 17.572                | 15.345                | 57.379         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler         |        | 3.331                 | 453                   | 3.871          |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |        | <b>35.974</b>         | <b>30.852</b>         | <b>117.844</b> |
| <b>Resultat før tap</b>   |        | <b>36.297</b>         | <b>21.359</b>         | <b>184.238</b> |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                 | Note 7 | -606                  | 11.474                | 25.568         |
| <b>Resultat før skatt</b>   |        | <b>36.903</b>         | <b>9.885</b>          | <b>158.670</b> |
| Skattekostnad   |        | 9.001                 | 1.879                 | 34.884         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                |        | <b>27.902</b>         | <b>8.006</b>          | <b>123.786</b> |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>                               |        |                       |                       |                |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger               |        | 0                     | 0                     | -950           |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 9 | 3.385                 | 0                     | 48.559         |
| Skatt   |        | 0                     | 0                     | 238            |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>             |        | <b>3.385</b>          | <b>0</b>              | <b>47.846</b>  |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi                                       |        | 0                     | 0                     | -24            |
| Skatt   |        | 0                     | 0                     | 6              |
| <b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>                  |        | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-18</b>     |
| <b>Totalresultat</b>  |        | <b>31.287</b>         | <b>8.006</b>          | <b>171.614</b> |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>  |        | <b>3,66</b>           | <b>1,08</b>           | <b>16,02</b>   |
| <i>Resultat etter skatt</i>   |        |                       |                       |                |
| <b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>                       |        | <b>27.939</b>         | <b>7.949</b>          | <b>123.429</b> |
| <b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>                       |        | <b>-34</b>            | <b>57</b>             | <b>357</b>     |
| <i>Totalresultat</i>  |        |                       |                       |                |
| <b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>                  |        | <b>31.321</b>         | <b>7.949</b>          | <b>171.257</b> |
| <b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>                  |        | <b>-34</b>            | <b>57</b>             | <b>357</b>     |

# Askim & Spydeberg Sparebank

## Balanse - Eiendeler - Konsern

| <i>Tall i tusen kroner</i>   | Note   | 31.03.21          | 31.03.20         | 31.12.20         |
|--|--------|-------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter   |        | 12.522            | 18.284           | 14.308           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker |        | 485.441           | 393.731          | 384.929          |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                           |        | 6.113.301         | 5.669.064        | 6.018.625        |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                          | Note 6 | 2.282.502         | 2.038.821        | 2.061.297        |
| Rentebærende verdipapirer  | Note 9 | 867.558           | 756.440          | 864.903          |
| Finansielle derivater  |        | 129               | 393              | 92               |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                               | Note 9 | 388.388           | 322.547          | 385.133          |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak           | Note 3 | 4.245             | 4.320            | 3.755            |
| Eierinteresser i konsernselskaper  |        | 0                 | 0                | 0                |
| Immaterielle eiendeler   |        | 0                 | 135              | 0                |
| Varige driftsmidler  |        | 50.882            | 52.304           | 48.954           |
| Andre eiendeler  |        | 17.342            | 19.597           | 18.098           |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                              |        | 251               | 251              | 251              |
| <b>Sum eiendeler</b>   |        | <b>10.222.561</b> | <b>9.275.887</b> | <b>9.800.346</b> |

## Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

| <i>Tall i tusen kroner</i>                   |         | 31.03.21          | 31.03.20         | 31.12.20         |
|--|---------|-------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              |         | 8.487             | 58.445           | 58.621           |
| Innskudd fra kunder                          |         | 7.003.905         | 6.512.155        | 6.831.658        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 10 | 1.552.737         | 1.254.062        | 1.281.855        |
| Finansielle derivater                        |         | 5.111             | 12.006           | 8.677            |
| Annen gjeld                                  |         | 72.393            | 28.574           | 27.267           |
| Pensjonsforpliktelser                        |         | 15.418            | 13.593           | 15.418           |
| Forpliktelser ved skatt                      |         | 27.616            | 17.525           | 34.889           |
| Andre avsetninger                            |         | 5.188             | 7.965            | 1.303            |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note 10 | 110.296           | 110.426          | 110.296          |
| <b>Sum gjeld</b>                             |         | <b>8.801.150</b>  | <b>8.014.751</b> | <b>8.369.984</b> |
| Innskutt egenkapital                         |         | 654.147           | 654.471          | 654.147          |
| Opptjent egenkapital                         |         | 645.977           | 508.659          | 686.216          |
| Fondsobligasjonskapital                      |         | 90.000            | 90.000           | 90.000           |
| Periodens resultat etter skatt               |         | 31.287            | 8.006            | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>                       |         | <b>1.421.411</b>  | <b>1.261.136</b> | <b>1.430.363</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |         | <b>10.222.561</b> | <b>9.275.887</b> | <b>9.800.346</b> |

# Askim & Spydeberg Sparebank

## Resultatregnskap - morbank

|   | Note   | 01.01.-<br>31.03.2021 | 01.01.-<br>31.03.2020 | 2020           |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>                              |        |                       |                       |                |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                    |        | 23.767                | 27.142                | 109.021        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler   |        | 39.846                | 60.215                | 176.505        |
| Rentekostnader og lignende kostnader  |        | 14.013                | 33.781                | 84.659         |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                           |        | <b>49.600</b>         | <b>53.576</b>         | <b>200.868</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          |        | 20.411                | 19.149                | 76.843         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          |        | 1.269                 | 1.601                 | 6.255          |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                       |        | 63                    | -330                  | 20.583         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter     | Note 9 | 1.412                 | -20.976               | 2.710          |
| Andre driftsinntekter   |        | 254                   | 396                   | 1.027          |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>  |        | <b>20.871</b>         | <b>-3.362</b>         | <b>94.908</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader   |        | 14.002                | 14.168                | 52.472         |
| Andre driftskostnader   |        | 17.203                | 15.006                | 55.893         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler         |        | 3.308                 | 431                   | 3.781          |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |        | <b>34.513</b>         | <b>29.605</b>         | <b>112.146</b> |
| <b>Resultat før tap</b>   |        | <b>35.958</b>         | <b>20.609</b>         | <b>183.629</b> |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                 | Note 7 | -606                  | 11.474                | 25.568         |
| <b>Resultat før skatt</b>   |        | <b>36.564</b>         | <b>9.135</b>          | <b>158.061</b> |
| Skattekostnad   |        | 9.029                 | 1.972                 | 34.588         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                |        | <b>27.535</b>         | <b>7.164</b>          | <b>123.473</b> |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>                               |        |                       |                       |                |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger               |        | 0                     | 0                     | -950           |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat | Note 9 | 3.385                 | 0                     | 48.559         |
| Skatt   |        | 0                     | 0                     | 238            |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>             |        | <b>3.385</b>          | <b>0</b>              | <b>47.846</b>  |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi                                       |        | 0                     | 0                     | -24            |
| Skatt   |        | 0                     | 0                     | 6              |
| <b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>                  |        | <b>0</b>              | <b>0</b>              | <b>-18</b>     |
| <b>Totalresultat</b>  |        | <b>30.920</b>         | <b>7.164</b>          | <b>171.301</b> |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>  |        | <b>3,61</b>           | <b>0,97</b>           | <b>16,02</b>   |

