



# Årsrapport 2021

**SIDE**

3	ADMINISTRERENDE BANKSJEF HAR ORDET
4	VIKTIGE HENDELSER 2021
6	VIRKSOMHETEN
11	BÆREKRAFT
15	REDEGJØRELSE FOR ARBEIDET MED LIKESTILLING OG IKKE-DISKRIMINERING
19	FINANSIELLE RESULTATER
20	RESULTATUTVIKLING 2021
24	RISIKOSTYRING
26	SAMFUNNSANSVAR
27	UTSIKTENE FOR 2022
28	TAKK TIL ANSATTE, TILLITSVALGTE OG FORBINDELSER
29	HOVEDTALL
30	RESULTATREGNSKAP
31	BALANSE
32	ENDRING I EGENKAPITAL
34	KONTANTSTRØMOPPSTILLING
35	NOTER
92	REVISOR
95	ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE BANKSJEF
97	TILDELING AV GAVEMIDLER VÅREN 2021
99	BANKENS TILLITSVALGTE 2021



## Administrerende Banksjef har ordet

Takk til dere som tar dere tid til å lese SpareBank 1 Modum sin årsberetning. En beretning om et år som på mange måter går inn i historien som et begivenhetsrikt år.

Koronaviruset har satt sitt preg gjennom hele 2021 og påvirket alles hverdag. Vi har alle levd våre liv litt annerledes enn normalen, men vaksineprogram og egne forhåndsregler har gitt tryggere rammer.

Våre kunder og samarbeidspartnere har kommet godt igjennom ett utfordrende år.

Beslutningen om en offensiv sammenslåing med SpareBank 1 Sørøst-Norge styrker vår evne til å fremstå som en sterk lokalbank i våre markedsområder. Sammenslåingen betyr at vi med lokalbankens styrke og med regionbankens kraft vil bli mer konkurransedyktig gjennom stordriftsfordeler og lavere innlånskostnader.

SpareBank 1 Modum fylte 180 år i 2021 og vårt mål er å fortsette i minst 180 år til. Mer til stede enn noen gang med lokale og kompetente medarbeidere som brenner litt ekstra for lokalmiljøet.

Som en konsekvens av sammenslåingen har vi opprette sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum. Stiftelsen vil forvalte betydelig verdier. Sammen med banken vil dette gi grunnlag for betydelige bidrag til allmenntilgode formål og prosjekter i lokalsamfunnet.

Banken vil bli en del av SpareBank 1 Sørøst-Norge gjennom juridisk fusjon i april 2022.

2021 ble et godt år for SpareBank 1 Modum med et resultat som vårt styre og generalforsamling er svært fornøyd med. Det gode resultatet styrker vår soliditet og vår evne til å bidra til verdiskapning i våre markedsområder i årene som kommer.

Regulatoriske myndighetskrav og den rivende utvikling som vår bransje er en del av, vil prege vårt arbeid også i 2022. Gjennom innovasjon og utvikling er vår klare ambisjon å bli en enda bedre bank for våre kunder og samarbeidspartnere. Denne ambisjonen

skal realiseres med sunne verdivalg og sterkt fokus på bærekraft.

Til tross for usikkerhet i forbindelse med pandemien og konsekvenser av denne, ser vi lyst på norsk økonomi og fremtidsutsiktene. En gradvis økning av styringsrenten er et synlig tegn på at utviklingen er god.

Tilbakemeldingene vi har fått fra våre kunder gjennom året vitner om godt arbeid og en stødig kurs. Nå gleder vi oss til å gripe de mulighetene som 2022 vil gi oss og våre kunder.

Takk for samarbeidet i 2021!

**Egil Meland**  
adm. banksjef

# Viktige hendelser 2021

## Første kvartal

- ▶ Resultat før skatt på 44,6 mill. kr i første kvartal.
- ▶ Helgeland Sparebank ble en SpareBank 1-Bank den 15. mars 2021.
- ▶ SpareBank 1 Modum har i første kvartal 2021 foretatt en kapitalnedsettelse og en emisjon rettet mot Varig Forsikring Midt-Buskerud.
- ▶ 2021 vil også være et annerledes år med delvis stengte kontorer og rulling av ansatte på kontor / hjemmekontor pga pandemien.



## Andre kvartal

- ▶ Ordinært resultat før skatt på 95,2 mill. kr i andre kvartal.
- ▶ SpareBank 1 Modum deler ut 10 mill. kr til lag og foreninger, fordelt på allmenntilgittige formål og spennende prosjekter. Også i 2021 kan lag og foreninger søke om koronastøtte.
- ▶ ODIN Forvaltning ble i andre kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS kjøpt opp av SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Alliansen har fått samlet sine spareprodukter i sitt nye «Spare-konsern».
- ▶ Pr halvårsskiftet er smittespredningen lav, og gjenåpningen er i fase tre av fire.

## Tredje kvartal

- ▶ Ordinært resultat før skatt 133,9 mill. kr i tredje kvartal.
- ▶ Renteøkning er besluttet i store deler av bankens utlånsporteføljer med virkning fra medio november.
- ▶ Økonomisk vekst og sysselsetting ventes å øke i andre halvdel av 2021.
- ▶ Styrene i SpareBank 1 Modum og SpareBank 1 Sørøst-Norge inngikk 15. september 2021 en intensjonsavtale om sammenslåing.



## Fjerde kvartal

- ▶ Resultat før skatt 178,4 mill. kr i fjerde kvartal.
- ▶ Ny renteoppgang fra Norges Bank et synlig tegn på bedring av norsk økonomi.
- ▶ Representantskap/generalforsamling i SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum vedtar sammenslåing av bankene.
- ▶ Ny nedstenging av samfunnet desember 2021 grunnet ny mutert versjon av Covid-19.



# Virksomheten

## Konsernet

SpareBank 1 Modum er et finanskonsern og deltaker i SpareBank 1-alliansen. Hovedkontoret ligger i Vikersund og konsernet med sitt datterselskap har i alt 104 ansatte. SpareBank 1 Modum er en selvstendig sparebank med lokal forankring. Selskapet har utstrakt fysisk tilstedeværelse i hele markedsområdet gjennom rådgiverkontor i Åmot, Hokksund og Drammen.

SpareBank 1 Modum tilbyr tradisjonelle banktjenester som betalingsformidling, kreditt, spareprodukter og forsikring i tillegg til eiendomsmegling både til privat- og bedriftskunder

- 22 871 privatkunder
- 2 397 bedriftskunder
- 405 lag/foreninger
- Markedsrådets ledende eiendomsmegler
- Største private bidragsyter til næringsutvikling og allmenntilgitt formål i markedsområdet

Banken har en lang og stolt historie, og ble etablert i 1841. Banken har vært en 100 % samfunnsid sparebank frem til 2020. I 2020 ble Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum opprettet og stiftelsen har som formål å forvalte egenkapitalbevisene som ble tilført ved opprettelsen, og å utøve og opprettholde et langsiktig og stabilt eierskap i SpareBank 1 Modum. I 2021 i forbindelse med bankens kjøp av deler av Varig Forsikring Midt-Buskerud AS skulle det som et ledd i oppgjøret utstedes egenkapitalbevis. Det ble dermed foretatt en kapitalnedsettelse og en emisjon rettet mot Varig Forsikring Midt-Buskerud. Bankens eierandelskapital inkl. overkurs utgjør 350,0 mill. kr fordelt på 3 833 333 egenkapitalbevis, hvert pålydende 65 kr.

## Sentrale mål og strategier

Bevegelsene i bankmarkedet skaper muligheter. Det skal vi benytte oss av og styrke

våre markedsandeler ved å ta nye posisjoner. For å få det til er vi avhengig av å ha en felles visjon slik at vi alle går i samme retning.

I SpareBank 1 Modum har vi tro på fremtiden selv om vi verken kan eller vil lede an i utviklingen av ny teknologi, eller konkurrere på volum og pris.

Det som skiller oss fra de store norske og utenlandske konkurrentene er at vi er nærmere kundene både fysisk og kulturelt. Vi kan i større grad forstå deres behov og ønsker om hvorfor de trenger en bank. Dette personlige forholdet til kundene ønsker vi å forsterke.

Vår ambisjon er at vi hver eneste dag skal hjelpe de menneskene som trenger oss og våre tjenester.

### Vår visjon:

Vi hjelper mennesker å nå sine mål og realisere sine drømmer

SpareBank 1 Modum har en kultur som har utviklet seg over 180 år og skapt gode tradisjoner og verdier som er grunnlaget for alt vi gjør. Samtidig er det viktig å se fremover og ha en felles forståelse for hvordan vi som enkeltmennesker bidrar til fellesskapet.

Overordnet deler vi inn arbeidet vårt i innsikt, erfaring og magesfølelse. For vi vet at når vi klarer å kombinere disse tre elementene på riktig måte, lykkes vi. Samtidig vet vi at vi lærer av våre feil og blir bedre neste gang.

### Innsikt:

Vi skal alle i SpareBank 1 Modum være noen av de dyktigste i bransjen og følge alle lover og regler som er pålagt oss. I tillegg ønsker vi personlig engasjement i å tilegne oss kunnskap som er relevant for å kunne bidra til å nå våre felles mål. Vi ønsker alle at SpareBank1 Modum skal bevege seg fremover. For å få det til må også hver enkelt bevege seg ved å søke ny kompetanse, lese, lytte og lære.

### Erfaring:

I tillegg til å gjøre en god jobb, er vi avhengig av at alle bidrar med sin erfaring i å utvikle SpareBank 1 Modum. Erfaring er i praksis det man har lært, både i studier, jobb og privatlivet. Erfaringer og ideer som skapes i bransjer utenfor bank og utenfor Norge er også viktig.

### Magesfølelse:

Hos oss er det lov å si det man tenker og

## Strategikart\*



mener. Alle som jobber i SpareBank 1 Modum er dyktige i det de gjør. Det betyr også at den enkelte har en følelse for hva som er en god løsning og hva som er dårlig. Vi er i en tid og i et marked som går raskere og raskere, hvor det er viktig å ta beslutninger enn å ikke ta dem. Vi kan aldri være 100% sikre på om avgjørelsen vi tar er riktig eller gal, men en ting vet vi; står vi stille, taper vi.

## Privatmarked

SpareBank 1 Modum leverer sammen med sitt datterselskap, EiendomsMegler 1 Modum, og produktselskaper i SpareBank 1-Alliansen, et vidt spekter av finansielle produkter og tjenester. Disse produktene og tjenestene, kombinert med fokus på tilgjengelighet og rask respons, gir banken en sterk posisjon i bankens markedsområder.

Kunderådgiverne har bred erfaring og kompetanse og legger vekt på å gi kundene gode og trygge råd som setter kundene i stand til å ta gode økonomiske valg.

SpareBank 1 Modum er stolt av å kunne levere gode digitale tjenester. Dette gjør bank og banktjenester enkelt og tilgjengelig for alle kunder. Digitale tjenester kombinert med lokal tilstedeværelse og mulighet for fysiske møter gir banken et konkurransefortrinn.

Pandemien har fortsatt å prege Norge og samfunnet i 2021. Dette har medført at banken over tid har tilpasset seg situasjonen med fleksibilitet i arbeidsmetodikk og tilrettelagt for fremtidens arbeidsplass. Allerede god tilgang på teknologi og fleksible løsninger har bidratt til at bankens kunder har opplevd like god tilgjengelighet og respons som tidligere.

### Kunder og markedsposisjon

Banken har gjennom 2021 styrket sin posisjon som den ledende aktøren i kjerneområdene Modum, Sigdal og Krødsherad, og hatt spesielt god utvikling i Eiker- og Drammensregi-

onen. Et godt samspill med EiendomsMegler 1 Modum har bidratt til å forsterke den gode utviklingen.

Boligmarkedet har fortsatt i svært høy fart i 2021 med stor prisoppgang i bankens markedsområder. Siste kvartal ble preget av to renteoppganger som ga en umiddelbar effekt i form av utflating av priser på den ellers sterke utviklingen banken opplevde i boligmarkedet i 2021. Renteoppgangene kommer som følge av en bedring av norsk økonomi gjennom året.

Bankens lokalkontorer har i 2021 igjen åpnet for kundetraffikk etter nedstengingen vi opplevde i 2020. Siste lokalkontor som åpnet for kundetraffikk, var Åmot. Konto- ret i Åmot åpnet videre i ny drakt som forsikringskontor hvor bankens eksisterende forskingsavdeling ble sammenslått med de ansatte fra Varig Forsikring Midt-Buskerud. Forsikringskontoret tilbyr et bredt spekter av forsikrings- og lokalkompetanse innen både bedriftsmarked, privatmarked og landbruk.

Bærekraft har preget året i SpareBank 1 Modum med fokus på å levere produkter og tjenester til privatpersoner som understøtter dette. I tråd med dette er grønt boliglån lansert med bankens beste veiledende pris. Videre har banken kjørt en markeds kampanje i sosiale medier i alle markedsområder hvor målet har vært å fremme bærekraftige initiativ hos privatpersoner innen finansielle tjenester. Totalt har ca. 70.000 unike personer vist interesse for kampanjen som igjen har gitt over 1,5 millioner visninger.

### Finansiell utvikling

Banken oppnådde i 2021 en utlånsvekst i privatmarkedet på 7,8 %. Veksten kommer både fra nye og eksisterende kunder. Bankens oppnådde en innskuddsvekst i 2021 på 8,1 % i privatmarkedet.

Høy aktivitet og god vekst innen skadeforsikring, leasing og objektsfinansiering, samt aksjesparing bidrar til at banken styrker seg på disse områdene og bidrar til positiv

utvikling i provisjonsinntekter.

Banken har god kontroll på risikoen i utlånsporteføljen. Banken har gjennom 2021 opplevd en nedgang i misligholdsvolum, og tapsnivået er fortsatt lavt. Banken har fokus på høy kvalitet i kredittvurderingene og løpende oppfølging. Dette bidrar til å redusere risiko i utlånsporteføljen.

### Forventninger til 2022

2021 ble et annerledes år og fortsatte på samme måte som samfunnet opplevde med nedstengingen i 2020. Tross det går norsk økonomi veldig bra som videre har gjort at Norges Bank har begynt gjeninnhenting av styringsrenten som har økt to ganger til 0,5 %, sist endret desember 2021. Det er videre forventet tre renteøkninger i 2022 som betyr gode utsikter for norsk økonomi.

Pandemien og nedstenging vil prege norsk økonomi også i 2022, og derigjennom privatmarkedet i bankens markedsområder. Smittvernsregler og delvis nedstenging av samfunnet har bidratt til endring i kundeadfærd og bruken av digitale løsninger har skutt fart. Disse endringene vil vedvare og betjeningskonseptet vil tilpasse seg den nye normalen.

Bransjen har i 2021 opplevd et høyt prisfokus fra markedet. Banken forventer at dette vil vedvare fremover. Marginpress som en konsekvens av sterk konkurranse bidrar til at banken må ha ytterligere fokus på vekst og effektivitet for å opprettholde inntjeningen.

Verden og Norge preges av en usikkerhet knyttet til ny mutasjon av Covid-19 og ny nedstenging ved utgangen av året 2021. Dette samtidig som markedet opplever historisk høye strømpriser og økte renter for boliglån. I sum betyr dette påvirkning av kjøpekraft for privatpersoner i bankens markedsområder. SpareBank 1 Modum ønsker som en sterk lokalbank å bidra til at både eksisterende og nye privatkunder kommer seg gjennom denne omstillingen på en god måte.

## Bedriftsmarked

SpareBank 1 Modum leverer sammen med produktselskaper i SpareBank 1 Gruppen, samt direkteide produktselskap, et bredt spekter av produkter og tjenester til små- og mellomstore bedrifter i bankens markedsområde. Bankens bedriftsrådgivere er lokalisert i Modum, men reiser rundt i markedet og møter kundene der kundene har sin virksomhet.

Banken har gode kredittmodeller og – verktøy gjennom SpareBank 1-Alliansen som sikrer høy kvalitet i vurderinger og innvilgesprosesser. Det er et organisert bransjesamarbeid i SpareBank 1-Alliansen som sørger for at kompetansen opprettholdes og videreutvikles i takt med forventningene til kvalitet.

### Kunder og markedsposisjon

SpareBank 1 Modum har en sterk markedsposisjon i kommunene Modum, Sigdal og Krødsherad. De senere årene har banken tatt posisjoner også i Eiker-området. I tillegg til god utlåns- og innskuddsvekst har banken også hatt god utvikling innen forretningsområdene forsikring, leasing, objektsfinansiering og valuta.

Næringslivet i bankens primære markedsområder kjennetegnes stort sett av små- og mellomstore bedrifter, med en overvekt av bedrifter innen eiendom. Dette gjenspeiles også i bankens utlånsportefølje. Banken har i 2021 hatt fokus på en mer diversifisert bransjevekst.

Utvikling av finansielle selvbetjente løsninger for næringslivet har vært god. Dette arbeidet fortsetter for fullt og vil på sikt gi næringslivskunder like gode løsninger som privatkunder har tilgang til i dag.

### Finansiell utvikling

Bedriftsmarkedet leverte i 2021 en utlånsvekst på 4,6 %. Veksten kommer hovedsakelig fra eksisterende kunder. Banken har gjennom 2021 også fått flere nye kunder innen ulike bransjer. Banken oppnådde en innskuddsvekst på 26,2 % i 2021.

Banken har videre hatt en positiv inntektsutvikling innen andre forretningsområ-

der, spesielt fra leasing og objektsfinansiering, samt skadeforsikring og valuta. Dette ser banken som et svar på at bedrifter setter pris på en lokal totalleverandør av finansielle produkter og tjenester med høy rådgivningskompetanse. Banken har etablert et forsikringskontor ved bankens lokalkontor i Åmot hvor eksisterende forsikringsrådgivere har samlokalisert seg med de ansatte fra Varig Forsikring Midt-Buskerud. Dette som et resultat av bankens virksomhetsoverdragelse av Varig Forsikring Midt-Buskerud i januar 2021. Banken tilbyr gjennom dette svært god kompetanse innen skadeforsikring og pensjon til bedrifts- og landbrukskunder.

Banken har god kontroll på risikoen i utlånsporteføljen. Banken har gjennom 2021 opplevd en nedgang i misligholdsvolum, og tapsnivået er fortsatt lavt. Banken har fokus på høy kvalitet i kredittvurderingene og løpende oppfølging. Dette bidrar til å redusere risiko i utlånsporteføljen. Som følge av usikkerheten rundt varighet og konsekvens av pandemien har banken videreført økte tapsavsetninger gjennom en høyere risikovekt på negativ konsekvens i porteføljen. Tross dette bildet har banken tilbakeført noe tap i årets siste kvartal grunnet grundig og systematisk gjennomgang av flere utsatte bransjer i bankens portefølje gjennom året. Resultatet av dette gir banken positive signaler om at bankens bedriftskunder har gode evner for planlegging og bransjeforståelse.