# Askim & Spydeberg Sparebank

## Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner

|  | Note   | 31.03.21          | 31.03.20         | 31.12.20         |
|--|--------|-------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter   |        | 12.522            | 18.284           | 14.308           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker |        | 485.441           | 393.731          | 384.929          |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi                           |        | 6.113.301         | 5.669.064        | 6.018.625        |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost                          | Note 6 | 2.281.102         | 2.037.968        | 2.058.965        |
| Rentebærende verdipapirer  | Note 9 | 867.558           | 756.440          | 864.903          |
| Finansielle derivater  |        | 129               | 393              | 92               |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter                               | Note 9 | 388.388           | 322.547          | 385.133          |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak           | Note 3 | 837               | 3.625            | 837              |
| Eierinteresser i konsernselskaper  |        | 1.516             | 1.320            | 1.516            |
| Varige driftsmidler  |        | 50.882            | 52.304           | 48.954           |
| Andre eiendeler  |        | 17.298            | 19.573           | 18.031           |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg                              |        | 251               | 251              | 251              |
| <b>Sum eiendeler</b>   |        | <b>10.219.225</b> | <b>9.275.500</b> | <b>9.796.544</b> |

## Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner

|  |         | 31.03.21          | 31.03.20         | 31.12.20         |
|--|---------|-------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner              |         | 8.487             | 58.445           | 58.621           |
| Innskudd fra kunder                          |         | 7.006.395         | 6.514.178        | 6.833.571        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note 10 | 1.552.738         | 1.254.062        | 1.281.855        |
| Finansielle derivater                        |         | 5.111             | 12.006           | 8.677            |
| Annen gjeld                                  |         | 70.699            | 27.411           | 25.435           |
| Pensjonsforpliktelse                         |         | 15.418            | 13.593           | 15.418           |
| Forpliktelse ved skatt                       |         | 27.435            | 17.525           | 34.593           |
| Andre avsetninger                            |         | 5.187             | 7.965            | 1.303            |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note 10 | 110.296           | 110.426          | 110.296          |
| <b>Sum gjeld</b>                             |         | <b>8.801.766</b>  | <b>8.015.611</b> | <b>8.369.768</b> |
| Innskutt egenkapital                         |         | 654.047           | 654.371          | 654.047          |
| Opptjent egenkapital                         |         | 642.491           | 508.354          | 682.729          |
| Fondsobligasjonskapital                      |         | 90.000            | 90.000           | 90.000           |
| Periodens resultat etter skatt               |         | 30.920            | 7.164            | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>                       |         | <b>1.417.458</b>  | <b>1.259.889</b> | <b>1.426.776</b> |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |         | <b>10.219.225</b> | <b>9.275.500</b> | <b>9.796.544</b> |

Askim, 31. mars 2021 / 10. mai 2020

Per Morten Ødegaard  
Styrets leder  
sign.

Ann Lovise Haugland  
Styrets nestleder  
sign.

Bente Lind  
Styremedlem  
sign.

Vegard Lien  
Styremedlem  
sign.

Per Kristian Stai  
Styremedlem  
sign.

Martha Mjølnerød  
Styremedlem  
sign.

Gry Anette Moen  
Ansattes representant  
sign.

Morten Dahl  
Ansattes representant  
sign.

Rune Hvidsten  
Adm. Banksjef  
sign.

## EGENKAPITALOPPSTILLING

| Tall i tusen kroner   | Innskutt egenkapital |               |                | Opptjent egenkapital |                |                                |                            | Sum egenkapital |
|---|----------------------|---------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
|   | Egenkapital-bevis    | Overkurs-fond | Hybrid kapital | Sparebankens fond    | Utjevning-fond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital |                 |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                               | 630.036              | 24.011        | 90.000         | 180.100              | 402.527        | 100.102                        | 0                          | 1.426.776       |
| Resultat etter skatt  |                      |               |                |                      |                |                                | 27.535                     | 27.535          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |               |                |                      |                |                                | 3.385                      | 3.385           |
| <b>Totalresultat 31.03.2021</b>                             | 0                    | 0             | 0              | 0                    | 0              | 0                              | 30.920                     | 30.920          |
| Utbetalt utbytte  |                      |               |                |                      | -37.802        |                                |                            | -37.802         |
| Utbetaling av gaver   |                      |               |                | -1.500               |                |                                |                            | -1.500          |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |               |                |                      |                |                                | -936                       | -936            |
| <b>Egenkapital 31.03.2021</b>                               | 630.036              | 24.011        | 90.000         | 178.600              | 364.725        | 100.102                        | 29.984                     | 1.417.458       |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                               | 630.036              | 24.011        | 0              | 162.021              | 262.443        | 0                              | 0                          | 1.078.511       |
| Overgang til IFRS   |                      |               | 90.000         | -1.025               | -5.799         | 54.160                         |                            | 137.336         |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                               | 630.036              | 24.011        | 90.000         | 160.996              | 256.644        | 54.160                         | 0                          | 1.215.847       |
| Resultat etter skatt  |                      |               |                |                      |                |                                | 7.164                      | 7.164           |
| <b>Totalresultat 31.03.2020</b>                             | 0                    | 0             | 0              | 0                    | 0              | 0                              | 7.164                      | 7.164           |
| Utbetalt utbytte, tilbakeført ikke utbetalt                 |                      |               |                |                      | 37.802         |                                |                            | 37.802          |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |               |                |                      |                |                                | -924                       | -924            |
| <b>Egenkapital 31.03.2020</b>                               | 630.036              | 24.011        | 90.000         | 160.996              | 294.446        | 54.160                         | 6.240                      | 1.259.889       |