### Tett på næringslivet

SpareBank1 Modum legger bak seg et annerledes år i 2021, hvor deler av næringslivet er preget av en global pandemi. Tross åpning av samfunnet etter sommeren opplever samfunnet en ny nedstenging i årets siste måned knyttet til usikkerhet rundt ny mutert versjon av Covid-19. Bedrifter mister inntjeningen sin over natten, og ansatte har blitt satt på hjemmekontor. Banken har hele tiden hatt som mål å følge opp myndighetenes støtte til næringslivet og har gjennom det vært tett på bedrifter som har hatt det tøft. I den forbindelse har banken gitt avdragsfri-

heter til mange bedrifter med presset likviditet, og banken har utstedt utlån med statlig garanti for de som har hatt behov for det.

I 2021 introduserte banken versjon 2.0 av Zurf Modum som et akseleratorprogram for bedrifter i regionen Modum, Sigdal og Krødsherad. Dette har vært en suksess og banken vil i 2022 starte opp Zurf 3.0. Målet med programmet er å ta lokale bedrifter et steg videre, for å bidra til vekst og lokale arbeidsplasser.

Banken er spent og positive ved inngangen til 2022, da nye boostervaksiner til befolkningen gir håp om at vi snart er tilbake til normalen. Banken følger næringslivet tett for at vi fortsatt skal være den foretrukne finansielle aktøren i våre markedsområder.

## EiendomsMegler 1 Modum

### Historikk

SpareBank 1 Modum kjøpte 70,5 % av aksjene i det Drammensbaserte selskapet EiendomsMegler Dahl AS i 2018. I 2019 kjøpte SpareBank1 Modum de resterende aksjene i selskapet. EiendomsMegler Dahl AS var et partnereiet selskap med historikk tilbake til 1992. Selskapet endret i 2019 navn til EiendomsMegler 1 Modum.

I 2019 kjøpte EiendomsMegler 1 Modum AS tre kontorer fra EiendomsMegler 1 Ringrike Hadeland og innfusjonerte disse i selskapet. Dette var kontorene i Nedre Eiker, Øvre Eiker og Modum. Kontoret i Nedre Eiker ble lagt ned og de ansatte ble overført til kontoret i Øvre Eiker. I 2020 ble EiendomsMegler Eiker og Modum AS kjøpt opp og innfusjonert i selskapet.

### Virksomheten

EiendomsMegler 1 Modum AS er tilsluttet EiendomsMegler 1 kjeden. EiendomsMegler Dahl er en av tre markedslederne i Drammensregionen, EiendomsMegler 1 Eiker er markedsleder i Øvre Eiker kommune og EiendomsMegler 1 Modum er markedsleder i Modum kommune.



Selskapet har høy kundetilfredshet og leverer gode resultater. Selskapet arbeider kontinuerlig med å øke samhandlingen mellom bank- og eiendomsmegler virksomheten for å dra nytte av de synergier som ligger i dette mulighetsspekteret.

Noen nøkkeltall	2021	2020
Omsetning	75,9 mill.	71,2 mill.
Antall salg	1 185 stk.	1 146 stk.
Resultat før skatt	8,1 mill. kr	7,9 mill. kr
Antall årsverk	31	31

### SpareBank 1 Gruppen og banksamarbeidet

SpareBank 1-alliansen ble dannet i 1996 og er et bank- og produktsamarbeid der Spa-

reBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA.

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering. Alliansen består av 14 selvstendige banker som er fullverdige leverandører av finansielle produkter og tjenester til privatpersoner, bedrifter og organisasjoner.

SpareBank 1-alliansen er til stede over hele Norge. Kundene skal oppleve at SpareBank 1-alliansen er den beste på nærhet, lokal forankring og kompetanse. Totalt har alliansen ca. 7 500 medarbeidere.

SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling utgjør Alliansesamarbeidet. Hensikten med Alliansesamarbeidet er å levere attraktive produkter og tjenester med fokus på gode kundeopplevelser for å bidra til SpareBank 1-bankenes konkurransekraft

og lønnsomhet, slik at de forblir sterke og selvstendige. Alliansesamarbeidets visjon er: Attraktiv for kundene og bankene.

SpareBank 1 Utvikling leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene som kunder, og bidrar til at felles utvikling og felles aktiviteter gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet SpareBank 1.

SpareBank 1 Utvikling utvikler og leverer felles IT-/mobilløsninger, merkevare- og markedsføringskonsepter, forretningskonsepter, kompetanse, analyser, prosesser, beste-praksis-løsninger og innkjøp.

## 14 SpareBank 1-banker

INTERN-ALLIANSEN

SpareBank 1  
SR-BANK

SpareBank 1  
SMN

SpareBank 1  
NORD-NORGE

SpareBank 1  
ØSTLANDET

SpareBank 1  
MODUM

SpareBank 1  
HALLINGDAL VALDRES

SpareBank 1  
NORDVEST

SpareBank 1  
RINGERIKE HADELAND

SpareBank 1  
GUDBRANDSDAL

SpareBank 1  
SØRØST-NORGE

SpareBank 1  
SØRE SUNNMØRE

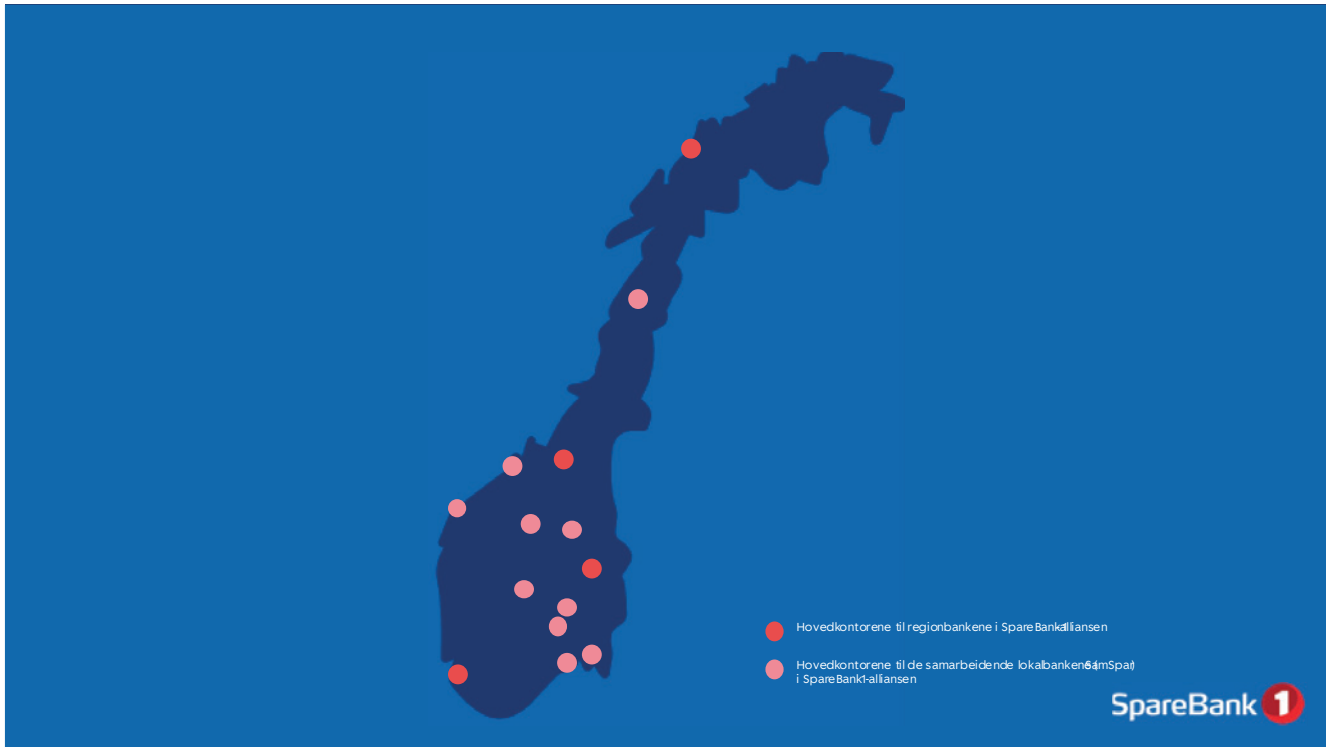
SpareBank 1  
HELGELAND

SpareBank 1  
LOM OG SKJÅK

SpareBank 1  
ØSTFOLD-AKERSHUS

SpareBank 1

INTERN-ALLIANSEN



SpareBank 1  
SR-BANK

\* 18/19,5%

SpareBank 1  
SMN

18/19,5%

SpareBank 1  
NORD-NORGE

18/19,5%

SpareBank 1  
ØSTLANDET

18/19,5%

SpareBank 1  
SAMSPAR

18/19,5%

## Alliansesamarbeidet

### SpareBank 1 Utvikling DA

EiendomsMegler 1 Norge AS  
SpareBank 1 Kundesenter AS

### SpareBank 1 Gruppen AS



SpareBank 1 Forsikring AS  
(pensjonsselskapet)  
LOfavør AS (49%)  
SpareBank 1 Factoring AS  
Modhi Finance AS  
Spleis AS  
Fremtind Forsikring AS (65%)

### Direkteide selskaper:

BN Bank ASA  
SpareBank 1 Betaling AS  
SpareBank 1 Boligkreditt AS  
SpareBank 1 Forvaltning AS m. døtre  
- ODIN Forvaltning AS  
- SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS  
- SpareBank 1 Verdipapirservice AS  
SpareBank 1 Kreditt AS  
SpareBank 1 Markets AS  
SpareBank 1 Mobilitet  
SpareBank 1 Næringskreditt AS

\* Bankenes eierbrøker i SpareBank 1 Utvikling DA / SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1

# Bærekraft

## Vi bidrar til en bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet.

I 180 år har SpareBank 1 Modum jobbet målbevisst med å skape bærekraftige verdier i vårt lokalsamfunn. Ved bankens opprettelse i 1841 sto følgende i bankens formålsparagraf:

«oppmuntre til foretaksom og aktsomhet for de større og mindre goder, som blir enhver betrodd, slik at mer og mer fremtredende fattige kår i regionen kunne bli lettet i fremtiden».

SpareBank 1 Modum, i takt med samfunnet rundt seg, har utviklet seg mye siden 1841, men med oss på den 180 års lange reisen har banken alltid vært bevisst sitt ansvar som en bærebjelke for trygghet, inntekt og bedre kår i vår region.

SpareBank 1 Modum er en selvstendig lokal aktør med forretningsdrift i Modum og nedover mot Drammen. Som følge av dette har konsernet hovedfokus på bærekraft, vekst og utvikling i de lokalsamfunnene vi er en del av. Vi vet at SpareBank 1 Modum sine finansielle produkter og tjenester spiller en rolle i arbeidet med å løse vår tids største nasjonale og globale utfordringer slik de er beskrevet i FNs agenda 2030 for bærekraftig utvikling.

### Bærekraftstrategi

I 2020 vedtok styret i SpareBank 1 Modum en egen bærekraftstrategi. Strategien er retningssivende for SpareBank 1 Modum sitt arbeid med bærekraft, og støtte til medarbeidere og ledere i konsernets beslutninger og daglige virke. Konsernet har en ambisjon om å vesentlig forsterke vårt positive og redusere vår negative innvirkning på mennesker, miljø og samfunn.

- Vi skal være en pådriver for bærekraftig utvikling i vårt markedsområde
- Bærekraft skal være en integrert del av vår virksomhet.

**Bevegelse er SpareBank 1 Modum sin satsning på bærekraft**

Vi vet hvor vi kommer fra og hvor vi skal. Vi vet hva den lokale støtten har betydd for

oss. Det er derfor naturlig at vi gir tilbake til det samfunnet og de menneskene som har skapt oss. For oss handler bærekraft om bevegelse fordi det tar oss fra ord til handling. Det betyr at vi er i konstant utvikling, stopper ikke opp, men jobber hele tiden mot noe som er bedre. Ikke bare for oss selv, men for verden og lokalsamfunnet som vi er en del av.

### Slik skaper vi Bevegelse



Vår viktigste verdi er hver enkelt medarbeiders kompetanse og hvordan denne gjøres til nytte for kunder, kolleger og systemet vi er en del av. I 2021 har vi økt kurs og kompetansetilbudet for våre ansatte innenfor bærekraftsområdet.

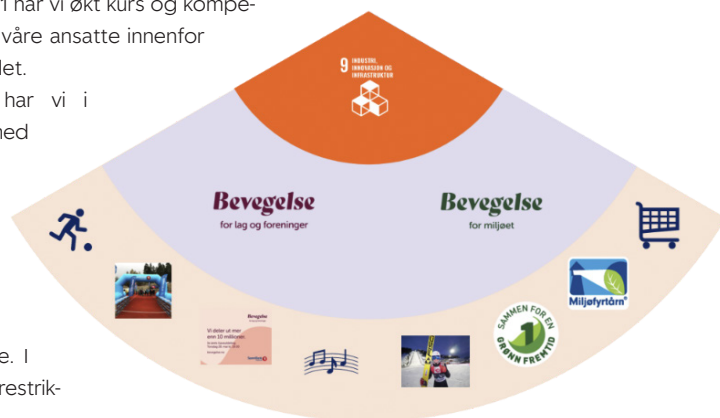
Siden 2008 har vi i samarbeid med skoler i vårt markedsområde tilbydd opplæring i økonomi for ungdom- og videregående skole. I et år med fysiske restriks-

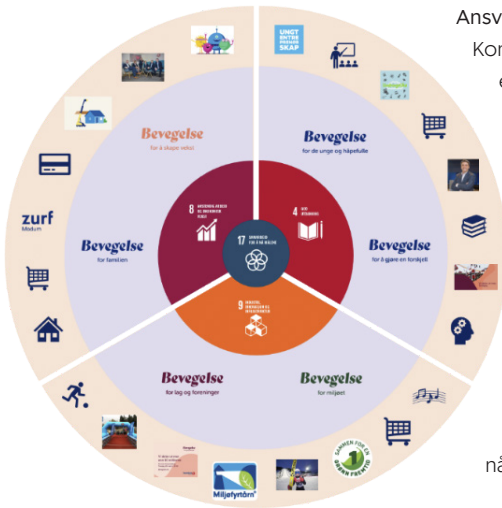


sjoner har vi oppretthold tilbudet via digital plattform og samtidig styrket tilbudet til også å inkludere voksne med behov for økt økonomiskunnskap.

Vi er engasjert i det lokale næringslivet og opptatt av at det skal lykkes. Dette bidrar vi til med å tilby kunnskap, kompetanse og finansiering fra vår bedriftsavdeling. I 2021 har det i tillegg vært særlig fokus på de nye ESG-kriteriene knyttet til finansiering fra bedriftsmarkedet.

Konsernets akseleratorprogram ZURF Modum har i 2021 bistått 3 nye bedrifter til å





### Ansvarlig utlån

Konsernet påvirker sitt ytre miljø gjennom egen drift, utlånsaktivitet og investeringsmuligheter for sine kunder. Utlånsaktivitet og investeringsmuligheter vurderes å ha en ikke ubetydelig påvirkning på bankens ytre miljø. Kreditt er et av konsernets største virksomhetsområder og et område der konsernet har stor mulighet til å bidra til bærekraftig kreditt. Vi ser et økt bransjefokus på dette område, og vi skal være posisjonert på linje med ledende aktører når det gjelder bærekraftig kreditt.

- Vi jobber kontinuerlig for en bærekraftig kredittportefølje
- Bidrar til at våre kunder skal ha et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og forventer at de inntar en aktiv holdning til egen praksis på dette feltet.

### Prioriterte områder i 2021

I 2021 er det blitt jobbet målbevisst med å fremme bankens grønne utlånsportefølje rettet mot privatmarkedet. I 2021 har vi også jobbet målbevisst med å heve kompetanse for å forstå bærekraftsrisikoer og – muligheter med våre rådgivere. Vi har også bidratt til kunnskapsgenerering hos kunder på privat og i bedriftsmarkedet både i direkte møter med våre kunder, men også igjennom samarbeid med ulike interesseorganisasjoner og samarbeidspartnere. Opplæring og kunnskapsgenerering er gjennomført i harmoni med implementeringen av risiko-basert ESG-vurderingen i kredittgivning på nye næringslån, samt i tråd med vår økte satsning på grønne lån i privatmarkedet og SpareBank 1 sin innføring av Mitt Klimaspør. SpareBank 1 Modum har også i 2021 være en sterk bidragsyter til å styrke bærekraftsamarbeidet i SB1-alliansen.

### Bærekraft i innkjøp

Bærekraft i innkjøp omhandler leverandørenes bevissthet om sin leverandørkjede og

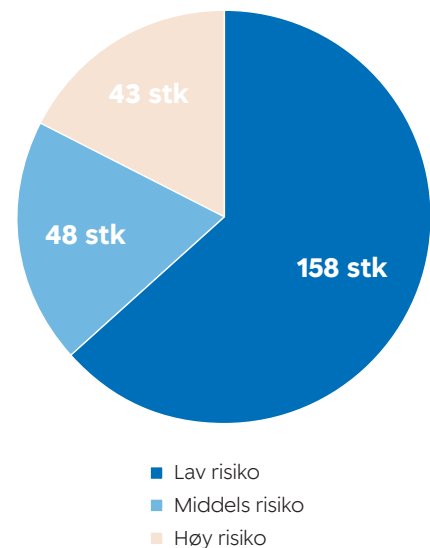
arbeidet de gjør for å redusere negativ påvirkning av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet i hele sin leverandørkjede. SpareBank 1 stiller krav til leverandørene om at de har retningslinjer innen bærekraft, og at disse skal omsettes til handling.

Store deler av SpareBank 1 Modum sine innkjøp gjennomføres i tråd med policy, regler og rutiner som er utarbeidet for innkjøp innad i SpareBank 1 alliansen.

SpareBank 1 har tidligere gjort en kategorisert risikovurdering av 249 eksisterende leverandører. Ved denne gjennomgangen fant man at 91 av disse leverandørene har noe eller økt risiko for negativ påvirkning av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet. Disse 91 leverandørene ble nærmere fulgt opp, og 43 av disse ble identifisert som aktuelle for ytterligere oppfølging.

Av de 43 leverandører ble tre hovedkategorier valgt til nærmere oppfølging:

249 leverandører fordelt etter risiko



158 leverandører vurdert til å ha lav risiko følges ikke opp

48 leverandører vurdert til å ha middels risiko følges ikke videre opp

43 leverandører vurdert til å ha økt risiko følges nærmere opp

skape ytterligere verdier, flere lokale arbeidsplasser og å ta ut sitt fulle potensial.

Vi har familien i fokus og er med på å forme menneskers økonomiske fremtid. Vi har tiltak som lærer de unge gode pengevaner. Med restriksjonene som har vært i 2021 har vi i samarbeid med barneskoler tilbydd digital opplæring i vårt lokalsamfunn.

Et samfunn der folk har lyst til å leve og bo i, er også et aktivt samfunn. Vi bidrar til nærmiljøet og gir deler av overskuddet tilbake til samfunnet vi er en del av. Det betyr av vi støtter kultur, idrett, utdanning, miljø og humanitært arbeid. Dette skaper igjen verdi for oss alle.