## EGENKAPITALOPPSTILLING - Konsern

| Tall i tusen kroner   | Innskutt egenkapital |               |                  | Opptjent egenkapital |                |                                |           |                            | Sum egenkapital |
|---|----------------------|---------------|------------------|----------------------|----------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|-----------------|
|   | Egenkapital-bevis    | Overkurs-fond | Fonds-obligasjon | Sparebankens fond    | Utjevning-fond | Fond for urealiserte gevinster | Minoritet | Annen opptjent egenkapital |                 |
| <b>Egenkapital 31.12.2020</b>                               | 630.136              | 24.011        | 90.000           | 178.997              | 403.630        | 100.102                        |           | 3.486                      | 1.430.362       |
| Resultat etter skatt  |                      |               |                  | 0                    |                |                                |           | 27.902                     | 27.902          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |               |                  |                      |                |                                |           | 3.385                      | 3.385           |
| <b>Totalresultat 31.03.2021</b>                             | 0                    | 0             | 0                | 0                    | 0              | 0                              | 0         | 31.287                     | 31.287          |
| Utbetalt utbytte  |                      |               |                  |                      | -37.802        |                                |           |                            | -37.802         |
| Utbetalt gaver  |                      |               |                  | -1.500               |                |                                |           |                            | -1.500          |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |               |                  |                      |                |                                |           | -936                       | -936            |
| <b>Egenkapital 31.03.2021</b>                               | 630.136              | 24.011        | 90.000           | 177.497              | 365.828        | 100.102                        | 0         | 33.837                     | 1.421.411       |
| <b>Egenkapital 31.12.2019</b>                               | 630.136              | 24.011        | 0                | 162.021              | 262.444        | 0                              | 533       | 3.173                      | 1.082.317       |
| Overgang til IFRS   |                      |               | 90.000           | -1.025               | -5.799         | 54.160                         |           | -3.402                     | 133.934         |
| <b>Egenkapital 01.01.2020</b>                               | 630.136              | 24.011        | 90.000           | 160.996              | 256.645        | 54.160                         | 533       | -229                       | 1.216.251       |
| Resultat etter skatt  |                      |               |                  |                      |                |                                |           | 58                         | 7.948           |
| <b>Totalresultat 31.03.2020</b>                             | 0                    | 0             | 0                | 0                    | 0              | 0                              | 58        | 7.948                      | 8.006           |
| Utbetalt utbytte, tilbakeført ikke utbetalt                 |                      |               |                  |                      | 37.802         |                                |           |                            | 37.802          |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |               |                  |                      |                |                                |           | -924                       | -924            |
| <b>Egenkapital 31.03.2020</b>                               | 630.136              | 24.011        | 90.000           | 160.996              | 294.447        | 54.160                         | 591       | 6.795                      | 1.261.136       |

## Nøkkeltall

(beregnet pr. år der ikke annet er spesifisert)

|   | 31.03.2021 | 31.03.2020 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|------------|
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK              | 2,08 %     | 2,37 %     | 2,11 %     |
| Netto andre driftsinntekter i % av GFVK (inkl. verdiendringer)      | 0,87 %     | -0,15 %    | 1,00 %     |
| Andre driftskostnader i % av GFVK                                   | 1,44 %     | 1,31 %     | 1,18 %     |
| Resultat før tap i % av GFVK  | 1,50 %     | 0,91 %     | 1,93 %     |
| Resultat etter tap i % av GFVK                                      | 1,53 %     | 0,40 %     | 1,66 %     |
| Totalresultat i % av GFVK   | 1,29 %     | 0,40 %     | 1,80 %     |
| Egenkapitalavkastning - annualisert (beregnet av ordinært resultat) | 9,28 %     | 2,66 %     | 9,63 %     |
| Kostnader i % av inntekter (eks. verdiendringer)                    | 50,00 %    | 41,58 %    | 38,30 %    |
| Nedskrivninger Steg 3, i % av brutto utlån                          | 0,61 %     | 0,66 %     | 0,63 %     |
| ECL nedskrivninger, Steg 1 og Steg 2, i % av brutto utlån           | 0,29 %     | 0,48 %     | 0,30 %     |
| Netto misligholdte engasjement i % av brutto utlån                  | 1,02 %     | 1,63 %     | 1,01 %     |
| Netto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån                   | 0,66 %     | 0,55 %     | 0,65 %     |
| Innskuddsdekning i % av brutto utlån ved periodens utgang           | 82,70 %    | 83,56 %    | 83,80 %    |
| Liquidity Coverage Ratio LCR  | 164        | 141        | 117        |
| Net Stable Funding Ratio NSFR                                       | 114        | 114        | 114        |
| "Ren" kjernekapitaldekning *  | 18,41 %    | 19,98 %    | 19,21 %    |
| Kjernekapitaldekning *  | 20,02 %    | 21,86 %    | 20,88 %    |
| Kapitaldekning *  | 21,97 %    | 24,17 %    | 22,91 %    |
| Uvektet kjernekapitalandel i % *                                    | 10,76 %    | 11,09 %    | 11,25 %    |
| "Ren" kjernekapitaldekning - konsolidert *                          | 17,26 %    | 18,31 %    | 17,75 %    |
| Kjernekapitaldekning - konsolidert *                                | 19,87 %    | 20,15 %    | 19,39 %    |
| Kapitaldekning - konsolidert *                                      | 20,84 %    | 22,41 %    | 21,42 %    |
| Uvektet kjernekapitalandel i % - konsolidert *                      | 8,85 %     | 8,57 %     | 9,07 %     |

\* Bankens delårsresultat er ikke tillagt bankens rene kjernekapital ved beregningen av ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning, kapitaldekning eller uvektet kjernekapitalandel per 31.03.2021 og 31.03.2020.

## Noter til kvartalsregnskapet pr. 31.03.2021

### Note 1 Generell informasjon

Regnskapet for 1. kvartal 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, kommer fram i årsregnskapet for 2020.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle tall er oppgitt i hele tusen, med mindre annet er angitt i regnskap og noter.

### Note 2 Regnskapsprinsipper, bruk av estimater og implementering av IFRS 16 leiekontrakter

Fra 1. januar 2020 utarbeider banken delårsregnskap og årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskrift om årsregnskaps for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("forskriften"), i tråd med §1-4. 1. ledd b) i forskriften.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å ikke anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 men implementert IFRS 16 Leieavtaler med virkning fra 1. januar 2021.

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

### **Kritiske estimater og vurderinger vedr. bruk av regnskapsprinsipper**

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

### **Ny misligholdsdefinisjon**

Fra og med 1. januar 2021 ble det implementert ny definisjon av mislighold.

Det følger av de nye reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager.  
For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### **Nedskrivninger på utlån – Steg 3**

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig. Store engasjement, og engasjement med forhøyet risiko i bedriftsporteføljen vurderes løpende, og minimum hvert kvartal.

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm.

Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Nedskrivninger i steg 3 beregnes av banken.

Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd
- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.
- innvilgelse av betalingslettelser som skyldes debitors finansielle problemer og som ellers ikke ville ha blitt gitt
- en situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivninger i steg 3 er tap på engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente. Det utarbeides tre scenarier (positivt, negativt og normalt), hvoretter scenariene skal sannsynlighetsvektes etter bankens skjønn for best å reflektere fremtidige kontantstrømmer fra engasjementet. Med estimerte fremtidige kontantstrømmer menes kontraktsfestede renter og avdrag redusert med kredittap som er forårsaket av inntrufne tapshendelser. Eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter skal inkluderes, med fradrag for utgifter til overtakelse og salg av sikkerhetene.

Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

En nedskrivning eller tapsavsetning skal reverseres i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en positiv hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet for engasjementer i steg 3.

Proessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

### **Nedskrivninger på utlån - steg 1 og 2**

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet i Steg 3, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt.

Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 i årsrapport for 2020 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått svært raskt, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med svakere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har derfor, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

### **Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:**

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har vurdert og knyttet følgende bransjer til de 5 ulike gradene av risiko:

Fordelingen gjelder kun de bransjene der banken har en vesentlig eksponering pr. 31. mars 2021 og vil kunne endres når konsekvensene av COVID-19 epidemien blir mere objektive og materialiserer seg.

#### **1. Lav risiko:**

Jord- og skogbruk, industriell produksjon av mat og drikke, varehandel – mat/drikke/apotek, helse- og sosialtjenester

#### **2. Lav til medium risiko:**

Ingen

#### **3. Medium risiko:**

Bergverk – grus og sand, reparasjon av motorvogn – deler og drivstoff, omsetning av motorvogner, varetransport av gods og lagring, næringseiendom

#### **4. Medium til høy risiko:**

Bygge og anleggsvirksomhet, Persontransport, frisør o.l, helsestudio

#### **5. Høy risiko:**

Overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet - underholdning og fritidsaktiviteter.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering,

legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med MNOK 11. Tilleggsavsetningen er uendret i 1. kvartal 2021.

Bankens vurdering er at personmarkedet, inntil videre, er mindre utsatt for tap.

Prisveksten på boliger siste 12 måneder er høy, og boligmarkedet er velfungerende.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifbm. COVID 19-situasjonen, f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Banken har per 31.03.2021 ikke bokført skjønsmessig tilleggsnedskrivninger på fremtidig risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen.

### **Virkelig verdi for finansielle instrumenter**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt risiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 8.

### **Implementering av IFRS 16 - Leiekontrakter**

Standarden IFRS 16 gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019.

I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021.

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

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

Banken har i hovedsak leie av lokaler på Ski og Ås som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

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

Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen.

Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Bruksretten for leie av lokaler på avdeling Ås er kostnadsført i sin helhet i 1. kvartal 2021 fordi avdelingen er avviklet i 1. kvartal 2021.

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

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

Delårsregnskapet pr. 31.03.2021 er ikke revidert.

Alle tall i hele tusen.

## Note 3 Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskap følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Oppkjøpsmetoden er benyttet. Dersom summen av vederlaget, balanseført beløp av minoritetsinteresser og virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte selskapet, balanseføres differansen som goodwill.

Interne transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet blir eliminert.

Minoritetsinteresser beregnes av resultatet etter skatt. Eiendeler og gjeld, samt alle resultatposter, er vist inklusive minoritetsandel i konsernregnskapet.

Oversikt over tilknyttede selskaper finnes i note 3. Tilknyttede selskaper vurderes til egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I selskapsregnskapet vurderes tilknyttede selskaper til kostmetoden.

## Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

### Eierinteresser i datterselskap (konsoliderte)

| Selskapets navn                 | Kontor kommune | Selskaps kapital | Antall aksjer | Eier/stemme andel | Total EK | 31.03.2021 | Bokført verdi |
|---------------------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|----------|------------|---------------|
| Estator Eiendomsme g l i n g AS | Ski            | 100              | 100           | 66 %              | 2.016    | (100)      | 1.516         |

### Eierinteresser i tilknyttede selskap

| Selskapets navn                      | Kontor kommune | Selskaps kapital | Antall aksjer | Eier/stemme andel | Total EK | 31.03.2021 | Bokført verdi |
|--------------------------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------|----------|------------|---------------|
| Sparebankene s Eiendomsme g l e r AS | Askim          | 600              | 6000          | 48 %              | 8.547    | 490        | 837           |

## Note 5 Kredittforringede engasjementer

### Mislighold over 90 dager

|  | 31.03.21      | 31.03.20       | 31.12.20      |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet   | 63.655        | 122.993        | 60.212        |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 57.788        | 46.777         | 57.647        |
| Nedskrivninger i steg 3                            | -35.072       | -42.814        | -35.336       |
| <b>Netto misligholdte engasjementer</b>            | <b>86.371</b> | <b>126.956</b> | <b>82.523</b> |

### Andre kredittforringede

|   | 31.03.21      | 31.03.20      | 31.12.20      |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet   | 34.256        | 20.542        | 30.878        |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 38.253        | 37.929        | 38.283        |
| Nedskrivninger i steg 3                                       | -16.560       | -15.971       | -16.401       |
| <b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>              | <b>55.949</b> | <b>42.500</b> | <b>52.760</b> |

## Note 6 Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

| Konsern           |                   |                   | Morbank           |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 31.12.20          | 31.03.20          | 31.03.21          | 31.03.21          | 31.03.20          | 31.12.20          |
| 274.653           | 249.579           | 274.538           | 274.538           | 249.579           | 274.653           |
| 101.111           | 95.701            | 110.819           | 110.819           | 95.701            | 101.111           |
| 388.382           | 460.785           | 439.099           | 439.099           | 460.785           | 388.382           |
| 170.848           | 203.954           | 311.955           | 311.955           | 203.954           | 170.848           |
| 1.186.621         | 1.037.204         | 1.253.370         | 1.253.370         | 1.037.204         | 1.186.621         |
| 170.347           | 175.192           | 91.989            | 91.989            | 175.192           | 170.347           |
| <b>2.291.962</b>  | <b>2.222.415</b>  | <b>2.481.770</b>  | <b>2.481.770</b>  | <b>2.222.415</b>  | <b>2.291.962</b>  |
| 5.861.468         | 5.573.691         | 5.989.904         | 5.988.505         | 5.573.691         | 5.861.468         |
| <b>8.153.430</b>  | <b>7.796.106</b>  | <b>8.471.674</b>  | <b>8.470.275</b>  | <b>7.796.106</b>  | <b>8.153.430</b>  |
| -5.293            | -7.180            | -5.859            | -5.859            | -7.180            | -5.293            |
| -18.809           | -30.309           | -18.381           | -18.381           | -30.309           | -18.809           |
| -51.737           | -51.585           | -51.632           | -51.632           | -51.585           | -51.737           |
| <b>8.077.590</b>  | <b>7.707.032</b>  | <b>8.395.802</b>  | <b>8.394.403</b>  | <b>7.707.032</b>  | <b>8.077.590</b>  |
| 4.073.326         | 3.843.062         | 3.995.746         | 3.995.746         | 3.843.062         | 4.073.326         |
| <b>12.150.916</b> | <b>11.550.094</b> | <b>12.391.548</b> | <b>12.390.149</b> | <b>11.550.094</b> | <b>12.150.916</b> |

## Note 7 Nedskrivninger og tap

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

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

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

| 31.03.2021  | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3        |               |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet               | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                     | 1.856        | 6.073        | 17.530        | 25.458        |
| Overføringer mellom steg:   |              |              |               |               |
| Overføringer til steg 1   | 39           | -772         | 0             | -733          |
| Overføringer til steg 2   | -37          | 447          | -100          | 311           |
| Overføringer til steg 3   | 0            | -26          | 261           | 235           |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                       | 197          | 2            | 0             | 199           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                 | -136         | -238         | -226          | -600          |
| Konstaterte tap   |              |              |               | 0             |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | 114          | 275          | 0             | 388           |
| Andre justeringer   | -556         | -1.958       | 0             | -2.514        |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021</b>               | <b>1.475</b> | <b>3.803</b> | <b>17.465</b> | <b>22.744</b> |

| 31.03.2021  | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                           | 5.371.468        | 348.116        | 91.090        | 5.810.674        |
| Overføringer mellom steg:                             |                  |                |               | 0                |
| Overføringer til steg 1                               | 110.935          | -110.935       | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -70.834          | 72.403         | -1.569        | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | -3.118           | -2.702         | 5.821         | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                    | 541.720          | 9.471          | 0             | 551.192          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -348.472         | -14.645        | -10.244       | -373.361         |
| Konstaterte tap                                       |                  |                |               | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021</b> | <b>5.601.699</b> | <b>301.709</b> | <b>85.097</b> | <b>5.988.505</b> |

| 31.03.2021   | Steg 1       | Steg 2        | Steg 3        |               |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet            | 12 mnd. tap  | Livstid tap   | Livstid tap   | Totalt        |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021                                    | 3.438        | 12.736        | 34.207        | 50.382        |
| Overføringer mellom steg:  |              |               |               |               |
| Overføringer til steg 1  | 317          | -917          | 0             | -600          |
| Overføringer til steg 2  | -128         | 969           | 0             | 841           |
| Overføringer til steg 3  | 0            | 0             | 0             | 0             |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året                      | 605          | 42            | 5             | 653           |
| Utlån som er fraregnet i perioden                                | -158         | -918          | -41           | -1.117        |
| Konstaterte tap  |              |               |               | 0             |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -205         | 22            | -4            | -187          |
| Andre justeringer  | -268         | 3.426         | 0             | 3.158         |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b>            | <b>3.600</b> | <b>15.361</b> | <b>34.167</b> | <b>53.129</b> |

| 31.03.2021  | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2021                             | 1.802.014        | 236.860        | 95.931        | 2.134.804        |
| Overføringer mellom steg:                               |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 35.613           | -35.613        | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 2                                 | -75.398          | 75.398         | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 3                                 | 0                | 0              | 0             | 0                |
| Nye utlån utbetalt                                      | 313.310          | 2.798          | 0             | 316.108          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | 46.431           | -15.623        | 50            | 30.858           |
| Konstaterte tap   |                  |                |               | 0                |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021</b> | <b>2.121.969</b> | <b>263.819</b> | <b>95.981</b> | <b>2.481.770</b> |

| 31.03.2021   | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                            | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2021  | 792         | 449         | 0           | 1.241      |
| Overføringer:  |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1  | 10          | -105        | 0           | -95        |
| Overføringer til steg 2  | -1          | 43          | 0           | 42         |
| Overføringer til steg 3  | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier                                   | 49          | 19          | 0           | 68         |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode | -177        | -126        | 0           | -302       |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre              | -161        | -6          | 0           | -167       |
| Andre justeringer  | 34          | 1           | 0           | 35         |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.03.2021</b>   | <b>547</b>  | <b>276</b>  | <b>0</b>    | <b>822</b> |

| 31.03.2021  | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3      |                |
|---|----------------|---------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier                     | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap | Totalt         |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021        | 855.051        | 59.392        | 40          | 914.484        |
| Overføringer:   |                |               |             |                |
| Overføringer til steg 1                               | 10.786         | -10.786       | 0           | 0              |
| Overføringer til steg 2                               | -4.272         | 4.272         | 0           | 0              |
| Overføringer til steg 3                               | 0              | 0             | 0           | 0              |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier         | 87.312         | 66            | 0           | 87.378         |
| Engasjement som er fraregnet i perioden               | -242.542       | -13.868       | 21          | -256.388       |
| <b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021</b> | <b>706.335</b> | <b>39.077</b> | <b>61</b>   | <b>745.473</b> |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                | 31.03.2021  | 31.03.2020    | 31.12.2020    |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån  | -105        | -314          | -11.162       |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier  |             |               | -7.200        |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | -281        | 12.388        | 10.509        |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 205         | 90            | 35.345        |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3      |             |               |               |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           | -20         | -246          | -337          |
| Inntektsførte renter på lån med tapsavsetning                                     | -405        | -444          | -1.587        |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>   | <b>-606</b> | <b>11.474</b> | <b>25.568</b> |

## Note 8 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

| RESULTAT                                    | 1. kvartal 2021 |               |                 |               | 1. kvartal 2020 |               |                 |               |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|   | PM              | BM            | Ufordelt        | Total         | PM              | BM            | Ufordelt        | Total         |
| Netto renteinntekter                        | 31.834          | 22.844        | -5.078          | 49.600        | 36.908          | 22.192        | -5.524          | 53.576        |
| Utbytte/ resultat andel tilkn. selskap      |                 |               | 63              | 63            |                 |               | -330            | -330          |
| Netto provisjonsinntekter                   |                 |               | 19.142          | 19.142        |                 |               | 17.548          | 17.548        |
| Inntekter verdipapirer                      |                 |               | 1.411           | 1.411         |                 |               | -20.976         | -20.976       |
| Andre inntekter                             |                 |               | 254             | 254           |                 |               | 396             | 396           |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>            | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>20.872</b>   | <b>20.872</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>-3.362</b>   | <b>-3.362</b> |
| Lønn og andre personalkostnader             |                 |               | 14.002          | 14.002        |                 |               | 14.168          | 14.168        |
| Avskrivinger på driftsmidler                |                 |               | 3.308           | 3.308         |                 |               | 15.006          | 15.006        |
| Andre driftskostnader                       |                 |               | 17.204          | 17.204        |                 |               | 431             | 431           |
| <b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>34.514</b>   | <b>34.514</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>29.605</b>   | <b>29.605</b> |
| Tap på utlån                                | -27             | -579          |                 | -606          | 6.692           | 4.782         | 0               | 11.474        |
| Gevinst aksjer                              |                 |               |                 | 0             |                 |               |                 | 0             |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             | <b>31.861</b>   | <b>23.423</b> | <b>-18.720</b>  | <b>36.563</b> | <b>30.216</b>   | <b>17.410</b> | <b>-38.491</b>  | <b>9.136</b>  |
| <b>BALANSE</b>                              | <b>PM</b>       | <b>BM</b>     | <b>Ufordelt</b> | <b>Total</b>  | <b>PM</b>       | <b>BM</b>     | <b>Ufordelt</b> | <b>Total</b>  |
| Utlån og fordringer på kunder               | 5.988.505       | 2.481.770     |                 | 8.470.275     | 5.569.562       | 2.226.544     |                 | 7.796.106     |
| Innskudd fra kunder                         | 4.592.129       | 2.414.266     |                 | 7.006.395     | 4.278.225       | 2.235.953     |                 | 6.514.178     |