Alle SpareBank 1 Modum sine kontor ble i 2021 sertifisert under de nye bank- og finanskriteriene til Miljøfyrtårn. Dette bidrar til å sikre at vi praktiserer i tråd med våre mål relatert til klima- og miljøaspekter knyttet til kredittgivning, finansiering, sparing og plassering av kunders midler, samt forvaltning av konsernets egne midler.

Vi tar ord, strategi og konsept over i handling. Vi kan ikke gjøre alt, men vi kan gjøre mye. Vår suksess er avhengig av at andre lykkes, og i 2021 har vi samarbeidet tett med våre kunder, samarbeidspartnere og lokalsamfunn for å bidra til en bærekraftig utvikling. Vi skaper Bevegelse!

- IT-relaterte anskaffelser: IT-utstyr
- Administrative anskaffelser: Møbler
- Største leverandører: IT-tjenester og konsulenter

Det ble i 2021 gjennomført to dybdeundersøkelser innen to innkjøpsområder: IT-utstyr og IT-tjenester. Leverandørene ble bedt om å dokumentere sine overordnede retningslinjer, handlingsplaner og faktisk risiko innen bærekraft i leverandørkjeden. Alle leverandørene har retningslinjer m.m. på plass, mens færre har lagt frem handlingsplaner. Når det gjelder faktisk risiko er det mottatt lite informasjon. Det blir da vanskelig å se hvilke konkrete områder den enkelte leverandør bør fokusere på for å redusere risiko.

Det blir derfor et satsingsområde i 2022 å følge opp faktisk risiko i leverandørkjeden for de leverandørene som alt er inkludert i undersøkelsen. I tillegg vil det bli gjennomført nye undersøkelser for flere leverandører/kategorier og bærekraftarbeidet mot nye leverandører bli forsterket.

#### Vårt samfunnsansvar

Konsernet er en betydelig og aktiv samfunnsaktør i Modum og blir mer og mer synlig også i Eiker og i Drammensområdet. Vi er levende opptatt av det som skjer i regionen, og gjennom vårt samfunnsengasjement ønsker konsernet å stimulere til økt verdiskapning. Engasjement overfor kunder, vår region og egne ansatte er verdier som preger virksomheten. Konsernet er engasjert og opptatt av at konsernets kunder skal lykkes, hvordan vår region utvikler seg samt at konsernets ansatte skal ha interessante og utviklende arbeidsoppgaver.

Konsernets mål for vår sponsorvirksomhet er å bidra til trivsel og vekst i regionen. Vi har derfor valgt å fokusere på sponsorobjekt som jobber for et bredt og positivt tilbud i lokalmiljøene. Alle sponsoravtalene er basert på en kommersiell samarbeidsavtale hvor målet er gjensidig engasjement.

Konsernet støtter prosjekter som skaper engasjement, som har verdi over tid og

gir nytte og glede til mange som bor i vårt markedsområde. Barn og unge er en viktig del av målgruppen for konsernets gavetildelinger. Disse representerer vår fremtid. Gode vilkår for barn og unge gir gode vilkår for vår region. Konsernet ønsker å støtte gode tiltak som kommer allmenheten til gode. Det skal satses på bredde fremfor smale målgrupper, og lag fremfor enkeltutøvere. Konsernet tildeler gaver i kategorier kunst og kultur, utdanning og forskning, idrett og friluftsliv og samfunnsutvikling.

Konsernets arbeid innen sosiale forhold er aktiviteter ut over den klassiske arbeids hverdagen. Her inngår blant annet sosiale aktiviteter, sponsorat og undervisning i nærmiljøet.

Bankens gavefond tilføres en betydelig del av vårt overskudd. Midler fra dette fondet deles hvert år ut til allmenntilgitt formål og til konkrete prosjekter innenfor kultur, idrett, utdanning og næringsliv

Vi er i dag sponsorer til mer enn 75 lag og foreninger med smått og stort, og vi opplever at våre bidrag i mange sammenhenger er avgjørende for at økonomien i foreningene skal være sunn.

Gavemidler 2021  
9,5 MNOK

Sponsorat 2021  
2,4 MNOK

#### Arbeid mot økonomisk kriminalitet

Konsernet har som formål gjennom sitt arbeid med antihvitvasking å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandlinger.

Arbeidet med antihvitvasking er styrt gjennom policy, virksomhetsspesifikke ret-

ningslinjer og rutiner for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering

Det er høyt fokus på opplæring i og etterlevelse av interne antihvitvaskingsrutiner og -regelverk. Årlig opplæring og oppdatering for alle ansatte på antihvitvaskingsområdet er nedfelt i konsernets retningslinjer og en egen kompetanseplan for området. Det blir blant annet gjennomført e-læringskurs, og avdelingsvis casediskusjoner.

I løpet av 2021 er det lagt ut 5 digitale opplæringscase fordelt ut ifra stilling i banken.

Det er gjennomført 5 intramøter for nyansatte, samt kvartalsstatusmøter med PM og BM.

Gjennom 2021 har konsernet styrket sine rutiner når det gjelder risikoklassifisering og legitimering av eksisterende og nye kunder. Det operative AML-ansvaret i konsernet er underlagt hvitvaskingsansvarlig som er en del av konsernledelsen. Arbeidet med elektronisk overvåkning av transaksjoner er utkontraktert til felles AML-enhet i SpareBank 1 Utvikling, og de gjennomfører løpende overvåkning basert på virksomhetsspesifikk risikovurdering.

I 2021 har vi tatt i bruk et nytt system RA-Pro ifbm risikovurdering 2021. Verktøy skal ivareta «den røde tråden» for risikovurdering av områdene compliance, hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. En dynamisk virksomhets-innrettet risikovurdering.

- ✓ vurdering av iboende risiko,
- ✓ vurdering av tiltak/kontrollenes effektivitet
- ✓ beregning av restrisiko
- ✓ kobling til rapporter

#### Transaksjonsovervåkning

Det har vært en markant økning i antall flaggede saker i 2021. Noe av dette skyldes at antall aktive flaggingsregler er økt fra 57 til 73 samt flagginger i maskinlæringsystemet.

(KIB (kontanter i butikk) -flagginger kommer i tillegg)

7 saker som er tatt inn til analyse hos Økokrim av årets innsendte MT-meldinger. I tillegg er det 4 saker som er rapportert før 2021 som er tatt inn til analyse i løpet av 2021.

Flaggede saker i perioden	3267
Rapporterte saker i perioden	63
Til analyse hos Økokrim	11

#### Betraktning

Ovennevnte tiltak har bidratt til profesjonalisering av arbeidet, samt økt fokus og for-

bedret kompetanse hos ansatte innenfor AML-området, og ikke minst for bekjempelse av identitetstyveri, svart økonomi og terrorfinansiering.

Banken arbeider målrettet for å bedre etterlevelsen av kravene i hvitvaskingsregelverket. Dette inkluderer bla. oppdatering av styringsdokumenter, samt at vi i løpet av 2021 har økt kapasitet på AHV-området.

#### Fokus fremover

Ifb. internrevisjonen ved EY gjennomført i 2021 ble det identifisert behov for vurdering av risikobransjer og ivaretagelse av konsernperspektivet, samt økt oppfølging av kunder

på forsterket kontrollnivå.

Vi fortsetter vårt arbeid med kontinuerlig overvåkning og opplæring i regler og policydokumenter.

Området er også gjenstand for kontinuerlig intern revidering og videreutvikles i takt med vurderinger knyttet til dette arbeidet. Formålet med internrevisjonen ved EY er å ta en gjennomgang av vårt AML-arbeid, slik at styret og ledelsen får en uavhengig evaluering av bankens etterlevelse av hvitvaskingsregelverket.



# Redegjørelse for arbeidet med likestilling og ikke-diskriminering

SpareBank 1 Modum skal arbeide målrettet for å fremme likestilling og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjon av disse grunnlagene.



Sparebank 1 Modum vil oppleves som fremtidsrettet og utviklingsorientert. Vi ønsker å bidra til å løse viktige samfunnsutfordringer, bidra til høyere yrkesdeltakelse, økt verdiskapning og et konkurransedyktig arbeidsmiljø. Det er viktig for oss å speile markedets og samfunnets forventninger.

Morselskapet er over 50 ansatte og derfor følger redegjøringsplikt.

## Del 1:

### Tilstand for kjønnslikestilling i morselskapet SpareBank 1 Modum

SpareBank 1 Modum har i sin personalpolitikk målsatt likestilling mellom kjønn. Dette skal gi like utviklingsmuligheter og lik avlønning for likt arbeid. Forholdene skal legges til rette for kvinner i ledende stillinger. For å sikre likestilling i rekrutteringsprosesser, følger bankens ansettelsesutvalg opp forventningen om representasjon av begge kjønn når det gjelder forskjellige posisjoner.

Per 31.12.2021 var vi 75 fast ansatte og 4 midlertidig ansatte i SpareBank 1 Modum, hvorav 32 menn og 47 kvinner. Som tabellen nedenfor viser, har vi en lik fordeling av kvinner og menn på ledernivå.

### Redegjørelse for likestillingssituasjon/ tilstand

	2020	2021
<b>Fordeling kjønn i % av ansatte</b>		
Menn	44 %	41 %
Kvinner	56 %	59 %

### Andel kvinner fordelt på stillingsnivå

Nivå 1 (ledergruppe)	50 %	50 %
Nivå 2 (avdelingsledere)	50 %	50 %
Nivå 3 (øvrige ansatte)	56 %	61 %

### Midlertidig ansettelser i % av ansatte

Menn	2,7 %	3,8 %
Kvinner	2,7 %	1,3 %

### Faktisk deltid i % av fast ansatte

Menn	1,4 %	1,27 %
Kvinner	11,3 %	8,86 %

### Uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnittlig antall uker)

Menn	10 uker	9 uker
Kvinner	23 uker	15 uker

### Sykefravær i %

	3,39 %	4,03 %
Menn	1,27 %	0,6 %
Kvinner	5,04 %	5,54 %

### Fravær pga. syke barn/omsorgsdager Covid 19 (samlet antall dagsverk)

Menn	67 dagsv.	47 dagsv.
Kvinner	123 dagsv.	61 dagsv.

## Del 2:

### Morselskapet SpareBank 1 Modum sitt arbeid for likestilling og mot diskriminering

#### Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling og mot diskriminering

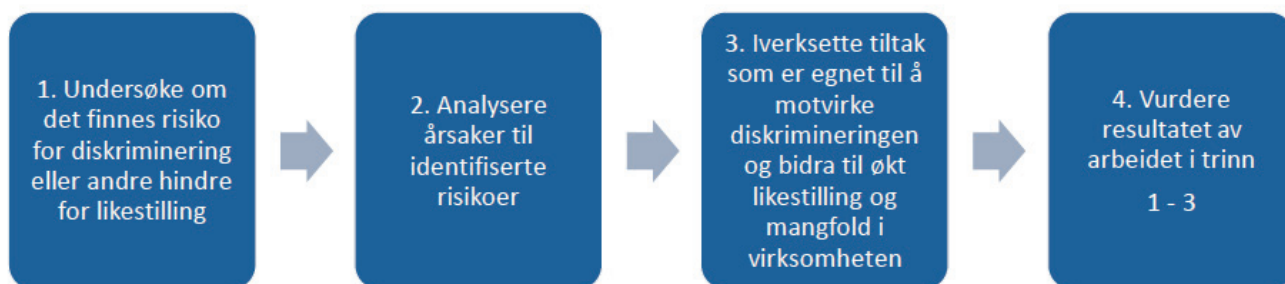
SpareBank 1 Modum har et omfattende og robust rammeverk på organisasjonsområdet som skal sørge for at arbeidstakerrettighetene blir oppfylt. Blant annet personallånbok, HMS-håndbok, sikkerhetshåndbok, IA-avtale og etiske retningslinjer.

Banken har utarbeidet rutine for varsling av kritikkverdige forhold, herunder alle former for trakassering og annen utilbørlig opptreden som mobbing, seksuell trakassering, diskriminering, kriminelle forhold og forhold der liv og helse er i fare. For å ivareta ansatte og sikre en profesjonell og uavhengig saksbehandling, har vi inngått avtale med EY som varslingskanal. Bankens interne varslingsgruppe består av leder for risikostyring og compliance, banksjef HR og marked og HR konsulent.

SpareBank 1 Modum gjennomfører hvert år en organisasjonsundersøkelse. Resultatene fra denne undersøkelsen arbeides med og følges opp ved rapportering til styret, ledelse og tillitsvalgte (SAMU). I tillegg jobbes det med tiltak på avdelingsnivå. SpareBank 1 Modum scorer høyt i alliansen i denne undersøkelsen. I 2021 ble det ikke gjennomført en organisasjonsundersøkelse, dette pga skifte av leverandør. Alliansen og SamSpar er i prosess med å velge ny leverandør. Dette arbeidet har tatt lengre tid enn forventet, beslutning om ny leverandør vil bli tatt i begynnelsen av 2022.

SpareBank 1 Modum har utarbeidet en

### Aktivitetssplikten i 4 steg:



livsfasepolitikk og har som mål å være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser. Vi skal legge til rette for at balansen mellom arbeid, hjem og fritid skal være god for alle medarbeidere. Vi ønsker også å hjelpe de ansatte med å opprettholde en god helse gjennom å stimulere til fysisk aktivitet.

SpareBank 1 Modum skal tilpasse både arbeidsoppgaver og de fysiske forutsetningene for at personer med nedsatt funksjonsevne kan fungere godt i arbeidshverdagen. Nedsatt funksjonsevne skal ikke være til hinder for å kunne konkurrere om stillinger i banken.

SpareBank 1 Modum har ulike utvalg for å sikre at disse retningslinjene, prinsippene, prosedyrene og standardene blir omsatt til handling. Blant annet ansettelsesutvalg, SAMU, tillitsvalgte, verneombud, Min Helsebank og bedriftshelsetjeneste.

#### Arbeidsmetode

SpareBank 1 Modum er forpliktet til å anvende en 4 trinns arbeidsmetodikk ved oppfyllelse av aktivitetssplikten.

#### Struktur for arbeidet

I SpareBank 1 Modum har vi et konstruktivt samarbeid med tillitsvalgte og verneombud. Det avholdes kvartalsvise møter og ellers drøftinger ved behov. Det avholdes også møter i forbindelse med fastsettelse av lønnsbudsjettet og lønnsoppgjøret. Videre har vi møter i ansettelsesutvalget ved intern og ekstern rekruttering.

Slik jobber vi for å identifisere risiko for diskriminering og hindre for likestilling

- HR og tillitsvalgte har gjennomgått alle virksomhetens retningslinjer på de ulike personalpolitiske områdene.
- Pga covid-19 ble ikke de fysiske forhold i virksomheten er gjennomgått i løpet av 2021, dette pga mange ansatte satt store deler av året på hjemmekontor. Gjennomgangen er viktig for å se om våre fysiske fasiliteter er godt nok tilrettelagt for medarbeidere og kunder. Vil bli gjennomført Q1 2022 hvis forholdene tillater det.
- Ifbm lønnsoppgjør 2021 ble det etablert prinsipper for startlønn til nyansatte og minimumslønn ved overgang fra en stillingstype til en annen.
- I medarbeiderundersøkelsen blir det stilt spørsmål om de ansatte har vært vitne eller utsatt for mobbing, trakassering eller diskriminering. Ikke gjennomført i 2021, se punkt over.
- Temaet likestilling og ikke-diskriminering ble også tatt opp på allmøte ifbm gjennomgang av organisasjonsundersøkelsen 2020. Allmøte ble gjennomført i Q1 2021.

Vi oppdaget følgende risikoer for diskriminering og hindre for likestilling

#### Risikoer/hinder:

- Avdelinger med skjev kjønnsfordeling
- Rekrutteringsprosess vikarer gjennom uformelle kanaler
- Språkkrav

- Manglende konkretisering og oppdatering av retningslinjer og egen strategi for likestilling og mangfold.

Vi fant følgende mulige årsaker til risikoer og hindre, og satte i gang følgende tiltak

Tillitsvalgte og ledelsen har funnet følgende mulige årsaker til risikoer og hindre:

- Vi har stillingstyper/avdelinger med ujevn kjønnsfordeling, der noe av årsaken kan være relatert til formell kompetanse. Det er flere kvinner enn menn i organisasjonen uten formell kompetanse.
- Banken har ikke vedtatte rutiner for rekrutteringsarbeidet, herunder rutiner som sikrer likestilling og mangfold. Kandidater kan også bli diskriminert i utvelgelse av hvem som skal inviteres til intervju, spesielt relatert til feriejobb/deltid og tilkallingsvikar der det er relasjoner til ansatte i banken.
- Språk er et hinder for en mangfoldig arbeidsplass, særlig for utenlandske jobbsøkere.

Tiltak for å bidra til økt likestilling og hindre diskriminering og trakassering

- Årlig kartlegging av likestillings- og mangfoldssituasjonen
- Foreta en gjennomgang av det årlige lønnsoppgjøret for å avdekke eventuelle lønnsforskjeller knyttet til kjønn
- Oppdatere policy, retningslinjer, samt utarbeide egen strategi for likestilling og mangfold



- Utarbeide konkrete retningslinjer ved rekruttering
  - Gjennomgå kriteriene for karriereutvikling og lederstillinger
- Tiltak knyttet til nedsatt funksjonsevne, etnisitet, religion, livssyn og seksuell orientering:
- Positiv til arbeidstrening for personer med innvandrerbakgrunn
- Gjennomgang av strategi og retningslinjer til ledere om temaet likestilling og mangfold på arbeidsplassen.

Område	Beskrivelse av tiltak	Bakgrunn for tiltak	Mål for tiltak	Status	Ansvarlig for gjennomføring	Langsiktig resultat
Overordnet	Årlig kartlegging av likestilling og mangfoldsituasjon	Bevisstgjøring	Grunnlag for tiltak	Pågår	HR og tillitsvalgte	Likestilling og mangfold
Overordnet	Oppdatere og utarbeide retningslinjer og strategi	Manglende og ikke oppdaterte dokumenter	Tydeliggjøre holdninger og ansvar	Planlagt	HR	Forankring
Overordnet	Gjennomgang av retningslinjer og strategi i organisasjonen		Forankring og økt bevissthet	Planlagt	HR og ledelse	Forankring
Likestilling	Gjennomgang av lønnsoppgjør	Lønnsoppgjør kan være kilde til ulikheter	Lik lønn for likt arbeid	Pågår	HR og tillitsvalgte	Lik lønn for likt arbeid
Likestilling	Fokus på kjønnsfordeling og mangfold ved rekruttering	Skjevheter i kjønnsfordeling i ulike stillinger og avdelinger, samt mangfold	Jevn kjønnsfordeling	Pågår	HR og ledelse	Jevn kjønnsfordeling og mangfold
Etnisitet	Positive til arbeidstrening for personer med innvandrerbakgrunn	Andelen ansatte med innvandrerbakgrunn speiler ikke kundemassen	Økt mangfold	Pågår	HR og ledelse	Økt mangfold
Nedsatt funksjonsevne	Fysisk tilrettelegging for personer med nedsatt funksjonsevne	Ønsker å bidra til høy yrkesaktivitet	Høy yrkesaktivitet og mangfold	Pågår	HR og ledelse	Høy yrkesaktivitet og mangfold

### Resultater av arbeidet

Året 2021 ble et svært annerledes år enn forventet grunnet koronapandemien.