| RESULTAT                                    | 1. kvartal 2021 |               |                 |               | 2020           |               |                 |                |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
|   | PM              | BM            | Ufordelt        | Total         | PM             | BM            | Ufordelt        | Total          |
| Netto renteinntekter                        | 31.834          | 22.844        | -5.078          | 49.600        | 130.217        | 87.519        | -16.869         | 200.867        |
| Utbytte/ resultat andel tilkn. selskap      |                 |               | 63              | 63            |                |               | 20.583          | 20.583         |
| Netto provisjonsinntekter                   |                 |               | 19.142          | 19.142        |                |               | 70.588          | 70.588         |
| Inntekter verdipapirer                      |                 |               | 1.411           | 1.411         |                |               | 2.710           | 2.710          |
| Andre inntekter                             |                 |               | 254             | 254           |                |               | 1.027           | 1.027          |
| <b>Sum andre driftsinntekter</b>            | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>20.872</b>   | <b>20.872</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>94.908</b>   | <b>94.908</b>  |
| Lønn og andre personalkostnader             |                 |               | 14.002          | 14.002        |                |               | 52.472          | 52.472         |
| Avskrivinger på driftsmidler                |                 |               | 3.308           | 3.308         |                |               | 3.781           | 3.781          |
| Andre driftskostnader                       |                 |               | 17.204          | 17.204        |                |               | 55.893          | 55.893         |
| <b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>      | <b>34.514</b>   | <b>34.514</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>112.146</b>  | <b>112.146</b> |
| Tap på utlån                                | -27             | -579          |                 | -606          | 2.748          | 22.820        | 0               | 25.568         |
| Gevinst aksjer                              |                 |               |                 | 0             |                |               |                 | 0              |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             | <b>31.861</b>   | <b>23.423</b> | <b>-18.720</b>  | <b>36.563</b> | <b>127.469</b> | <b>64.699</b> | <b>-34.107</b>  | <b>158.062</b> |
| <b>BALANSE</b>                              | <b>PM</b>       | <b>BM</b>     | <b>Ufordelt</b> | <b>Total</b>  | <b>PM</b>      | <b>BM</b>     | <b>Ufordelt</b> | <b>Total</b>   |
| Utlån og fordringer på kunder               | 5.988.505       | 2.481.770     |                 | 8.470.275     | 5.861.468      | 2.291.961     |                 | 8.153.430      |
| Innskudd fra kunder                         | 4.592.129       | 2.414.266     |                 | 7.006.395     | 4.447.881      | 2.385.690     |                 | 6.833.571      |

## Note 9 Verdipapirer

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

- Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- Nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.  
Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør aksjene i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS MNOK 365,3 av totalt MNOK 388 i nivå 3.

| 31.03.2021  |          |                |                | Sum              |
|---|----------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.     | NIVÅ 1   | NIVÅ 2         | NIVÅ 3         | Totalt           |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             |          | 867.558        |                | 867.558          |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        |          |                |                | -                |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |          |                | 388.388        | 388.388          |
| <b>Sum</b>  | <b>-</b> | <b>867.558</b> | <b>388.388</b> | <b>1.255.946</b> |

| Avstemming av nivå 3                              | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|---|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                           | 385.133  |                                |
| Realisert gevinst/tap                             |  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet (agio) | (130)  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat  | 3.385  |                                |
| Investering                                       |  |                                |
| Salg  |  |                                |
| <b>Utgående balanse</b>                           | <b>388.388</b>                                   | <b>-</b>                       |

| 31.03.2020  |          |                |                | Sum              |
|---|----------|----------------|----------------|------------------|
| Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.     | NIVÅ 1   | NIVÅ 2         | NIVÅ 3         | Totalt           |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             |          | 756.440        |                | 756.440          |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        |          |                |                | -                |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader |          |                | 322.547        | 322.547          |
| <b>Sum</b>  | <b>-</b> | <b>756.440</b> | <b>322.547</b> | <b>1.078.987</b> |

| Avstemming av nivå 3                             | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--|--|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 321.961  |                                |
| Realisert gevinst/tap                            |  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       |  |                                |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | 586  |                                |
| Investering                                      |  |                                |
| Salg   |  |                                |
| <b>Utgående balanse</b>                          | <b>322.547</b>                                   | <b>-</b>                       |

## Note 10 Verdipapirgjeld

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Underkurs periodiseres over lånenes løpetid.

Lånene har flytende rente. Oppgitt margin er over 3 mnd NIBOR og fast i hele løpetiden.

Lånene løper uten avdrag frem til forfall. Det er ikke knyttet put eller call til lånene.

Det er heller ikke knyttet andre «covenants» til lånene.

| Lånetype/ISIN                                   | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi    |                  |                  | Rente-vilkår           |
|---|------------|---------------|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------------|
|   |            |               |           | 31.03.2021       | 31.03.2020       | 31.12.2020       |                        |
| <b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>            |            |               |           |                  |                  |                  |                        |
| NO0010787088                                    | 22.02.2017 | 22.02.2021    | 80.000    |                  | 200.000          | 80.000           | 3 mnd. NIBOR + 77 bp   |
| NO0010825011                                    | 07.06.2018 | 15.09.2021    | 200.000   | 200.000          | 200.000          | 200.000          | 3 mnd. NIBOR + 58,5 bp |
| NO0010815970                                    | 09.02.2018 | 09.02.2022    | 150.000   | 150.000          | 150.000          | 150.000          | 3 mnd. NIBOR + 65 bp   |
| NO0010804180                                    | 31.08.2017 | 31.08.2022    | 150.000   | 150.000          | 150.000          | 150.000          | 3 mnd. NIBOR + 73 bp   |
| NO0010849094                                    | 03.04.2019 | 03.04.2023    | 200.000   | 200.000          | 200.000          | 200.000          | 3 mnd. NIBOR + 63 bp   |
| NO0010860802                                    | 16.08.2019 | 16.08.2023    | 150.000   | 150.000          | 150.000          | 150.000          | 3 mnd. NIBOR + 52 bp   |
| NO0010955230                                    | 18.03.2021 | 18.03.2024    | 100.000   | 100.000          |                  |                  | 3 mnd. NIBOR + 38 bp   |
| NO0010869787                                    | 04.12.2019 | 04.12.2024    | 200.000   | 200.000          | 200.000          | 200.000          | 3 mnd. NIBOR + 69 bp   |
| NO0010901135                                    | 27.10.2020 | 27.10.2025    | 150.000   | 200.000          |                  | 150.000          | 3 mnd. NIBOR + 77 bp   |
| NO0010934797                                    | 18.02.2021 | 18.05.2026    | 200.000   | 200.000          |                  |                  | 3 mnd. NIBOR + 54 bp   |
| Over/ underkurs                                 |            |               |           | 626              | 462              | 183              |                        |
| Påløpte renter                                  |            |               |           | 2.112            | 3.600            | 1.672            |                        |
| <b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b> |            |               |           | <b>1.552.738</b> | <b>1.254.062</b> | <b>1.281.855</b> |                        |

## Annen ansvarlig kapital

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for ansvarlig kapital/lånekapital.