Som et resultat av koronapandemien med pålagt hjemmekontor for mange av våre ansatte, har vi blant annet gjort det mer fleksibelt å ha hjemmekontor etter ønsker og behov. Dette kan gjøre det lettere å kombinere arbeid med familieliv. SpareBank 1 Modum gir støtte à kr. 3.000,- til nødvendig utstyr til hjemmekontor.

Vi har i løpet av 2021 også gjennomført risikokartlegging både innenfor HR og HMS.

Alle medarbeidere som går ut i fødselspermisjon har krav på lønnsvurdering i forkant eller under permisjon. I tillegg gir vi lønnsøkning tilsvarende ett lønnstrinn til medarbeidere som har vært i foreldreper-

misjon lenger enn 5 måneder når de kommer tilbake i jobb. Banken har hevet nivået på minstelønn på ulike stillingsnivå i 2019 og denne endringen har i større grad berørt kvinnelige medarbeidere. Det er definert en minstelønn for de ulike stillingskategoriene.

Alle utvalg har gjennomført møter i året som har gått etter oppsatte planer.

Vi har også registrert en liten økning i sykefraværet for 2021. SpareBank 1 Modum vurderer dette til å henge sammen med den pågående pandemien. Sparebank 1 Modum arbeider kontinuerlig med helsefremmende tiltak for å sikre at langvarig fravær ikke skyldes faktorer på arbeidsplassen.

Sykefraværet var 3,39 % i 2020, mot et mål på 4,0 %.

Sykefraværet for 2021 var 4,03 % hvor

målet også var på 4,0 %.

Arbeidsmiljøet er godt, og det er utarbeidet rutiner for området helse, miljø og sikkerhet som følges i den daglige virksomhet.

Det utøves internkontroll i henhold til forskrift om systematisk helse, miljø og sikkerhetsarbeid i virksomheten.

Basert på det systematiske arbeidet som er gjennomført på dette område forventer banken å opprettholde sitt høye nivå for arbeidet med arbeidstakerrettigheter og arbeidsmiljø også fremover. Koronasituasjonen kan medføre at det blir noen endringer, ellers forventes ingen vesentlige endringer i rammebetingelsene for dette arbeidet i nær framtid.



# Finansielle resultater

## Styrets årsberetning

SpareBank 1 Modum er en betydelig og aktiv samfunnsaktør i Modum og blir mer og mer synlig også i Øvre Eiker og Drammen. Konsernet er levende opptatt av det som skjer i regionen, og gjennom samfunnsengasjement ønsker banken å stimulere til økt verdiskapning. Engasjement overfor kunder, bankens region og egne ansatte er verdier som preger virksomheten. Konsernet er engasjert og opptatt av at kundene skal lykkes, hvordan regionen utvikler seg samt at konsernets ansatte skal ha interessante og utviklende arbeidsoppgaver.

Konsernet SpareBank 1 Modum består av morbanken, et datterselskap (Eiendomsme-gler 1 Modum AS), og en felleskontrollert virksomhet (Samarbeidende SpareBanker AS).

## Økonomiske hovedtrekk (konsernet):

- Forretningskapitalen er 16,5 milliarder kroner
- Forvaltningskapitalen er 11,6 milliarder kroner
- Utlånsvekst inkl. avlastning til SpareBank 1 Boligkreditt 7,2 %
- Innskuddsvekst 15,3 %
- Konsernresultat etter skatt er 148,9 millioner kroner
- Egenkapitalavkastning konsern 9,4 %
- Ren kjernekapitaldekning forholdsmessig konsolidert 21,2 %

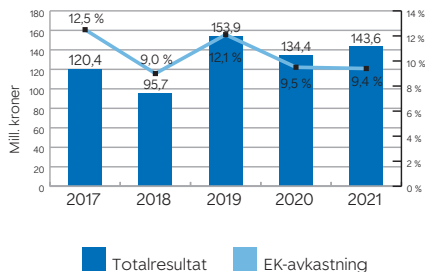


# Resultatutvikling 2021

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår. Tilsvarende tall for foregående år er vist i parentes.

## Resultat

Konsernet SpareBank 1 Modum oppnådde i 2021 et resultat etter skatt på 148,9 mill. kroner (132,4 mill. kroner) og en avkastning på egenkapitalen på 9,4% (9,5 %). Tilsvarende resultat for morbanken ble på 146,6 mill. kroner (102,7 mill. kroner). Dette ga en egenkapitalavkastning på 9,8% (7,7 %). Økningen er i hovedsak knyttet til avkastning på finansielle investeringer og ekstraordinære utbytter fra felleseide selskap i 2021.



## Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 2021 utgjorde 153,9 mill. kroner (152,2 mill. kroner). I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rentenettoen i 2021 1,4 % (1,5 %). Utviklingen i netto renteinntekter påvirkes av høy utlånsvest og innskuddsvekst siste 12 månedene i et marked med sterk konkurranse om kundene. Innskuddsmarginene er fortsatt lave som følge av et lavt rentenivå. Norges Bank satte i 2. kvartal 2020 ned styringsrenten til 0,0 prosent, noe som resulterte i betydelige svekkede marginer med konkurranse på spesielt utlån til boligformål. Norges Bank besluttet i september 2021 å sette opp styringsrenten til 0,25 prosent. Banken besluttet som en følge av dette å øke utlånsrenter med inntil 0,25 prosentpoeng. Endringer i utlånsrenter fikk først effekt fra medio novem-

ber for eksisterende kunder. Norges Bank besluttet i desember ny økning i styringsrenten fra 0,25 til 0,50 prosent. Med basis i stigende pengemarkedsrenter og styringsrente økte banken utlånsrenten med inntil 0,25 prosentpoeng. De nye betingelsene er gjort gjeldende fra 1. februar for eksisterende lån til personkunder.

## Netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde pr 31.12.2021 166,2 mill. kroner (152,9 mill. kroner). Netto provisjonsinntekter økte med 8,3 mill. kroner. Dette skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra boligkredittselskapet grunnet høyere utlånsvolum og økte marginer, samt positiv utvikling i øvrige provisjonsinntekter som følge av høyere salgsaktivitet på forretningsområder som finans og forsikring. Andre inntekter økte med 4,9 mill. kroner og består i hovedsak av inntekter på eiendomsmedling.

## Netto resultat fra finansielle eiendeler

Samlet avkastning på finansielle eiendeler ble 65,9 mill. kroner (49,8 mill. kroner).

## Inntekter av eierinteresser,

### SpareBank 1 Gruppen

Netto inntektsføring fra SpareBank 1 Gruppen utgjorde 42,7 mill. kr. Herav inngår inntektsføring knyttet til SpareBank 1 Forvaltning på 12,1 mill. kr. Tilsvarende tall for samme periode i fjor utgjorde 40,1 mill. kr, da inklusiv effekter knyttet til fusjon av personforsikring på 25,5 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor var sterkt preget av Covid-19

SpareBank 1 Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på 3 249 (1 393) mill. kr for 2021.

Fremtind Forsikring konsern rapporterer et resultat før skatt på 3 085 (1 506) mill. kroner. Resultatforbedringen skyldes både et bedre forsikrings- og finansresultat. Forsikringsresultatet ble 2.457 (1.092) mill. kroner, en forbedring på hele 1.365 mill. kroner sammenlignet med fjoråret som var preget av høye skadepresenter innenfor Reise, og store avsetninger i Fremtind Livsforsikring ifm overtatte porteføljer fra DNB Forsikring og SpareBank 1 Forsikring. I forsikringsresultatet er det nå inkludert inntektsføring av reserver tilknyttet overført portefølje fra DNB Liv på 160 mill. kroner.

SpareBank 1 Forsikrings resultat før skatt er 894 (298) mill. kroner. Det er forbedring i samtlige resultatelementer.

SpareBank 1 Factoring oppnådde et resultat før skatt på 72 (71) mill. kroner. Utlånene har hatt en nedgang på 159 mill. kroner eller minus 8,2 % mot samme periode i fjor. Netto renteinntekter hadde en nedgang på 0,9 % sammenlignet med fjoråret. Netto garantiinntekter har en økning mot fjoråret med 27 %.

Modhi konsern fikk et resultat på 180 (20) mill. kroner. Det ble foretatt en oppskrivning av porteføljeverdiene i 2021 med 126 mill. kr, mens det i fjor ble foretatt en nedskrivning på 3 mill. kroner som følge av koronakrisen. Resultatene i Finland og Sverige er fortsatt preget av oppstart. Finland forventes positive resultater fremover som følge av at kjøpte porteføljer begynner å generere gode inntekter.

SpareBank 1 Spleis fikk et resultat før skatt på -15 (-16) mill. kroner. Driftsinntektene har økt

som følge av økt volum. I 2021 hadde SpareBank 1 Spleis 14 653 nye aktive spleiser. Det ble hittil i år innsamlet 243 (232) mill. kroner.

#### Tingsutbytte knyttet til

##### SpareBank 1 Forvaltning AS

SpareBank 1 Forvaltning konsernet ble etablert i mai 2021. På samme tidspunkt ble ODIN Forvaltning AS fisjonert ut av SpareBank 1 Gruppen AS og inn i SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Forvaltning AS kjøpte 1. juli SpareBank 1 Kapitalforvaltning og SpareBank 1 Verdipapirservice AS, og SpareBank 1 Alliansen «Spare-konsern» ble dannet. Den 15. september 2021 ble det undertegnet avtale om å kjøpe SpareBank 1 SR Forvaltning. Kjøpet ble godkjent av Finanstilsynet 29. desember 2021.

Eierskapet av SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. Aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS bokført til virkelig verdi og tingsutbytte er inntektsført med 12,1 mill. kr. SpareBank 1 Modum eier 0,69 % av SpareBank 1 Forvaltning AS.

#### Nettoeffekt av finansielle instrumenter

Nettoeffekt av finansielle instrumenter ble 18,8 mill. kr (3,5 mill. kr). Av dette er 7,3 mill. kr knyttet til bankens salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Den 18. mars 2020 inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-Bank, og transaksjonen ble gjennomført den 15. mars 2021. SpareBank 1 Helgeland eier nå 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonen ble gjennomført den 15. mars 2021 og er verdsatt til 145,2 mill. kr. SpareBank 1 Modum har solgt i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA for 13,9 mill. kr. SpareBank 1 Modum har etter dette en eierandel

på 7,22 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 1,41% indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 4,68 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA med 0,84 %.

Bankens investering i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 Gruppen AS er i morbanken ført til kostpris, og i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden.

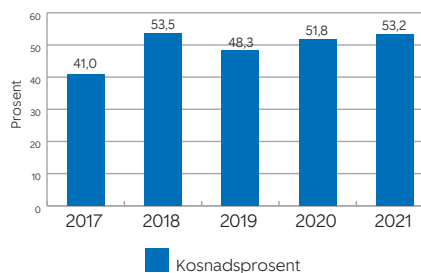
Aksjeporteføljen er liten, og obligasjonsporteføljen består utelukkende av høykvalitetsobligasjoner fra solide utstedere. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter målt til virkelig verdi medfører at bankens resultat vil kunne variere betydelig kvartalene imellom.

Mottatt utbytte hittil i år 4,3 mill. kr (6,2 mill.kr).

#### Driftskostnader

Konsernet samlede driftskostnader i 2021 utgjorde 205,5 mill. kroner (183,9 mill. kroner). Personalkostnader utgjør 55 % av de totale driftskostnadene. Økningen skyldes i hovedsak økte lønnskostnader. I forbindelse med kjøpet av Varig Forsikring Midt-Buskerud AS økte antall årsverk med fem. I tillegg er det økte kostnader knyttet til satsningen på eiendomsmegling i datterselskapet EienomsMegler 1 Modum og det er kostnadsført enkelte fusjonsrelaterte engangskostnader relatert til juridiske honorar i 2021.

Målt i forhold til totale inntekter utgjorde driftskostnadene pr. 31.12.2021 53,2 % (51,8 %). Målet for konsernet er å ha en kostnadsprosent som er konkurransedyktig med andre banker det er naturlig å sammenligne seg med.



#### Tap og mislighold

Konsernet hadde netto tap på utlån og garantier på 2,1 mill. kr (11,1 mill. kr). Netto tap utgjorde 0,01% (0,08 %) av brutto utlån inklusivt utlån overført til kredittforetak.

Tapsavsetning på utlån og garantier utgjør 36,1 mill. kr (33,4 mill.kr) tilsvarende 0,3 % (0,3 %) av brutto utlån inklusivt utlån overført til kredittforetak. Det vises til prinsippnoten for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og viktige forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

De økonomiske utsiktene vurderes forbedret ved utgangen av 2021 sammenlignet med det som ble lagt til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020, men det vurderes fortsatt å eksistere estimatusikkerhet om de langsiktige virkningene som følge av covid-19 pandemien. Banken har i lys av fortsatt usikkerhet beholdt sannsynlighetsvektningen av makroszenarier fra 31.12.2020 uendret ved utgangen 2021.

Brutto misligholdte utlån over 90 dager utgjorde pr 31.12.2021 6,1 mill. kroner (13,2 mill. kroner) tilsvarende 0,1 % (0,2 %) av brutto utlån. Taps- og misligholdssituasjonen er spesifisert i note 11.

#### Resultat for 2021 i morbanken

Det er morbanken som utgjør de vesentlige resultatpostene i konsernregnskapet.

Datterselskapet er regnskapsført etter kostmetoden i morbanken. Det er inntektsført et utbytte på 6,5 mill.kr. I konsernregnskapet er datterselskapet konsolidert inn med både inntekter og kostnader. Transaksjoner mellom selskapene blir eliminert.

Investeringen i felleskontrollert selskap er i morbanken inntektsført etter kostmetoden. Det er inntektsført et utbytte på 39,4 mill. kr. I konsernet er investeringen inntektsført etter egenkapitalmetoden, og andelen av inntekt som er tatt inn i konsernregnska-

pet utgjør 42,7 mill. kr jfr. note 38. Dette er hovedårsaken til reduksjon i resultatet i morbank mot konsernresultatet.

## Disponering av årets overskudd

Årsresultatet for SpareBank 1 Modum morbank ble 144,8 mill. kroner (103,0 mill. kroner). Styret er godt tilfreds med resultatet for 2021. Banken har oppnådd god vekst i et konkurranseutsatt marked.

Styret bekrefter at forutsetningene som fortsatt drift er til stede, og at årsregnskapet er satt opp under denne forutsetning.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling et kontantutbytte for 2021 på 4,6 kroner pr. egenkapitalbevis. Det er morbankens resultat som danner grunnlag for disponering av årsoverskuddet. Årsoverskudd til disponering kommer frem etter endring i fond for urealiserte gevinster på -1,5 mill. kr. Samlet beløp til disponering er fordelt mellom grunnfondet og egenkapitalbevisene i henhold til deres respektive andel av egenkapitalen.

Etter styrets oppfatning gjør bankens inntjening i 2021 og bankens status pr 31.12.2021 det forsvarlig å dele ut 50 % av resultatet som utbytte og samfunngaver for 2021. Styret vil foreslå dette overfor bankens generalforsamling 21. mars 2022.

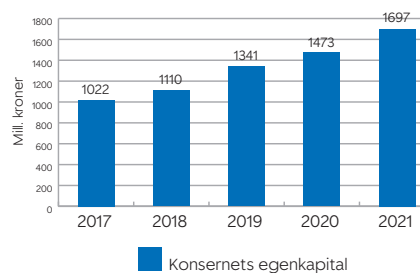
Overskuddsdisponering	2021
Årsoverskudd i morbank	144 803
Overført fond for urealiserte gevinster	-1 450
<b>Årsoverskudd til disponering</b>	<b>143 353</b>
Utbytte	17 776
Overført til utjevningfond	17 776
Grunnfondskapital	53 901
Gaver	53 901
<b>Sum disponert</b>	<b>143 353</b>

## Balanse

### Egenkapital og soliditet

Konsernets egenkapital var ved utgangen av 2021 på 1 696,9 mill. kr (1 473,3 mill. kr) tilsva-

rende 14,7 % (13,6 %) av balansen. Egenkapitalavkastningen ble på 9,4 % (9,5 %)



### Egenkapitalbevis

Per 31.12.2021 har banken en eierandelskapital på 350 mill. kr bestående av 3 833 333 egenkapitalbevis pålydende kr 65.

### Soliditet

SpareBank 1 Modum har plikt til å foreta konsolidering av finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. SpareBank 1 Modum foretar konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

SpareBank 1 Modum sin investering i datterselskapet Eiendomsmegler 1 Modum AS faller inn under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det utarbeides dermed ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekning. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet ved bruk av interne kredittrisikomodeller.

Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Modum er satt til 2,5 % av risikovektet volum for morbanknivå. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Totalt minstekrav til ren kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2-kravet, er 13,5 % og kravet til total kapitaldekning er 17 % på morbanknivå. Etter at Finansdepartementet besluttet å sette ned det motsykliske kapitalbufferkravet for banker fra 2,5 % til

1,0 % med umiddelbar virkning 13. mars 2020.

SpareBank 1 Modum har et mål om ren kjernekapitaldekning på 15,5 % og et mål om uvektet kjernekapitaldekning på 7 %. Målene skal pr. i dag innfris på morbanknivå. Målene innfris med god margin på alle nivå ved utgangen av 2021.

Basert på balanse og egenkapital 31.12.2021 ble kapitaldekningstallene:

- Ren kjernekapitaldekning på morbanknivå: 22,4%
- Kjernekapitaldekning på morbanknivå: 22,4%
- Kapitaldekning på morbanknivå: 23,8%
- Ren kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 21,2 %
- Kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 21,5 %
- Kapitaldekning, forholdsmessig konsolidert: 23,1 %

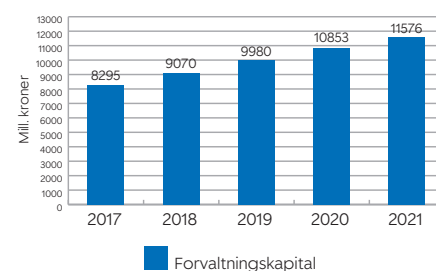
Uvektet kjernekapitalandel for morbank var på 11,5 % (10,1 %) ved utgangen av kvartalet og 9,0 % (8,1 %) basert på forholdsmessig konsolidering.

Med høy ren kjernekapitaldekning er banken meget godt posisjonert til å møte varslede og forventede fremtidige økninger i kapitalkrav samtidig som banken har handlingsrom for vekst.

Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 5.

### Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 11 576 mill. kroner, en økning på 6,7 % fra samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes i hovedsak vekst i utlån til kunder.



Volum utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS utgjorde 4 967,7 mill. kr (4 959,8 mill. kr).

#### Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån (inkl. volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS) utgjorde 14 525 mill. kr. De siste 12 måneder har det vært en utlånsvekst på 978,2 mill. kr, tilsvarende 7,2 %. Veksten fordelte seg med 870,1 mill. kr, tilsvarende 7,8 % i personmarkedet og 108,1 mill. kr, tilsvarende 4,6 % i bedriftsmarkedet. Andelen utlån til personmarkedet (inkl. Boligkreditt) utgjør 82,9 % (82,5 %). Det har ikke vært vesentlig endring i bankens kredittrisikoprofil siste året.

Konsernet hadde ved utgangen av 2021 et innskuddsvolum på 8 353 mill. kr med en innskuddsvekst på 15,3 % siste 12 måneder. Innskudd er fordelt med 4 718,9 mill. kr i personmarkedet, og 3 652,0 mill. kr i bedriftsmarkedet. Konsernet hadde en innskuddsdekning på 87,4 % mot 84,4 % på samme tidspunkt i fjor. Inkludert volum overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS utgjør innskuddsdekningen 57,5 % (53,5 %). Innskudd fra kunder er bankens primære finansieringskilde.

#### Verdipapirer

Konsernets beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde 1 123,2 mill. kr (1 573,6 mill. kr). Av det totale beløpet utgjorde obligasjoner 589,5 mill. kr. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjorde 511,1 mill. kr. Av de langsiktige investeringer utgjorde 98,5 % investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egenkapitalbevis og aksjefond utgjorde 22,6 mill. kr.

#### Datterselskap

SpareBank 1 Modum eier 100 % av EieningsMegler 1 Modum AS. Datterselskapet er konsolidert i konsernregnskapet. Selskapet hadde et resultat etter skatt på 5,6 mill. kr (5,5 mill. kr). Aktiviteten i eiendomsmarkedet lokalt er vedvarende høy.

#### Eierinteresser i felles kontrollert virksomhet

Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS er på 7,2 %. Banken eier andeler i SpareBank 1 Gruppen AS indirekte gjennom Samarbeidende Sparebanker AS. Bokført verdi (konsern) av aksjer i felles kontrollert virksomhet utgjorde 165,2 mill. kr (170,8 mill. kr) Kostpris på aksjene er på 81,8 mill. kr (83,9 mill. kr) Investeringen regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbank regnskapet. Resultatet fra selskapet for 2021 er inntektsført med 42,7 mill. kr (40,1 mill. kr). Tilsvarende er utbytte inntektsført i morbanken med 39,4 mill. kr Se note 38 for nærmere spesifikasjon.

#### Langsiktig finansiering

Bankens likviditetssituasjon ved utgangen av 2021 er meget god og banken har god diversifisering mellom ulike finansieringskilder. Tilgang på finansiering i markedet er tilfredsstillende. Banken arbeider løpende med å tilpasse seg regelendringer innenfor likviditetsområdet. Isolert sett vil disse endringene bidra til å redusere bankens lønnsomhet. Bankens viktigste finansieringskilde er for tiden SpareBank 1 Boligkreditt AS, og per 31.12.21 var utlån på samlet 5,0 mrd. kroner overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Konsernets øvrige finansiering består av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde 1 305,9 mill. kr (1 744,6 mill. kr.) og ansvarlig kapital utgjorde 90,1 mill. kr (90,2 mill. kr). Gjennomsnittlig restløpetid var ved utgangen av 2021 3,4 år. Av konsernets totale verdipapirgjeld ved årets slutt forfaller 33 % i 2022. Banken har hatt god tilgang til finansiering i gjennom hele året. Liquidity Coverage Ratio (LCR) utgjorde 245 %.

#### Pensjon

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene i denne lov. Alle ansatte er innmeldt i bankens innskuddsordning.

#### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen gjenspeiler i stor grad aktiviteten på de forskjellige områdene drift, investering og finansiering. Den reelle utlånsveksten vil imidlertid ikke fremgå av kontantstrømoppstillingen da den ikke viser utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Den reelle utlånsveksten er på 7,2 % og er lavere enn kontantstrømoppstillingen viser.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av SpareBank 1 Modums eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

#### Styreansvarsforsikring

SpareBank 1 Modum har tegnet styreansvarsforsikring via Willis Towers Watson etter modell med primærdekning og excessdekninger. Primærdekningen er hos QBE. Det er etablert et forsikringsutvalg hvor det arbeider representanter fra bankene. Utvalget fremforhandler avtale via Willis. Sikrede er tidligere, nåværende eller fremtidige styremedlemmer, daglig leder og medlem av tilsvarende styreorgan i konsernet med datterselskaper.

Forsikringen er tegnet etter modell med primærdekning, og excessdekninger. Forsikringssum pr. forsikringstilfelle er 800 mill. kroner, hvorav QBE Europe SA/NE som primærforsikrer dekker de første 100 mill. kroner og totalt 6 excess-lag dekker de resterende 700 mill. kroner.

Forsikringen dekker på vanlig måte ikke tap som måtte oppstå som følge av den sikredes forsettlig handlinger eller unnlatelser, eller hvor sikrede har oppnådd uberettiget personlig vinning. Det foreligger også andre tilfeller hvor vilkårene fastsetter at forsikringen ikke vil gjelde. Etter nærmere vilkår ekskluderer forsikringen ansvar i forbindelse med brudd på hvitvaskingsregler. Forsikringen dekker ikke krav om betaling av bøter, avgifter og skatter, eller andre forhold som ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende lovgivning.

# Risikostyring

Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Risikostyringen i SpareBank 1 Modum skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

For å sikre en hensiktsmessig og effektiv prosess, har styret vedtatt rammebetingelser, som ivaretar bankens behandling og oppfølging av de risikoområder som er knyttet til bankens forretningsdrift. Bankens strategi, policy for risikostyring og underliggende strategier for hvert risikoområde oppdateres årlig. Dette setter rammer slik at SpareBank 1 Modum drives med et moderat risikonivå innenfor bankens forretningsområder.

Konsernets risikostyring følger bankens risikostyring.

Styret mottar og gjennomgår med administrasjonen løpende rapporter over bankens risikoeksponeringer, samt virksomheten sett opp mot interne og eksterne rammer. Banken er i hovedsak eksponert for kreditt- og likviditetsrisiko, markeds- og likviditetsrisiko, samt operasjonell risiko.

## Finansiell framskrivning

Med utgangspunkt i det strategiske målbildet og forretningsplanen utarbeides det en framskrivning av forventet finansiell utvikling for de neste tre årene. I tillegg gjennomføres det en framskrivning av en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Formålet med framskrivningen er å beregne hvordan den finansielle utviklingen i aktiviteter og makroøkonomi påvirker bankens finansielle utvikling, herunder egenkapitalavkastning, finansieringssituasjon og kapitaldekning.

## Kreditt- og likviditetsrisiko

Det er styrets policy at SpareBank 1 Modum skal ha en moderat kreditt- og likviditetsrisiko. Kreditt- og likviditetsrisiko defineres som risiko for tap som følge av kundens eller andre motparters manglende evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

Samlet sett har banken i 2021 hatt en utvikling i vekst som ligger høyere enn den generelle kredittveksten i Norge. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god, og utviklingen er stabil. Lavt rentenivå, lav arbeidsledighet og moderat stigning i boligpriser påvirker porteføljen positivt ved å opprettholde kundenes gjeldsbetjeningssevne samtidig som sikkerhetsverdiene øker. Lån til privatmarkedet ytes på bakgrunn av kredittscoring kombinert med en individuell vurdering av tilbakebetalingsevnen hvor det er tatt høyde for en «normalrentebelastning».

Banken yter i liten grad kreditt uten sikkerhet, og majoriteten av lånene i privatmarkedet ligger innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag på bolig. Dette sammen med det faktum at 82,2 % av bankens brutto utlån er til kunder i bankens primær- og sekundærområder, gjør at kreditt- og likviditetsrisikoen anses å være lav. Det forventes fortsatt utlånvekst i 2022. Sikkerhetsdekningen er god, noe som fortsatt tilsier en begrenset tapsrisiko for banken.

Bankens kreditt- og likviditetsrisikoen innen næringsvirksomhet er størst mot næringsseierdom og eiendomsprosjekter hvor engasjementet er sikret med pant i fast eiendom og hvor belåningsgraden er gjennomgående moderat, sett opp mot sikkerhetsverdiene. Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes også som god. Banken legger vekt på å ha tette relasjoner til sine næringskunder.

Styret har som målsetting at lån til næringsvirksomhet ikke skal utgjøre mer enn 20 % av bankens samlede utlån. Pr 31.12.21 utgjør andelen 17,1 % målt ved brutto utlån. Styret overvåker løpende bankens eksponering innenfor ulike bransjer, samt størrelsen på enkeltengasjementer. Selv om det også innenfor næringssegmentet for en stor del er gitt utlån/kreditt mot sikkerhet i fast eiendom, representerer utlån til næringsvirksomhet en høyere risiko enn utlån til privatmarkedet. Utviklingen i kredittporteføljen følges opp blant annet via misligholdsrapporter, kvartalsvise engasjementsgjennomganger

og risikorapporter. Tiltak og fokusområder vurderes løpende med bakgrunn i utviklingen i tallmaterialet.

Kreditt- og likviditetsrisiko anses å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet. Det har de siste årene vært lave tap på utlån og banken følger aktivt opp løpende engasjementer. Kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kreditt- og likviditetsrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Gruppen. Tapsutviklingen er avhengig av den økonomiske utviklingen i Norge generelt og i bankens markedsområde spesielt. 78,3 % av bankens utlån var ved siste årsskifte klassifisert i svært lav eller lav risikoklasse. Det er sannsynlig at banken vil oppleve en viss økning i tap i kommende perioder. Banker er forberedt på dette, både inntjenings- og soliditetsmessig, og styret vurderer kredittkvaliteten som generelt stabil og god.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen defineres som risiko for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av høyere finansieringskostnader.

Styret har vedtatt en strategi for likviditetsstyring. Likviditetsstyringen bygger på konservative rammer og gjenspeiler bankens moderate risikoprofil. Den blir gjennomgått minimum en gang i året. Strategien inneholder konkrete rammer og styringsparametere, retningslinjer for diversifisering og retningslinjer for rapportering. Inkludert er også en beredskapsplan for likviditet. I forbindelse med ICAAP-prosessen foretas det også stresstestanalyser av likviditetsrisikoen.

Banken reduserer sin likviditetsrisiko gjennom spredning av innlånene fra ulike innlånskilder og med ulike forfallstidspunkter. Bankens utlån finansieres i hovedsak med kundeinnskudd og langsiktig verdipapirgjeld.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddsdekningen målt



som innskudd i % av brutto utlån viser en positiv utvikling og er 87,4 % (84,4 %). Banken har en ramme som sier at innskuddsdekningen ikke skal være under 70 %.

Overføring av godt sikrede boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS bidrar til å dempe finansieringsbehovet og dermed likviditetsrisikoen. I løpet av 2021 økte banken overførte lån med 8 mill. kroner.

Utviklingen i innskuddsdekningen og likviditet følges løpende av administrasjonen, og rapporteres til styret.

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår hovedsakelig i bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater, aksjer og egenkapitalbevis, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som finansiering og rentehandel.

Styring av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer, obligasjoner og posisjoner i rente- og valutamarkedene. Rammene blir gjennomgått og vedtatt av styret minimum en gang i året. Risikostørrelsen overvåkes løpende og følges opp gjennom periodevise rapporter til styret. Banken benytter et markedsledende verdipapirsystem for å styre og kontrollere bankens markedsrisiko.

Renterisiko oppstår hovedsakelig fra fastrenteutlån og investeringsporteføljen. Det er vedtatt maksimale grenser for den totale renterisikoen banken skal eksponeres mot. Renterisikoen er uttrykt i form av en effekt målt i kroner ved ett prosentpoeng endring av verdien på renteinstrumentene.

Som et ledd i den løpende likviditetsstyringen har SpareBank 1 Modum behov for å disponere en beholdning av verdipapirer som kan benyttes på flere måter for å regulere bankens behov for likviditet og som grunnlag for sikkerhetsstillelse i Norges Bank.

SpareBank 1 Modums beholdning av obligasjoner, aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis utgjorde pr 31.12.21 1.087,7 mill. kroner (1.534,5 mill. kroner). Av det totale beløpet utgjør obligasjoner 589,5 mill. kroner, for det meste OMF-er og andre obligasjoner med lav risiko. Formålet med denne beholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet. Strategiske og langsiktige investeringer utgjorde 498,3 mill. kr. Av de langsiktige investeringer utgjorde den største andelen investeringer i selskaper i SpareBank 1-alliansen. Omløpsaksjer/- egenkapitalbevis og aksjefond utgjorde 22,6 mill. kr.

#### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av:

Mennesker:	brudd på rutiner/ retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter
Systemer:	svikt i IKT og andre systemer
Eksterne årsaker:	kriminalitet, naturkatastrofer og andre eksterne årsaker

Operasjonell risiko representerer både på kort og lang sikt en trussel som kan medføre en vesentlig kostnad. Prosessen for styring av operasjonell risiko i SpareBank 1 Modum skal i størst mulig grad hindre at ingen enkelthendelse forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade bankens stilling i alvorlig grad. Banken har en moderat risikoprofil for operasjonell risiko og arbeider kontinuerlig med risikoreduserende tiltak.

#### Kapitalstyring

Styret har vedtatt en målsetting for banken på minimum 15,5 % ren kjernekapitaldekning, og samlet kapitaldekning på minst 19,0 % pr

31.12.2021. Bankens mål for kapital ligger over regulatoriske krav. Kapitalstyring skal sikre at SpareBank 1 Modum balanserer forholdet mellom:

- En effektiv kapitalanskaffelse og kapitalanvendelse i forhold til bankens strategiske mål og vedtatte forretningsstrategi
- Konkurransedyktig egenkapitalavkastning
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene
- Utnyttelse av vekstmuligheter i bankens definerte markedsområde
- At ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad

Det utarbeides en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring. Disse prognosene tar hensyn til forventet utvikling i de neste årene, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år. Et viktig verktøy for å analysere en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag, er bruken av stresstester. Det gjøres stresstester av enkeltfaktorer og scenarioanalyser hvor banken utsettes for ulike negative makroøkonomiske hendelser gjennom flere år. SpareBank 1 Modum har i tillegg utarbeidet beredskapsplaner på likviditets- og kapitaldekningsområdet for i størst mulig grad å kunne håndtere slike kriser dersom de skulle oppstå. Banken rapporterer kapitaldekning etter Standardmetoden. Banken har ved utgangen av 2021 en solid finansiell stilling, og er godt posisjonert i forhold til konkurrenter. Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 6.

## Samfunnsansvar

Informasjon om konsernets arbeid for å ivareta sitt samfunnsansvar er beskrevet i temakapittel i årsrapporten, «Samfunnsansvar» og «likestilling og mangfold». Her finnes også opplysninger om arbeidsmiljø, likestilling og tiltak i forhold til ytre miljø

SpareBank 1 Modum er eid av sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum, Varig Forsikring Midt-Buskerud AS og av innskytere.

Sammensetningen av de styrende organer er regulert i Lov om Finansieringsforetak, en felles lov for finansforetak i Norge. Loven er styrende for bankens selskapsrettslige forhold. Bankens øverste organ er generalforsamlingen, som består av ni medlemmer valgt av innskyterne, seks medlemmer valgt av eierne og fem medlemmer valgt av de ansatte. Generalforsamlingen velger bankens styre.

Etter at det kom forskrifter med krav om godtgjørelses-, revisjons- og risikoutvalg, er det vedtatt at bankens styre også skal fungere som godtgjørelses-, revisjons- og risikoutvalg.

Regnskapet revideres av revisjonsselskapet Deloitte AS ved statsautorisert revisor Henrik Woxholt.



## Utsiktene for 2022

2021 startet svakt, med høy smitte og nedstengninger. Gjenåpning av butikker og store deler av tjenestetilbudet før sommeren gjorde at den økonomiske aktiviteten økte som følge av sterk vekst i husholdningenes forbruk. Fjerde kvartal 2021 ble preget av både sterke vekst- og inflasjonsforventninger, men også av oppblomstring av den nye virusvarianten Omikron. Frem mot jul økte restriksjoner på sosial aktivitet, særlig innen restaurant og servicesektoren. Den nye virusmutasjonen er mer smittsom, men har vist seg å gi mindre alvorlig sykdom enn de tidligere variantene, særlig for de vaksinerte. Siden viruset gir mindre alvorlig sykdom, er de fleste restriksjoner faset ut i starten av 2022, og det forventes å gi stadig mer normale forbruks- og reisemønstre og trolig bidra til at den økonomiske oppgangen fortsetter.

Norges Bank økte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng 23. september, og ytterligere 0,25 prosentpoeng i desember. Bakgrunnen for endringen er at aktivitetsnivået i norsk økonomi er på god vei oppover, og at lønns- og prisvekst er forventet å bidra til at inflasjonen nærmer seg målet. Styringsrenten forventes økt fremover, noe som kan føre til en mer moderat boligprisutvikling. Selv etter en periode med sterk boligprisutvikling, ligger boligprisene i våre markedsområder på et forholdsmessig lavere nivå enn i for eksempel Oslo. Styret forventer derfor fremdeles en positiv prisvekst i boligprisene i vårt markedsområde. Banken har en solid utlånsportefølje til privatmarkedet, med en høy andel boliglån med lav risiko.

I etterkant av Norges Banks renteøkning, er det foretatt en reprising av store deler av bankens utlånsportefølje med virkning fra februar 2022. Pengemarkedsrentene økte gjennom 4. kvartal og er forventet å stige ytterligere fremover, som tilsier høyere innlånskostnader i kvartalene som kommer.

Generalforsamlingen i SpareBank 1 Mo-

dum og representantskapet i SpareBank 1 Sørøst-Norge vedtok den 16. desember 2021 å slå sammen bankene. Den 4. januar 2022 mottok bankene melding fra konkurransetilsynet om at de ikke hadde merknader til konkurransemeldingen, og bankene kunne gjennomføre sammenslåingen sett fra et konkurranserettslig perspektiv. Den 3. mars 2022 mottok bankene tillatelse fra Finanstilsynet og det tas sikte på gjennomføring av sammenslåingen 1. april 2022.

Målsetningene for den sammenslåtte banken er å:

- Styrke bankens ambisjon og satsing i Buskerud og Drammensregionen
- Skape en sterk regional sparebank i bankens markedsområder med lokalbankens kraft og identitet
- Legge viktig fundament for fremtidig lønnsom vekst
- Utvide produktbredden og tilby konkurransedyktige vilkår
- Bli en av de mest attraktive arbeidsplassene innen bank/finans og bidra til sterkere fag- og kompetansemiljøer

Sparebank 1 Modum har tjent lokalsamfunnene den har operert i godt i 180 år. Når styret og generalforsamlingen i banken har framforhandlet og godkjent en avtale om sammenslåing med Sparebank 1 Sør-Øst er det for å sikre at banken også i overskuelig framtid vil være en viktig partner for privatpersoner, næringsliv, offentlig sektor og frivilligheten.