For ansvarlig lån pålydende MNOK 60 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 3. juni 2021, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option). Banken har utøvd call på dette lånet den 16. april 2021.

For ansvarlig lån pålydende MNOK 50 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 23. november 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggs kapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

| Lånetype/ISIN                    | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi  |                |                | Rente-<br>vilkår      |
|----------------------------------|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
|                                  |            |               |           | 31.03.2021     | 31.03.2020     | 31.12.2020     |                       |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>     |            |               |           |                |                |                |                       |
| NO0010755696                     | 03.06.2016 | 03.06.2026    | 60.000    | 60.000         | 60.000         | 60.000         | 3 mnd. NIBOR + 310 bp |
| NO0010837156                     | 23.11.2018 | 23.11.2028    | 50.000    | 50.000         | 50.000         | 50.000         | 3 mnd. NIBOR + 200 bp |
| Påløpte renter                   |            |               |           | 296            | 426            | 296            |                       |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> |            |               |           | <b>110.296</b> | <b>110.426</b> | <b>110.296</b> |                       |

## Endringer i verdipapirgjeld i perioden

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden                  | Balanse<br>31.12.2020 | Emitert        | Forfalt/<br>innløst | Øvrige endringer | Balanse<br>31.03.2021 |
|---|-----------------------|----------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| Obligasjongjeld   | 1.281.855             | 350.000        | -80.000             | 883              | 1.552.738             |
| <b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b> | <b>1.281.855</b>      | <b>350.000</b> | <b>-80.000</b>      | <b>883</b>       | <b>1.552.738</b>      |
| Ansvarlige lån  | 110.296               | 0              | 0                   | 0                | 110.296               |
| <b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>           | <b>110.296</b>        | <b>0</b>       | <b>0</b>            | <b>0</b>         | <b>110.296</b>        |

## Note 11 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehov, hvilken bygger på bankens risikoprofil.

### Ansvarlig kapital og kapitaldekning - morbank

|  | 31.03.2021       | 31.03.2020       | 31.12.2020       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Egenkapitalbevis   | 630.036          | 630.036          | 630.036          |
| Overkursfond   | 24.011           | 24.011           | 24.011           |
| Sparebankens fond  | 177.663          | 160.996          | 178.599          |
| Gavefond   | 0                | 0                | 0                |
| Utevningsfond  | 364.726          | 294.446          | 364.726          |
| Fond for urealiserte gevinster                             | 100.102          | 54.159           | 100.102          |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>1.296.538</b> | <b>1.163.648</b> | <b>1.297.474</b> |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse                        | -7.430           | -6.665           | -7.280           |
| Fradrag i ren kjernekapital                                | -241.415         | -203.680         | -239.966         |
| Andre poster vedr. ren kjernekapital                       | -14.183          |                  | -12.138          |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   | <b>1.033.510</b> | <b>953.303</b>   | <b>1.038.090</b> |
| Fondsobligasjoner  | 90.000           | 90.000           | 90.000           |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>1.123.510</b> | <b>1.043.303</b> | <b>1.128.090</b> |
| Ansvarlig lånekapital                                      | 110.000          | 110.000          | 110.000          |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                 | <b>110.000</b>   | <b>110.000</b>   | <b>110.000</b>   |
|  | 0                | 0                |                  |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             | <b>1.233.510</b> | <b>1.153.303</b> | <b>1.238.090</b> |
|  |                  |                  |                  |
|  | 31.03.2021       | 31.03.2020       | 31.12.2020       |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                 |                  |                  |                  |
| Stater   | 0                | 0                | 0                |
| Lokal regional myndighet                                   | 43.195           | 0                | 39.112           |
| Offentlig eide foretak                                     | 0                | 33.862           | 0                |
| Institusjoner  | 51.384           | 61.927           | 54.936           |
| Foretak  | 549.864          | 576.746          | 443.691          |
| Massemarked  | 340.548          | 2.683.460        | 362.298          |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 2.932.037        | 402.047          | 2.911.687        |
| Forfalte engasjementer                                     | 165.032          | 267.718          | 144.972          |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 683.375          | 99               | 626.472          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 31.547           | 22.853           | 31.509           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 83.289           | 54.878           | 63.143           |
| Andeler verdipapirfond                                     | 0                | 0                | 0                |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 136.334          | 132.869          | 138.927          |
| Øvrige engasjementer                                       | 92.302           | 76.325           | 83.429           |
| CVA-tillegg  | 2.207            | 842              | 1.159            |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>5.111.114</b> | <b>4.313.626</b> | <b>4.901.335</b> |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 501.716          | 458.641          | 501.716          |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>5.612.830</b> | <b>4.772.267</b> | <b>5.403.051</b> |
|  |                  |                  |                  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>21,98 %</b>   | <b>24,17 %</b>   | <b>22,91 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>20,02 %</b>   | <b>21,86 %</b>   | <b>20,88 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>18,41 %</b>   | <b>19,98 %</b>   | <b>19,21 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                      | <b>10,76 %</b>   | <b>11,09 %</b>   | <b>11,25 %</b>   |

## Ansvarlig kapital og kapitaldekning – konsolidert inkludert andel samarbeidende gruppe

|  | 31.03.2021       | 31.12.2020       |
|--|------------------|------------------|
| Egenkapitalbevis   | 630.036          | 630.036          |
| Overkursfond   | 27.380           | 27.380           |
| Opptjent egenkapital                                       | 174.092          | 178.599          |
| Utevningsfond  | 364.726          | 364.726          |
| Fond for urealiserte gevinster                             | 101.970          | 100.102          |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>1.298.204</b> | <b>1.300.843</b> |
| Fradrag for forsvarlig verdsettelse                        | -7.165           | -8.334           |
| Immaterielle eiendeler                                     | -563             | -600             |
| Fradrag i ren kjernekapital                                | -6.095           | -6.184           |
| Andre poster vedr. ren kjernekapital                       | -14.330          | -12.285          |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   | <b>1.270.051</b> | <b>1.273.440</b> |
| Fondsobligasjoner  | 118.152          | 118.148          |
| Fradrag i kjernekapital                                    | 0                | 0                |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>1.388.203</b> | <b>1.391.588</b> |
| Ansvarlig lånekapital                                      | 145.470          | 145.480          |
| Fradrag i tilleggskapital                                  | 0                | 0                |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                 | <b>145.470</b>   | <b>145.480</b>   |
|  | 0                |                  |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             | <b>1.533.673</b> | <b>1.537.068</b> |
|  |                  |                  |
|  | 31.03.2021       | 31.12.2020       |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                 |                  |                  |
| Stater   | 0                | 83               |
| Lokal regional myndighet                                   | 96.213           | 83.665           |
| Offentlig eide foretak                                     | 0                | 0                |
| Institusjoner  | 145.116          | 149.506          |
| Foretak  | 553.579          | 461.646          |
| Massemarked  | 386.166          | 409.587          |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 4.310.661        | 4.302.962        |
| Forfalte engasjementer                                     | 167.761          | 146.305          |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 683.375          | 626.472          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 67.603           | 65.374           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 83.289           | 63.143           |
| Andeler verdipapirfond                                     | 2.195            | 2.291            |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 130.466          | 132.981          |
| Øvrige engasjementer                                       | 107.508          | 90.200           |
| CVA-tillegg  | 82.889           | 99.416           |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>6.816.821</b> | <b>6.633.631</b> |
| Tilleggsberegningssgrunnlag relatert til faste kostnader   | 6.012            | 6.109            |
| Beregningssgrunnlag fra operasjonell risiko                | 535.761          | 535.760          |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>7.358.594</b> | <b>7.175.500</b> |
|  |                  |                  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>20,84 %</b>   | <b>21,42 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>18,87 %</b>   | <b>19,39 %</b>   |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>17,26 %</b>   | <b>17,75 %</b>   |
| <b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>                      | <b>8,85 %</b>    | <b>9,07 %</b>    |