Rammebetingelsene for en liten lokalbank har endret seg, og vil endre seg, i en retning som gjør det utfordrende å opprettholde lønnsomhet, konkurransedyktige vilkår for kunder og etterlevelse av regulatoriske krav. Det regulatoriske landskapet er i kontinuerlig endring med økte forventninger fra kunder, myndigheter og samfunnet ellers.

Endringene treffer banknæringen på alle områder; økte kapitalkrav, konkurranseulempene for små banker i forhold til de store, risikostyring, etterlevelse av krav til anti-hvitvask, personvern, forbrukervern og møte nasjonale og internasjonale nye konkurrenter som Apple Pay er et eksempel på. Gjennom EØS avtalen blir EU regelverket raskt iverksatt i Norge og ofte kun med direkte henvisning til EU regelverket. For å kunne innfri forventningene, særlig fra regulerende myndigheter, trengs det ressurser og spisskompetanse. Erfaring viser at kompetanse best utvikles ved å arbeide sammen i et større miljø. Faglig utviklende oppgaver og muligheter for spesialisering og ulike karriereveier er vesentlig større i en stor bank.

Sparebank 1 Modum har aldri vært mer solid enn nå, men utfordringene nevnt over vil gjøre det vanskelig for oss som en liten selvstendig bank til å tjene kundene og samfunnet like godt framover. Som en del av Sparebank 1 Sørøst-Norge, som har en strategi om å operere som en lokalbank med en stor banks styrke, vil banken fortsatt være en hjørnesteinsbedrift i våre områder, sikre finansiering til kunder til konkurransedyktige vilkår og være en viktig samfunnsaktør.

Gjennom 180 års drift er det bygget opp en egenkapital på omtrent 1,6 milliarder kroner i banken. Opprettelsen av sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum sikrer at denne kapitalen fortsatt eies og forvaltes i lokalsamfunnet. Stiftelsen skal fremme sparebankvirksomhet i kommunene hvor banken driver virksomhet i dag. Det skal den gjøre gjennom å eie egenkapitalbevis i den fusjonerte banken og disponere utbytte til allmenntilgjengelige formål i lokalmiljøet. I lokalsamfunnet vil fremdeles banken ha høy synlighet gjennom stiftelsen og fortsatt fysisk tilstedeværelse med rådgivning og salg av produkter/tjenester.

# Takk til ansatte, tillitsvalgte og forbindelser

2021 ble igjen et år preget av koronapandemien. Utstrakt bruk av hjemmekontor og digitale løsninger er blitt hverdagen for mange. Flere nedstengninger og strenge smitteverntiltak har preget landet vårt gjennom året. Nå ser det heldigvis ut som om vi er i sluttfasen av pandemien, og at samfunnet gradvis går mot en normalisering.

Bankens ledelse, ansatte og tillitsvalgte har taklet disse utfordringene på en meget god måte. Banken har greid å opprettholde tilnærmet normal drift gjennom hele pandemien, og har gjennom fleksibilitet og godt bankhåndverk, levert meget gode resultater innen alle forretningsområder.

Året 2021 markerer også et skifte i SpareBank 1 Modum sin historie. Etter 180 år med vekst og utvikling som selvstendig lokalbank, er det besluttet å fusjonere med SpareBank 1 Sørøst-Norge fra 01.04.2022. Denne beslutningen er gjort etter en grundig og bred prosess. Bankens ledelse, tillitsvalgte og ansatte, har alle bidratt til at denne prosessen har gått meget godt.

Gjennom denne fusjonen, vil Sparebankstiftelsen SpareBank 1 Modum bli tilført betydelige midler, og vil i fremtiden forvalte den samfunnskapitalen som er skapt gjennom 180 års bankdrift. Stiftelsen vil også være en betydelig eier i den sammenslåtte banken.

Fusjonen vil også bidra til å styrke oss som lokalbank i våre markedsområder, gjennom bedret konkurransekraft og økt kompetanse til å møte fremtidens krav og utfordringer.

Styret vil takke ansatte, ledelsen og tillitsvalgte for god innsats og et godt samarbeid i 2021. Styret er derfor trygge på at bankens ledelse og ansatte er godt rustet til å løfte bankens virksomheter videre som en del av SpareBank 1 Sørøst-Norge.

Vikersund, 7. mars 2022  
I styret for SpareBank 1 Modum

  
Trond Gewalt  
styrets leder

  
John-Arne Haugerud  
nestleder

  
Tom Berget

  
Siv Hantho

  
Anne Line Bergliå

  
Arnt Olav Svensli

  
Anne Leversby

  
Egil Meland  
adm. banksjef

## HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG (hele tusen kroner)	Året 2021		Året 2020	
Netto renteinntekter	153 861	1,37 %	152 190	1,46 %
Netto provisjons- og andre inntekter	166 177	1,48 %	152 948	1,47 %
Netto avkastning på finansielle investeringer	65 928	0,59 %	49 789	0,48 %
<b>Sum inntekter</b>	<b>385 966</b>	<b>3,44 %</b>	<b>354 927</b>	<b>3,41 %</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>205 513</b>	<b>1,83 %</b>	<b>183 819</b>	<b>1,76 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>180 452</b>	<b>1,61 %</b>	<b>171 108</b>	<b>1,64 %</b>
Tap på utlån og garantier	2 085	0,02 %	11 121	0,11 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>178 368</b>	<b>1,59 %</b>	<b>159 987</b>	<b>1,54 %</b>
Skattekostnad	29 516	0,26 %	27 549	0,26 %
<b>Periodens resultat</b>	<b>148 852</b>	<b>1,33 %</b>	<b>132 438</b>	<b>1,27 %</b>
<b>Sum øvrige resultatposter ført mot egenkapitalen</b>	<b>- 5 288</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>1 922</b>	<b>0,02 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>143 564</b>	<b>1,28 %</b>	<b>134 359</b>	<b>1,29 %</b>

NØKKELTALL	Året 2021	Året 2020
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	9,4 %	9,5 %
Kostnadsprosent (morbank)	44,6 %	47,1 %
Kostnadsprosent (konsern)	53,2 %	51,8 %
<b>Balansetall</b>		
Brutto utlån til kunder	9 557 574	8 587 368
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	14 525 377	13 547 208
Innskudd fra kunder	8 353 287	7 243 840
Innskuddsdekning	87,4 %	84,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	11,3 %	-0,3 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	7,2 %	7,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	15,3 %	12,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 214 453	10 416 680
Forvaltningskapital	11 575 712	10 853 193
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	16 543 514	15 813 034
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån inkl. SB 1 Boligkreditt</b>		
Tapsprosent utlån	0,0 %	0,1 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,7 %	0,4 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekningsprosent	23,1 %	21,8 %
Kjernekapitaldekningsprosent	21,5 %	20,0 %
Ren kjernekapitalprosent	21,2 %	19,7 %
Ren kjernekapitalprosent Morbank	22,4 %	20,1 %
Netto ansvarlig kapital	1 712 109	1 492 522
Kjernekapital	1 590 545	1 370 821
Ren kjernekapital	1 566 875	1 346 761
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,0 %	8,1 %
LCR	245,0 %	335,0 %
<b>Kontor og bemanning</b>		
Antall kontor	4	4
Antall årsverk	104	100



## RESULTATREGNSKAP

Morbank			Konsern		
2020	2021	(Hele tusen kroner)	Noter	2021	2020
221 364	201 210	Renteinntekter effektiv rentes metode	2, 18	201 664	221 887
31 645	26 418	Øvrige renteinntekter	2, 18	26 418	31 645
101 324	74 078	Rentekostnader	18	74 222	101 341
<b>151 685</b>	<b>153 550</b>	<b>Netto renteinntekter</b>		<b>153 861</b>	<b>152 190</b>
88 045	96 535	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	96 535	88 045
6 334	6 547	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	6 547	6 334
546	820	Andre driftsinntekter	19	76 188	71 237
<b>82 257</b>	<b>90 809</b>	<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>166 177</b>	<b>152 948</b>
6 214	4 344	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20, 38	4 344	6 214
19 044	45 889	Inntekter av eierinteresser	20, 38	42 747	40 121
3 453	22 252	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	18 837	3 453
<b>28 712</b>	<b>72 485</b>	<b>Netto resultat fra finansielle eiendeler</b>		<b>65 928</b>	<b>49 789</b>
<b>262 654</b>	<b>316 844</b>	<b>Sum inntekter</b>		<b>385 966</b>	<b>354 927</b>
57 761	70 093	Lønn og andre personalkostnader	21, 23	113 391	97 749
4 077	5 282	Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	22	7 245	4 674
61 837	65 821	Andre driftskostnader	22	84 877	81 395
<b>123 676</b>	<b>141 196</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>205 513</b>	<b>183 819</b>
<b>138 978</b>	<b>175 648</b>	<b>Resultat før tap</b>		<b>180 452</b>	<b>171 108</b>
11 121	2 085	Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	2 085	11 121
<b>127 856</b>	<b>173 563</b>	<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>178 368</b>	<b>159 987</b>
25 129	27 001	Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	29 516	27 549
<b>102 728</b>	<b>146 562</b>	<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>148 851</b>	<b>132 437</b>

## UTVIDET RESULTATREGNSKAP

Morbank			Konsern		
2020	2021	(Hele tusen kroner)	Noter	2021	2020
102 728	146 562	Resultat før andre inntekter og kostnader		148 851	132 437
		<i>Poster som ikke blir reklassifisert til resultatet</i>			
-1 066	-1 145	Aktuarielle gevinster og tap vedrørende ytelsespensjon		-1 145	-1 066
		Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-3 529	1 607
266	286	Skatt aktuarielle gevinster og tap		286	266
		<i>Poster som kan bli reklassifisert til resultatet</i>			
1 485	-1 201	Endring i virkelig verdi utlån PM		-1 201	1 485
-371	300	Skatt virkelig verdi utlån PM		300	-371
<b>315</b>	<b>-1 759</b>	<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-5 288</b>	<b>1 922</b>
<b>103 043</b>	<b>144 803</b>	<b>Totalresultat</b>		<b>143 563</b>	<b>134 359</b>

## BALANSE

Morbank			Konsern		
2020	2021	(Hele tusen kroner)	Noter	2021	2020
10 742	9 120	Kontanter		9 120	10 742
588 918	769 668	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	769 668	589 695
8 540 652	9 503 382	Netto utlån til kunder	8, 10, 11	9 526 163	8 560 206
1 037 717	589 454	Rentebærende verdipapirer	27	589 454	1 037 717
173	3 150	Finansielle derivater	28	3 150	173
365 066	368 593	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29	368 593	365 066
83 877	81 849	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	38	165 193	170 806
47 825	47 825	Eierinteresser i konserselskaper	38	-	-
-	9 000	Goodwill	30	48 283	39 283
-	9 636	Investerings eiendom	31	9 636	-
39 842	52 459	Varige driftsmidler	31	69 177	42 108
45 180	23 736	Andre eiendeler	32	17 273	37 398
<b>10 759 993</b>	<b>11 467 874</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>11 575 712</b>	<b>10 853 193</b>
190 491	-	Innlån fra kredittinstitusjoner		-	190 491
7 259 574	8 370 950	Innskudd og andre innlån fra kunder	33	8 353 287	7 243 840
1 744 631	1 305 927	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	1 305 927	1 744 631
21 160	3 915	Finansielle derivater	28	3 915	21 160
73 346	91 606	Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	23, 36	125 557	89 491
90 241	90 139	Ansvarlig lånekapital	35	90 139	90 241
<b>9 379 443</b>	<b>9 862 537</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>9 878 825</b>	<b>9 379 854</b>
250 000	249 167	Egenkapitalbevis	40	249 167	250 000
-	100 818	Overkursfond		100 818	-
12 843	14 293	Fond for urealiserte gevinster		14 293	12 843
1 088 008	1 141 909	Sparebankens fond		1 141 909	1 088 008
10 000	53 901	Gavefond		53 901	10 000
9 699	27 475	Utjevningsfond		27 475	9 699
10 000	17 776	Utbytte		17 776	10 000
-	-	Annen egenkapital		91 549	92 789
<b>1 380 550</b>	<b>1 605 337</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 696 887</b>	<b>1 473 339</b>
<b>10 759 993</b>	<b>11 467 874</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>11 575 712</b>	<b>10 853 193</b>

Vikersund, 7. mars 2022  
I styret for SpareBank 1 Modum

Trond Gewelt  
styrets leder

John-Arne Haugerud  
nestleder

Tom Berget

Siv Hantho

Anne Line Bergliå

Arnt Olav Svensli

Anne Leversby

Egil Meland  
adm. banksjef



## ENDRING I EGENKAPITAL - MORBANK

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.19</b>				<b>1 268 633</b>				<b>19 955</b>	<b>1 288 588</b>
Endringer årsregnskapsforskriften ført direkte mot egenkapitalen				-2 466	11 341				8 875
<b>Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020</b>				<b>1 266 167</b>	<b>11 341</b>			<b>19 955</b>	<b>1 297 463</b>
Periodens resultat			9 854	72 486	388		10 000	10 000	102 728
<b>Utvidede resultatposter</b>									
Netto aktuarielle gevinster og tap			-155	-644					-799
Endring i virkelig verdi utlån PM					1 114				1 114
Sum utvidede resultatposter			-155	-644	1 114				315
<b>Totalresultat</b>			<b>9 699</b>	<b>71 842</b>	<b>1 502</b>		<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>103 043</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Konvertering egenkapitalbevis	250 000			-250 000					-
Utdelt gavefond 2020								-19 955	-19 955
Sum transaksjoner med eierne	250 000			-250 000				-19 955	-19 955
<b>Egenkapital 31.12.20</b>	<b>250 000</b>		<b>9 699</b>	<b>1 088 008</b>	<b>12 843</b>		<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>1 380 550</b>
<b>Periodens resultat før øvrige resultatposter</b>			<b>17 989</b>	<b>54 547</b>	<b>2 351</b>		<b>17 776</b>	<b>53 901</b>	<b>146 562</b>
<b>Utvidede resultatposter</b>									
Netto aktuarielle gevinster og tap			-213	-646					-859
Endring i virkelig verdi utlån PM					-901				-901
Sum utvidede resultatposter			-213	-646	-901				-1 759
<b>Totalresultat</b>			<b>17 776</b>	<b>53 901</b>	<b>1 450</b>		<b>17 776</b>	<b>53 901</b>	<b>144 803</b>
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Kapitalnedsettelse	-87 500	87 500							-
Emisjon	86 667	13 318							99 985
Utdelt gavefond 2021								-10 000	-10 000
Utdelt utbytte 2021							-10 000		-10 000
Sum transaksjoner med eierne	-833	100 818					-10 000	-10 000	79 985
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>249 167</b>	<b>100 818</b>	<b>27 475</b>	<b>1 141 909</b>	<b>14 293</b>		<b>17 776</b>	<b>53 901</b>	<b>1 605 337</b>



**ENDRING I EGENKAPITAL - KONSERN**

(Hele tusen kroner)	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Annen EK	Avsatt utbytte	Avsatt gaver	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.19</b>				<b>1 320 708</b>				<b>19 955</b>	<b>1 340 663</b>
Reklassifisering tidligere års andel av resultat datterselskap og FKV				-52 074		52 074			-
Endringer årsregnskapsforskriften ført direkte mot egenkapitalen				-2 466	11 341	9 992			18 867
<b>Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020</b>				<b>1 266 168</b>	<b>11 341</b>	<b>62 066</b>		<b>19 955</b>	<b>1 359 530</b>
<b>Periodens resultat før øvrige resultatposter</b>			<b>9 854</b>	<b>72 486</b>	<b>388</b>	<b>29 710</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>132 438</b>
<b>Utvidede resultatposter</b>									
Netto aktuarielle gevinster og tap			-155	-644					-799
Endring i virkelig verdi utlån PM					1 114				1 114
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet						1 607			1 607
Sum utvidede resultatposter			-155	-644	1 114	1 607			1 922
Totalresultat for perioden			9 699	71 842	1 502	31 317	10 000	10 000	134 358
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Andre føringer over egenkapitalen	250 000			-250 000		-593			-593
Utdelt gavefond 2020								-19 955	-19 955
Sum transaksjoner med eierne	250 000			-250 000		-593		-19 955	-20 548
<b>Egenkapital 31.12.20</b>	<b>250 000</b>		<b>9 699</b>	<b>1 088 008</b>	<b>12 843</b>	<b>92 789</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>1 473 339</b>
<b>Periodens resultat før øvrige resultatposter</b>			<b>17 989</b>	<b>54 547</b>	<b>2 351</b>	<b>2 290</b>	<b>17 776</b>	<b>53 901</b>	<b>148 852</b>
<b>Utvidede resultatposter</b>									
Netto aktuarielle gevinster og tap			-213	-646					-859
Endring i virkelig verdi utlån PM					-901				-901
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet						-3 529			-3 529
Sum utvidede resultatposter			-213	-646	-901	-3 529			-5 288
Totalresultat for perioden			17 776	53 901	1 450	-1 239	17 776	53 901	143 564
<b>Transaksjoner med eierne</b>									
Kapitalnedsettelse	-87 500	87 500							-
Emisjon	86 667	13 318							99 985
Utdelt gavefond 2021								-10 000	-10 000
Utdelt utbytte 2021							-10 000		-10 000
Sum transaksjoner med eierne	-833	100 818					-10 000	-10 000	79 985
<b>Egenkapital 31.12.21</b>	<b>249 167</b>	<b>100 818</b>	<b>27 475</b>	<b>1 141 909</b>	<b>14 293</b>	<b>91 550</b>	<b>17 776</b>	<b>53 901</b>	<b>1 696 887</b>



## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
29 959	-979 433	Netto utlån til kunder	-982 661	21 673
252 444	227 326	Renteinnbetalinger på utlån til kunder	227 273	252 444
796 162	1 111 375	Innskudd fra kunder	1 109 446	786 360
-60 897	-48 290	Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-48 290	-60 897
-270 406	-180 750	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-179 973	-271 183
3 656	2 382	Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 889	4 179
-509 312	447 561	Sertifikater og obligasjoner	447 561	-509 312
11 281	6 476	Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	6 476	11 281
-6 004	-10 515	Renteutbetaling derivater	-10 515	-6 004
75 699	92 441	Provisjonsinnbetalinger	168 313	146 858
-55 156	-65 900	Utbetalinger til lønn	-106 754	-94 484
-66 104	-73 149	Andre utbetalinger til drift	-93 725	-86 676
-30 712	-27 781	Betalt skatt	-30 254	-31 848
-23 195	19 849	Andre tidsavgrensninger	15 119	-21 069
<b>147 415</b>	<b>521 592</b>	<b>A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>524 904</b>	<b>141 324</b>
-1 294	-23 182	Investering i varige driftsmidler	-23 409	-5 434
-55 854	-13 003	Utbetaling til investeringer i aksjer og fond	-13 003	-41 229
1 837	30 849	Innbetaling fra salg av aksjer og fond	34 264	1 837
25 258	50 233	Utbytte fra investeringer i aksjer	43 733	20 864
<b>-30 053</b>	<b>44 897</b>	<b>B Netto likviditetsendring investering</b>	<b>41 585</b>	<b>-23 961</b>
-253 000	-	Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-253 000
-	-437 997	Tilbakebetaling - utstedelse av verdipapirer	-437 997	-
-35 884	-17 380	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17 380	-35 884
-3 291	-2 386	Renteutbetalinger på ansvarlig lånekapital	-2 386	-3 291
190 000	-	Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	190 000
-	-190 491	Tilbakebetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-190 491	-
-	159	Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	159	-
-	99 985	Emisjon eierandelskapital (netto)	99 985	-
-19 955	-20 000	Utbetaling til utbytte og gavefond	-20 000	-19 955
<b>-122 130</b>	<b>-568 110</b>	<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-568 110</b>	<b>-122 130</b>
<b>-4 768</b>	<b>-1 622</b>	<b>A+B+C Netto endring likvider i året</b>	<b>-1 621</b>	<b>-4 768</b>
15 509	10 742	Likviditetsbeholdning 1.1.	10 742	15 509
<b>10 742</b>	<b>9 120</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>9 120</b>	<b>10 741</b>
		<b>Likviditetsbeholdning spesifisert</b>		
10 742	9 120	Kontanter og fordringer på sentralbanken	9 120	10 742
<b>10 742</b>	<b>9 120</b>	<b>Likviditetsbeholdning sist i mnd</b>	<b>9 120</b>	<b>10 742</b>

## NOTER

Note		Side
1	Generell informasjon .....	36
2	Regnskapsprinsipper .....	36
3	Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper .....	42
4	Segmentinformasjon .....	44
5	Kapitaldekning .....	45
6	Finansiell risikostyring .....	47
7	Kredittinstitusjoner - fordringer .....	51
8	Utlån til og fordringer på kunder .....	52
9	SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS .....	55
10	Aldersfordeling på forfalte utlån .....	56
11	Tap på utlån og garantier .....	57
12	Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser .....	63
13	Finansielle instrumenter og motregning .....	64
14	Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler .....	64
15	Markedsrisiko knyttet til renterisiko .....	66
16	Likviditetsrisiko .....	67
17	Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser .....	69
18	Netto renteinntekter .....	71
19	Netto provisjons- og andre inntekter .....	71
20	Netto resultat fra finansielle eiendeler .....	72
21	Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte .....	72
22	Andre driftskostnader .....	73
23	Pensjoner .....	74
24	Skatt .....	76
25	Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter .....	77
26	Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost .....	79
27	Sertifikater og obligasjoner .....	80
28	Finansielle derivater .....	80
29	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter .....	81
30	Goodwill og andre immaterielle eiendeler .....	81
31	Eiendom, anlegg og utstyr .....	82
32	Andre eiendeler .....	82
33	Innskudd fra og gjeld til kunder .....	83
34	Gjeld ved utstedelse av verdipapirer .....	84
35	Ansvarlig lånekapital .....	85
36	Annen gjeld og forpliktelser .....	86
37	Bundne midler .....	87
38	Investeringer i eierinteresser .....	87
39	Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper .....	89
40	Eierandelskapital- og eierstruktur .....	90
41	Hendelser etter balansedagen .....	90

### NOTE 1 – Generell informasjon

#### Konsernet SpareBank 1 Modum

SpareBank 1 Modum har sitt hovedkontor på Vikersund, Vikersundgata 29, i Modum kommune (morbank) og har avdelingskontor i kommunene Modum, Øvre Eiker og Drammen. Alle avdelinger er samlokalisert med EiendomsMegler 1 Modum AS.

Konsernet SpareBank 1 Modum består av morbanken, datterselskapet

EiendomsMegler 1 Modum AS (100 % eierandel) og en felleskontrollert virksomhet, Samarbeidende SpareBanker AS (7,22%).

Generalforsamlingen i SpareBank 1 Modum og representantskapet i SpareBank 1 Sørøst-Norge vedtok den 16. desember 2022 å slå sammen bankene. Den 4. januar 2022 mottok bankene melding fra konkurransetilsynet om at

de ikke hadde merknader til konkurransemeldingen, og bankene kunne gjennomføre sammenslåingen sett fra et konkurranserettslig perspektiv. Den 3. mars 2022 mottok bankene tillatelse fra Finanstilsynet og det tas sikte på gjennomføring av sammenslåingen 1. april 2022.

### NOTE 2 – Regnskapsprinsipper

Morbank- og konsernregnskapet for 2021 for SpareBank 1 Modum er satt opp etter årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. SpareBank 1 Modum har valgt å utarbeide morbank- og konsernregnskapet etter årsregnskapsforskriften §1-4, 1. og 2. ledd bokstav b hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Morbank- og konsernregnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

#### Endring i regnskapsprinsipper i 2021

##### IFRS 16 Leieavtaler

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler, med virkning fra 1.1.2021, påvirker leietakers regnskapsføring og fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Standarden fjerner dagens skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Konsernet vil benytte seg av dette fritaket. Morbank og konsern har valgt å anvende IFRS 16 modifisert retro-

spektivt og sammenligningstall vil ikke bli utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2021. Konsernet har kun faste leieforpliktelser.

Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetaling med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet påvirkes fordi driftskostnader vil bli erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet da er større) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen. Utleiers regnskapsføring forblir i hovedsak uendret fra IAS 17.

Utleier fortsetter å regnskapsføre leieavtaler enten som operasjonelle eller finansielle leieavtaler avhengig av om leieavtalene i all hovedsak overfører risiko og avkastning knyttet til eierskap av den underliggende eiendelen til leietaker. Morbank og konsernet har kun operasjonelle leieavtaler som dermed beholdes i balansen og inntektsføres over leieperioden som tidligere. Basert på leieavtalene av lokaler som er inngått per 31. desember 2020 vil implementering av IFRS 16 gi en "rett til bruk" -eiendel og leieforpliktelse som balanseføres

fra 1. januar 2021 på 12,5 millioner kroner for morbank og 28,7 millioner kroner for konsernet. Netto resultat effekt er vurdert til å ikke være vesentlig.

#### Ny misligholdsdefinisjon

Konsernet har fra 01.01.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRDIV forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (forbearance/betalingslettelse/unlikeliness to pay)

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRDIV forskriften.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelse, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Implementeringseffektene har vært uvesentlige. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon.

For øvrig er det ingen andre IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

#### Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (other comprehensive income - OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

#### *Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter*

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hoved-

stol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS som finansieringsverktøy. Banken overfører bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til boligkreditselskapet. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor sies å holdes både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI i både morbankens og konsernets resultat.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkeds-kunder, er det derfor konkludert med at hele PM-porteføljen, med unntak av fastrenteutlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. For BM-utlån som ikke er fastrenteutlån til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over

OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Modum valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

#### *Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter*

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Modum regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat.

#### Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (expected credit loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittsikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittsikoen ikke har økt vesentlig etter første-

gangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

#### Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell etter IFRS 9

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygges på historikk over konto- og kunde-data for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og observert LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

#### Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

#### Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

- En konto skal ha kategori 2 når kontoen er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
- En konto skal ha kategori 2 når den tilhører en kunde som har blitt satt til særlig oppfølging. Kriteriene for dette fastsetter banken og kontoen settes i kategori 2 manuelt.
- En konto skal ha kategori 2 når kundens PD har økt med over 150 prosent til et nivå over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD samme måned som kontoen ble opprettet/fornyet («PD\_IB») med kundens PD for måneden det rapporteres på («PD\_UB»).

Dersom de kvantitative eller kvalitative forholdene som medfører flytting til trinn 2 bedres tilstrekkelig, slik at de ikke lenger treffer noen av nevnte kriterier, vil engasjementet flyttes tilbake til trinn 1.

#### Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når et utlån er i mislighold (klasse J og K).

Kredittapet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter

første gangs innregning (tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på kredittap omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- Ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- Konsernet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- Sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- På grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen
- Kunder med mer enn 90 dagers betalingsmislighold vil alltid flyttes til trinn 3

Konsernet vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet.

#### Misligholdte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. I tillegg kommer utlån og andre engasjementer som ikke er betalingsmisligholdte over 90 dager, men hvor kundens økonomiske situasjon

gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap.

For lån hvor fremtidig langsiktig økonomisk situasjon vurderes som usikker blir disse konti merket som Unlikelihood to pay og blir overstyrt til trinn 3.

Reforhandlede lån defineres som utlån hvor det er gitt lettelse i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gitt aktuelle vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Disse konti blir merket som reforhandlet (forbearance/betalingslettelse) og blir overstyrt til trinn 2 (dersom engasjementet ikke er i trinn 2 eller 3 i utgangspunktet).

#### Konstaterte tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langtidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

#### Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt

vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

#### Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Modifiserte lån der kunder er i en vanskelig økonomisk situasjon er gjenstand for individuell vurdering om behov for tapsavsetning. For lån hvor det vurderes som ikke behov for tapsavsetninger vil det videre vurderes om det gjøres modifisering eller endringer i vilkårene som kvalifiserer til fraregning.

#### Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

#### Datterselskap og konsolidering

I morbankens regnskap blir eierande-

lene i datterselskapet vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte konsernbidrag og andre utdelinger inntektsføres i samsvar med regnskapslovens §3-1.

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Datterselskap konsolideres hvis de oppfyller kriteriene til konsolidering etter IFRS 10. IFRS 10 angir tre vilkår som må være oppfylt av banken for at det skal foreligge konsolideringsplikt:

- I. banken må ha bestemmende innflytelse over virksomheten herunder kunne styre aktiviteter som i vesentlig grad har innvirkning på avkastningen i datterselskapet
- II. banken har mulighet eller rett til å motta avkastning fra virksomheten
- III. banken har mulighet eller rett til å bruke sin innflytelse til å påvirke avkastningens størrelse.

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt slik kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg slik kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

#### Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO (9,6 prosent).

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Samspar-selskapet regnskapsfører investeringene i felles-

kontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Modum eier 7,22 prosent av Samarbeidende Sparebanker AS. Styringsstrukturen i Samspar-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne som tilfredsstiller kravene til felleskontrollert virksomhet. Bankens eierandel i Samspar-selskapet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbankregnskapet.

#### Kontanter

Kontanter består av kontanter i NOK og valuta.

#### Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av identifisert merverdi knyttet til oppkjøpte kunderelasjoner samt goodwill i konsernet SpareBank 1 Modum. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall.

#### Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førstegang innregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	20-50 år
Maskiner og IT-utstyr	3-7 år
Transportmidler	4-5 år
Inventar	3-10 år

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

#### Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balansført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balansført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

#### Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter øvrige renteinntekter». Urealisert verdiendring steg 1 tap vises under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån

inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer.

#### Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond illegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. En uttredd fra ordningen medfører etter en forskriftsendring gjeldende fra 2017 tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Endringen innebærer at sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

#### Provisjonsinntekter og –kostnader

Provisjonsinntekter og –kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Garantiprovisjoner blir beregnet som et fastbeløp per garanti utstedt og inntektsføres fortløpende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

#### Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transak-



sjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

### Skatt

Resultatført skatt består av periode-skatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Perodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

### Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

### Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes førstegang til opp-takskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opp-takskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

### Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurde-

ringen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forplik-telsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

### Pensjoner

SpareBank 1 Modum konsernet har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

### Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

### Pensjonsavtaler finansiert direkte over driften

Banken har også pensjonsavtaler finansiert direkte over driften. Basert på forsikringstekniske prinsipper beregnes nåverdien av antatt fremtidige pensjonsytelser. Disse pensjonsforpliktelse-ne er avsatt som gjeld i regnskapet.

### Øvrige ordninger

Administrerende banksjef og tidligere administrerende banksjef har individuel-

le tilleggsavtaler som garanterer en viss ytelse. Avtalene er aktuarberegnet.

### Avtalefestet førtidspensjon

Bank- og finansnæringen har inngått av-tale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Bankens ansvar er 100 prosent av pensjonen som utbetales mellom 62 og 64 år og 60 prosent av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314 % av pensjonsgivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføres sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad. Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. På det nåværende tidspunkt foreligger det ikke slikt grunnlag, og den nye AFP-ordningen regnskapsføres derfor som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel

av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7;1G.

I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

### Segmentrapportering

SpareBank 1 Modum har Privatmarked (privatkunder og mindre bedriftsengasjementer) og Bedriftsmarked (BM, større engasjementer), i tillegg til eidsmevlervirksomhet, som sitt primære rapporteringsformat. Konsernet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Konser-

nets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

### Utbytte og gaver

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver presenteres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens generalforsamling.

### Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som

vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

### Alternative resultatmål (APM)

I kvartals- og årsrapporten presenteres det alternative resultatmål i tillegg til måltall som reguleres av IFRS. Dette vil kunne hjelpe brukere til å forstå virksomheten bedre og gi mer tydelig informasjon om hvordan konsernet har prestert eller forventer å prestere.

## NOTE 3 – Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige vurderinger og tar de forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eandeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

### Tap på utlån

Det vises til prinsippnoten for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er

knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og viktige forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

### Vesentlig økt kredittrisiko

Målingen av nedskrivningen for forventet tap i den generelle tapsmodellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Kredittoververring måles ved utviklingen i økonomisk PD. Økonomisk PD er bankens beste vurdering av kundens misligholdsrisiko. Banken definerer at en vesentlig grad av kredittoververring inntrer når kundens PD har økt med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,60 prosent. I tillegg anses kredittrisikoen være vesentlig økt når en konto er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer, samt når kunden er satt til særlig oppfølging. Kritiske estimater for vesentlig økt kredittrisiko har historisk sett hatt god støtte i resultater fra validering av kredittoververringene i SpareBank 1-allian-

sen og har for øvrig vært på nivå med det andre banker benytter i tilsvarende tapsmodeller.

Banken har gjort en utvidet individuell gjennomgang av samtlige større eksponeringer i bedriftsmarkedspoteføljen. Trekk på kreditter, avdragsutsettelse og misligholdsutvikling i hele utlånsmassen følges løpende opp. Det er i tillegg gjort en vurdering av bankens eksponering mot bransjer som er hardt rammet av koronakrisen. Banken har svært lav eller ingen eksponering mot olje- og gass næringen, hotell- og reiselivsbransjen og andre utsatte bransjer. Formålet med gjennomgangen er å identifisere vesentlige engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko.

### Scenariovekting og estimat på forventet utvikling på misligholds- og tapsnivå

Den generelle tapsmodellen beregner forventet tap under tre scenarier for

Segment	Endring av PD-nivå 25 %	Endring av PD-nivå 100 %	Endring av LGD-nivå 25 %	Endring av LGD-nivå 100 %
PM	1,6 mnok	5,8 mnok	1,7 mnok	6,8 mnok
BM	2,1 mnok	8,3 mnok	2,3 mnok	8,7 mnok
Totalt	3,7 mnok	14,1 mnok	4,0 mnok	15,5 mnok

økonomisk utvikling; base case, best case og worst case. Scenarioene benytter ulike fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD) som er de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet tap (ECL). Base case er forventet utvikling. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap de siste tre år, men utgangspunktet er gjenstand for løpende, grundige vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD i basecase justeres deretter. Best case reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i basecase. Utgangspunktet er observert nivå for mislighold og tap i en historisk oppgangskonjunktur. Worst case reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i basecase. Utgangspunktet er forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stressscenarioer for

andre formål i bankens kredittstyring. Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Bankens ledelse foretar minimum årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. Per 31.12.2021 vektes base case med 75 (75) prosent, best case med 10 (10) prosent og worst case med 15 (15) prosent. Vekting per 31.12.2020 i parentes.

#### Sensitivitet diverse forutsetninger i basisscenarioet

Banken har simulert effekter av å endre på forutsetningene for basisscenarioet. Det er simulert effekten av å øke PD- og LGD estimatene første år (andre forhold er holdt like). Simulering hvis PD øker med over 100 prosent (andre forhold er holdt like) tilsier at nivået på forventet tap endres vesentlig. Forventet tap på utlån i morbanken øker med 14,1 mill. kro-

ner (+40 prosent). Effekten av migrering er ikke inkludert her.

Tilsvarende simulering hvis LGD øker med over 100 prosent (andre forhold er holdt like). Simuleringen tilsier at nivået på forventet tap endres vesentlig også her. Forventet tap på utlån i morbanken øker med 15,5 mill. kroner (+44 prosent).

#### Sensitivitet scenariovekting

Det er simulert effekten av en mer konservativ scenariovekting, hvor vektingen av worst case er økt med fem prosentpoeng (fra 15 til 20 prosent) med tilsvarende nedjustering av base case-sannsynligheten (fra 75 til 70 prosent). Endret scenariovekting ville økt morbankens forventede tap med 3,0 mill. kroner (+8,4 prosent). En tilsvarende økning med fem prosentpoeng av (fra 10 til 15 prosent) oppsidescenariets sannsynlighet på bekostning av basisscenariet (fra 75 til 70 prosent) ved utgangen av 31.12.21, ville medført en reduksjon i tapsavsetningene på 0,3 mill. kroner for morbanken (-0,9 %).

Segment	Økning i tapsavsetning med økning 5 %-poeng for Worst case	Økning i tapsavsetning ved 100 prosent sannsynlighet for Worst case	Reduksjon i tapsavsetning med økning 5 %-poeng sannsynlighet for Best case	Reduksjon i tapsavsetning ved 100 prosent sannsynlighet for Best case
PM	1,3 mnok	22,1 mnok	0,1 mnok	6,3 mnok
BM	1,7 mnok	28,7 mnok	0,2 mnok	8,1 mnok
Totalt	3,0 mnok	50,8 mnok	0,3 mnok	14,4 mnok

**NOTE 4 – Segmentinformasjon**

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten. På balanseposter segmentrapporteres det i morbanken kun på utlån og innskudd. Øvrige balanseposter er klassifisert under øvrige.

Rapporteringen av segmenter er inndelt i følgende områder: Privatmarked inneholder privatkunder for hele banken, samt mindre bedriftskunder. Bedriftsmarked inneholder større bedriftsengasjementer. Eiendomsmegling inneholder virksomhet i datterselskap.