|                                | 31.03.2021       | 31.03.2020       | 31.12.2020       |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Ren kjernekapital</b>       | <b>1.270.051</b> | <b>1.160.339</b> | <b>1.273.440</b> |
| <b>Kjernekapital</b>           | <b>1.388.203</b> | <b>1.277.034</b> | <b>1.391.588</b> |
| <b>Ansvarlig kapital</b>       | <b>1.533.673</b> | <b>1.420.563</b> | <b>1.537.068</b> |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>      | <b>7.358.594</b> | <b>6.338.236</b> | <b>7.175.500</b> |
| Kapitaldekning i %             | 20,84 %          | 22,41 %          | 21,42 %          |
| Kjernekapitaldekning           | 18,87 %          | 20,15 %          | 19,39 %          |
| Ren kjernekapitaldekning i %   | 17,26 %          | 18,31 %          | 17,75 %          |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 8,80 %           | 8,57 %           | 9,07 %           |

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,3 % i Eika Gruppen AS og på 4,50 % i Eika Boligkreditt AS.

## Note 12 Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2021 NOK 630.035.800 delt på 6.300.358 egenkapitalbevis pålydende NOK 100. (ISINkode er NO0010832108)

Eierandelsbrøk per 31.03.2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger gjennom 2021.

| <b>Eierandelsbrøk, morbank</b>                   |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Beløp i tusen kroner                             | 2021             | 2020             |
| Egenkapitalbevis                                 | 630.036          | 630.036          |
| Overkursfond                                     | 24.011           | 24.011           |
| Utevningsfond                                    | 364.726          | 402.528          |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b>                 | <b>1.018.773</b> | <b>1.056.575</b> |
| Sparebankens fond                                | 178.599          | 180.099          |
| Gavefond   | 0                | 0                |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>                     | <b>178.599</b>   | <b>180.099</b>   |
| Fond for urealiserte gevinster                   | 100.102          | 100.102          |
| Fondsobligasjon                                  | 90.000           | 90.000           |
| Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag           |                  |                  |
| Udisponert resultat                              | 27.003           |                  |
| <b>Sum egenkapital</b>                           | <b>1.414.477</b> | <b>1.426.776</b> |
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>                    | <b>85,08 %</b>   | <b>85,44 %</b>   |
| <b>Utbytte</b>                                   |                  |                  |
| Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) | 0,00             | 6,00             |
| <b>Samlet utbytte</b>                            | <b>0</b>         | <b>37.802</b>    |

## 20 største egenkapitalbevisiere

31.03.2021

| Navn   | Beholdning       | Eierandel       |
|--|------------------|-----------------|
| Sparebankstiftelsen Askim                                | 3.740.352        | 59,37 %         |
| Sparebankstiftelsen Spydeberg                            | 1.787.806        | 28,38 %         |
| Peca Eiendom AS  | 142.396          | 2,26 %          |
| Asbjørg Kristine Langberg                                | 80.758           | 1,28 %          |
| Casi Finans AS   | 58.668           | 0,93 %          |
| Jacel Invest AS  | 58.668           | 0,93 %          |
| TTC Invest AS  | 45.980           | 0,73 %          |
| Supreme Invest AS  | 38.993           | 0,62 %          |
| Mons Johannes Onstad                                     | 24.609           | 0,39 %          |
| AE Gruppen AS  | 15.542           | 0,25 %          |
| Dynatec Group AS   | 15.542           | 0,25 %          |
| Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse            | 14.921           | 0,24 %          |
| John Haugen AS   | 12.436           | 0,20 %          |
| Brødrene Enger Eiendom AS                                | 10.876           | 0,17 %          |
| Tako-Invest AS   | 9.538            | 0,15 %          |
| Jan Morten Fossen  | 8.709            | 0,14 %          |
| ABM Holdingselskap AS                                    | 6.639            | 0,11 %          |
| Nordskaug Invest AS                                      | 6.639            | 0,11 %          |
| Ragnhild Hagen   | 6.142            | 0,10 %          |
| Brænds Økonomi AS  | 5.410            | 0,09 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>6.090.624</b> | <b>96,67 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 209.734          | 3,33 %          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>6.300.358</b> | <b>100,00 %</b> |

Antall bevis: 6.300.358

31.03.2020

| Navn   | Beholdning       | Eierandel       |
|--|------------------|-----------------|
| Sparebankstiftelsen Askim                                | 3.740.352        | 59,37 %         |
| Sparebankstiftelsen Spydeberg                            | 1.787.806        | 28,38 %         |
| Peca Eiendom AS  | 142.396          | 2,26 %          |
| Ingrid Margareth Langberg                                | 80.758           | 1,28 %          |
| Casi Finans AS   | 58.668           | 0,93 %          |
| Jacel Invest AS  | 58.668           | 0,93 %          |
| TTC Invest AS  | 45.980           | 0,73 %          |
| Supreme Invest AS  | 38.993           | 0,62 %          |
| Mons Johannes Onstad                                     | 24.609           | 0,39 %          |
| AE Gruppen AS  | 15.542           | 0,25 %          |
| Dynatec Group AS   | 15.542           | 0,25 %          |
| Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkasse            | 14.921           | 0,24 %          |
| John Haugen AS   | 12.436           | 0,20 %          |
| Tako-Invest AS   | 9.538            | 0,15 %          |
| Brødrene Enger Eiendom AS                                | 9.538            | 0,15 %          |
| Jan Morten Fossen  | 8.709            | 0,14 %          |
| ABM Holdingselskap AS                                    | 6.639            | 0,11 %          |
| Nordskaug Invest AS                                      | 6.639            | 0,11 %          |
| Ragnhild Hagen   | 6.142            | 0,10 %          |
| Morten Haugen  | 4.982            | 0,08 %          |
| <b>Sum 20 største</b>                                    | <b>6.088.858</b> | <b>96,64 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 211.500          | 3,36 %          |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>6.300.358</b> | <b>100,00 %</b> |

Antall bevis: 6.300.358

## Note 13 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger til regnskapet eller noter til regnskapet.