**Konsern 31.12.2021**

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrige virksomhet/ eliminering	Totalt konsern
<b>Resultat</b>					
Netto renteinntekter og provisjon BK	143 310	56 608	441	-441	199 917
Netto andre provisjonsinntekter	36 408	7 525	-	-	43 932
Netto andre inntekter	-	-	75 872	66 245	142 116
Driftskostnader	108 919	22 511	68 198	5 885	205 513
<b>Resultat før tap</b>	<b>70 798</b>	<b>41 621</b>	<b>8 114</b>	<b>59 919</b>	<b>180 453</b>
Tap på utlån og garantier	2 788	-704	-	-	2 085
<b>Resultat før skatt</b>	<b>68 010</b>	<b>42 325</b>	<b>8 114</b>	<b>59 919</b>	<b>178 368</b>

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrige virksomhet/ eliminering	Totalt konsern
<b>Balanse</b>					
Utlån til kunder	7 223 910	2 333 664	-	-	9 557 574
Nedskrivning utlån	-13 678	-20 875	-	-	-34 553
Verdiendring utover tapsnedskrivning	3 142	-	-	-	3 142
Andre eiendeler	-	-	50 174	1 999 375	2 049 549
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>7 213 373</b>	<b>2 312 790</b>	<b>50 174</b>	<b>1 999 375</b>	<b>11 575 712</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 717 839	3 635 448	-	-	8 353 287
Annen gjeld og egenkapital	-	-	50 174	3 172 251	3 222 425
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>4 717 839</b>	<b>3 635 448</b>	<b>50 174</b>	<b>3 172 251</b>	<b>11 575 712</b>

**Konsern 31.12.2020**

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrige virksomhet/ eliminering	Totalt konsern
<b>Resultat</b>					
Netto renteinntekter og provisjon BK	131 226	60 080	505	-505	191 306
Netto andre provisjonsinntekter	34 929	7 667	-	-	42 596
Netto andre inntekter	-	-	71 160	49 866	121 026
Driftskostnader	94 232	20 685	63 756	5 146	183 819
<b>Resultat før tap</b>	<b>71 922</b>	<b>47 062</b>	<b>7 909</b>	<b>44 215</b>	<b>171 108</b>
Tap på utlån og garantier	-2 001	13 122	-	-	11 121
<b>Resultat før skatt</b>	<b>73 923</b>	<b>33 940</b>	<b>7 909</b>	<b>44 215</b>	<b>159 987</b>

(Hele tusen kroner)	Privat- marked	Bedrifts- marked	Eiendoms- megling	Øvrige virksomhet/ eliminering	Totalt konsern
<b>Balanse</b>					
Utlån til kunder	6 369 354	2 218 014	-	-	8 587 368
Nedskrivning utlån	-10 809	-20 696	-	-	-31 505
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4 343	-	-	-	4 343
Andre eiendeler	-	-	49 530	2 243 458	2 292 988
<b>Sum eiendeler pr segment</b>	<b>6 362 888</b>	<b>2 197 318</b>	<b>49 530</b>	<b>2 243 458</b>	<b>10 853 194</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 363 874	2 879 966	-	-	7 243 840
Annen gjeld og egenkapital	-	-	49 530	3 559 824	3 609 354
<b>Sum egenkapital og gjeld pr segment</b>	<b>4 363 874</b>	<b>2 879 966</b>	<b>49 530</b>	<b>3 559 824</b>	<b>10 853 194</b>

#### NOTE 5 – Kapitaldekning

Som følge av markedseffektene av pandemien besluttet Finansdepartementet å nedjustere motsyklisk buffer med 1,5 % fra 13. mars 2020. Per 31. desember 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 3,0 % og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11 %. I tillegg har Finanstilsynets fastsatt et Pilar 2-krav for SpareBank 1 Modum på 2,5 %. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive Pilar 2-kravet, er dermed 13,5 %.

Investering i datterselskapet, EiendomsMegler 1 Modum AS, faller inn under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10 %. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-3. Banken anvender regelen om konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt-Norge AS. SpareBank 1 Modum benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 15,5 %.

Målet for total kjernekapital er 17,0 % og målet for total kapitaldekning er 19,0 %.

#### Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.21
Ren kjernekapital	1 346 761	1 566 875
Kjernekapital	1 370 821	1 590 545
Ansvarlig kapital	1 492 522	1 712 109
Totalt beregningsgrunnlag	6 849 184	7 407 914
Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	21,2 %
Kjernekapitaldekning	20,0 %	21,5 %
Kapitaldekning	21,8 %	23,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio )	8,1 %	9,0 %

#### Morbank

(Hele tusen kroner)	31.12.20	31.12.21
Opptjent egenkapital	1 088 008	1 141 909
Fond for urealisert gevinst	12 843	14 293
Egenkapitalbevis	250 000	349 985
Utjevningfond	9 699	27 475
Avsatt til utbytte/gaver	20 000	71 676
<b>Balansført egenkapital</b>	<b>1 380 550</b>	<b>1 605 337</b>



Balanseført egenkapital som ikke inngår i ren kjernekapital		
Fradrag for goodwill	-	-9 000
Verdiendringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-1 826	-1 258
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-284 232	-252 200
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 094 493</b>	<b>1 342 880</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 094 493</b>	<b>1 342 880</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	89 929	89 986
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-1 937	-2 507
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 182 485</b>	<b>1 430 359</b>
<b>Risikoveid beregningsgrunnlag:</b>		
Stater	9 221	9 230
Lokale og regionale myndigheter	18 077	22 043
Institusjoner	131 435	154 971
Foretak	613 567	820 547
Massemarked	1 072 126	1 087 848
Pantsikkerhet i eiendom	2 502 228	2 708 985
Forfalte engasjementer	12 229	80 187
Høyrisikoengasjementer	159 462	240 580
Obligasjoner med fortrinnsrett	64 301	25 666
Andeler i verdipapirfond	36 610	22 624
Øvrige engasjementer	290 581	318 525
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>4 909 835</b>	<b>5 491 206</b>
Operasjonell risiko	525 368	503 413
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	2 436	4 318
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>5 437 639</b>	<b>5 998 937</b>
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	20,1 %	22,4 %
Kjernekapitaldekning	20,1 %	22,4 %
Kapitaldekning	21,7 %	23,8 %
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	135 941	149 973
Motsyklisk buffer (1,0 %)	54 376	59 989
Systemrisikobuffer (3,00 %)	163 129	179 968
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	353 447	389 931
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	244 694	269 952
Pilar 2- krav (2,5 %)	135 941	149 973
Tilgjengelig ren kjernekapital	360 412	533 024
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio )	10,1 %	11,5 %

## NOTE 6 – Finansiell risikostyring

### Overordnet ansvar og kontroll

Prinsippene for risikostyring i SpareBank 1 Modum er fastsatt i bankens risikostyringspolicy. Banken legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp risikoer slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med bankens valgte risikoprofil. Risikostyringen skal støtte opp under strategisk utvikling og måloppnåelse for derved å medvirke til finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk bedriftskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og konsernets verdigrunnlag
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjening, kostnader og tap
- Å i størst mulig grad prise tjenester og produkter i tråd med underliggende risiko

- Å ha en tilstrekkelig soliditet sett i forhold til langsiktige strategiske mål og valgt risikoprofil
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av mulig synergi og diversifiseringseffekter

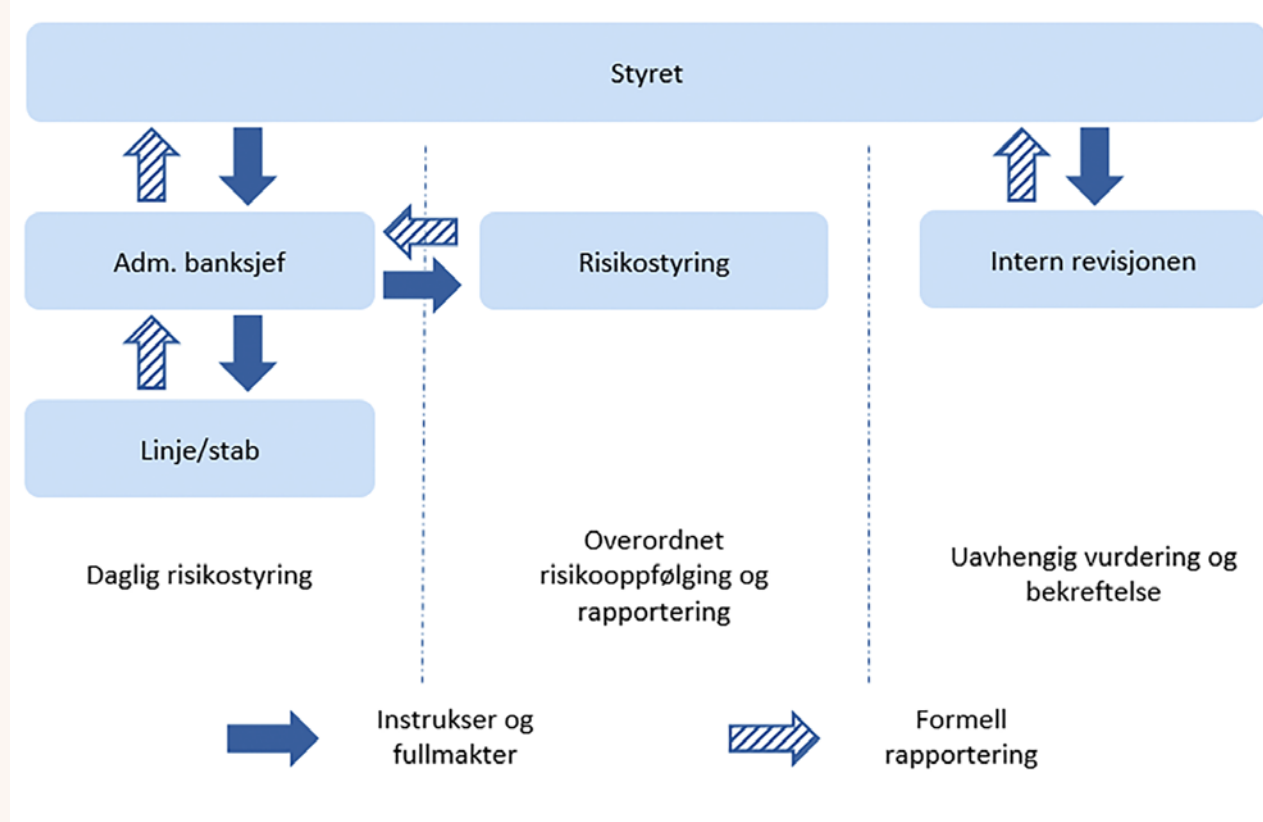
For å sikre en effektiv og **hensiktsmessig** prosess for risiko- og kapitalstyring skal rammeverket baseres på de elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer konsernet på, så som:

- Strategisk målbylde
- Organisering og bedriftskultur
- Risikokartlegging
- Risikoanalyse
- Finansiell fremskrivning og stresstester
- Risikostrategier
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)

- Rapportering og oppfølging
- Evaluering og tiltak
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

Styring og kontroll omfatter alle prosesser og kontrolltiltak som er iverksatt av konsernets ledelse for å sikre en effektiv forretningsdrift og gjennomføring av konsernets strategier. Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll.

Styret har ansvaret for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra strategisk målbylde, vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risiko- og kapitalstyringen i konsernet, samt etiske retningslinjer



som skal bidra til høy etisk standard. Videre skal styret påse at ledelsen sørger for en hensiktsmessig og effektiv risikostyringsprosess i samsvar med lover, forskrifter og myndighetenes forventninger, samt fastsette beredskaps- og kontinuitetsplaner for å sikre at driften kan videreføres og tap begrenses ved vesentlige uforutsette hendelser.

Styrets arbeid er nedfelt i en årsplan som oppdateres årlig. Dette sikrer at styret har tilstrekkelig tid til og fokus på sentrale oppgaver.

Styret utgjør i dag også konsernets utvalg for risikostyring, revisjon og godtgjøring.

Administrerende banksjef har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende banksjef er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyrings-systemer i konsernet og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende banksjef er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Ledere av forretnings- og støtteområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sine ansvarsområder, og skal påse at risikostyring – og eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt av styret eller administrerende banksjef.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og stabsenheter og rapporterer direkte til administrerende banksjef. I tillegg har avdelingen adgang til å rapportere direkte til styret. Avdelingen er ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen og følger opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

I datterselskapene skal det være utpekt en person som skal samarbeide med avdeling for risikostyring og compliance og ivareta risikoansvaret i det respektive datterselskap.

Internrevisjonen rapporterer til styret og er primært styrets, men også administrasjonens redskap for overvåking av risikostyringsprosessens effektivitet

og hensiktsmessighet. Internrevisjonens anbefalinger til forbedringer blir løpende gjennomgått og vurdert implementert.

#### Risikoeksponering i SpareBank 1 Modum

SpareBank 1 Modum eksponeres for ulike typer risiko. Nedenfor er det gitt nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Utvidet markedsinformasjon (Pilar III) er beskrevet i eget dokument på bankens hjemmeside.

#### Kreditt risiko

Kreditt risiko utgjør bankens største risikoområde, og defineres som risiko for tap som kan oppstå som følge av at kunder ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken.

Gjennom den årlige revisjonen av bankens kredittstrategi konkretiserer styret bankens risikoappetitt gjennom fastsettelse av mål og rammer for bankens kredittportefølje. Kredittstrategien er forankret i bankens overordnede policy for risiko og kapitalstyring som legger forutsetningene for en moderat risikoprofil.

Bankens kredittstrategi inneholder retningslinjer for risikoprofilen, herunder maksimal misligholdssannsynlighet (PD) og maksimalt tap gitt mislighold (LGD) for privatmarkedet, bedriftsmarkedet og totalt. Kredittstrategien inneholder også kredittstrategiske rammer som styrer bankens konsentrasjonsrisiko, herunder rammer for maksimal eksponering innenfor bransjer og på enkeltengasjement.

Banken har utarbeidet en egen bærekraftsstrategi. Innenfor kredittområdet har banken satt fokus på å bidra til at våre kunder skal ha et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og bidra til at de inntar en aktiv holdning til egen praksis på dette feltet.

Etterlevelse av kredittstrategi og vedtatte rammer og måltall overvåkes løpende og rapporteres kvartalsvis til styret.

Banken benytter standardmetoden for beregning av kreditt risiko i kapitalberegningen. Bankens risikoklassifiseringssystem er utviklet for å kunne styre bankens utlånsportefølje i tråd med bankens kredittpolicy og gjennom risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyling bidra til å sikre den risikojusterte avkastningen. Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer innen visse rammer kredittfullmaktene til administrerende banksjef, som igjen kan delegerer disse videre innenfor egne fullmakter. Utlånsfullmaktene er gradert i forhold til engasjementsstørrelse og risikoprofil.

Bankens kredittmodeller og risikoklassifisering bygger på tre sentrale komponenter:

- Misligholdssannsynlighet (PD)
- Eksponering ved mislighold (EAD)
- Tap gitt mislighold (LGD).

#### Misligholdssannsynlighet (PD):

Bankens kredittmodeller er basert på statistiske beregninger av misligholdssannsynlighet for alle kunder. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd og benyttes som grunnlag for nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes risikoklassen for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe. Modellene er basert på scoring av utlånsporteføljen hvor det tas hensyn til finansiell stilling samt interne og eksterne adferdsdata. Modellene reflekterer misligholdssannsynligheten i løpet av de neste tolv månedene under de gjeldende konjunkturførhold. Modellen benytter 11 risikoklasser (A-K) hvorav 2 risikoklasser (I-K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement. Kundene re-scores månedlig i bankens porteføljestylingssystem basert på objektive kriterier.



Risiko-klasse	Nedre grense for mislighold	Øvre grense for mislighold
A	-	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,25 %
F	1,25 %	2,50 %
G	2,50 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99 %
J	100,00 %	100,00 %
K	100,00 %	100,00 %

Modellene valideres jevnlig både med hensyn på evne til å rangere kundene samt å estimere PD-nivå. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet. Det gjennomføres analyser som vurderer modellenes evne til å rangere kundene etter risiko (diskrimineringssevne), og evnen til å fastsette riktig nivå på risikoparameterne. Resultatene fra validering av bankens kredittmodeller bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

#### Eksponering ved mislighold (EAD):

”Eksponering ved mislighold” EAD er en beregnet størrelse som angir eksponering mot kunden ved et fremtidig misligholdstidspunkt. Denne eksponeringen består av henholdsvis utlånsvolum, garantier og innvilgede, men ikke trukne rammer. For trekkrettigheter og garantier benyttes en konverteringsfaktor for å anslå hvor mye av ubenyttede trekkrettigheter og avgitte garantier som blir trukket og gjort gjeldende ved et fremtidig misligholdstidspunkt

For nærmere spesifisering av utlånsvolum, garantier og innvilgede, men ikke trukne rammer vises til note 11.

#### Tap gitt mislighold (LGD):

”Tap gitt mislighold” angir hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Banken estimerer tapsgrad for hvert lån basert på forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerheter,

gjenvinningsgrad på usikret del av låne samt kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. RE-verdi beregnes med utgangspunkt i en realisasjonsverdi i en nedgangskonjunktur (downturn-estimat) iht. krav til LGD beregning for interne risiko- og kapitalstyringsmodeller (IRBA modeller).

Majoriteten av bankens utlån er sikret gjennom fysisk sikkerhet (pant), garantier eller avtaler om motregning. Hovedtypene av pant som benyttes er pant i boligeiendom, næringsseiendom og annen fast eiendom, fordringer, varrelager og driftsmidler. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret. Pantsatte eiendeler befinner seg hovedsakelig i bankens geografiske regioner; Modum, Sigdal, Krødsherad, Øvre Eiker, Drammen, Lier, Ringerike samt Oslo.

Bankens risikoklassifiseringssystem klassifiserer hvert engasjement i risikogrupperne laveste, lav, middels, høy, høyeste og misligholdt/nedskrevet basert

Sikkerhets-klasse	Tapsgrad nedre grense	Tapsgrad øvre grense	Tilsvarende sikkerhetsdekning (realisasjonsverdi)
1	-	0,08 %	Over 120 %
2	-	0,08 %	Over 100 %
3	0,08 %	13,62 %	Over 80 %
4	13,62 %	27,23 %	Over 60 %
5	27,23 %	40,85 %	Over 40 %
6	40,85 %	54,46 %	Over 20 %
7	54,46 %	68,08 %	Inntil 20 %

Risikoklasse	Sikkerhets-klasse 1	Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6	Sikkerhets-klasse 7
A	Sikkerhets-klasse 1						
B	Sikkerhets-klasse 1						Sikkerhets-klasse 2
C	Sikkerhets-klasse 1					Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3
D	Sikkerhets-klasse 1				Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4
E	Sikkerhets-klasse 1			Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5
F	Sikkerhets-klasse 1		Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6
G	Sikkerhets-klasse 1	Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6	Sikkerhets-klasse 7
H	Sikkerhets-klasse 1	Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6	Sikkerhets-klasse 7
I	Sikkerhets-klasse 1	Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6	Sikkerhets-klasse 7
J	Sikkerhets-klasse 1	Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6	Sikkerhets-klasse 7
K	Sikkerhets-klasse 1	Sikkerhets-klasse 2	Sikkerhets-klasse 3	Sikkerhets-klasse 4	Sikkerhets-klasse 5	Sikkerhets-klasse 6	Sikkerhets-klasse 7

#### Risikogruppe

Laveste risiko

Lav risiko

Middels risiko

Høy risiko

Høyeste risiko

Mislighold og nedskrevet

på kundens misligholdssannsynlighet (PD) og sikkerhetsdekning (sikkerhetsklasse). Underliggende portefølje viser positiv utvikling, både gjennom høyere andeler lån i gode risikoklasser og lave andeler lån i misligholdte- og risikoutsatte klasse.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer, og fastsettes årlig gjennom revisjon av strategi for likviditet. Rammene ligger godt innenfor de minimumsgrenser fastsatt av regulatoriske myndigheter og konsernets konservative risikoprofil innen området. Strategien setter blant annet rammer for størrelse og kvalitet på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny markedsfinansiering.

I tilknytning til styringsdokumentene er det etablert egen beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige finansmarkeder. I tillegg til likviditetsprognoser benyttes stresstester som analyserer konsernets likviditetsmessige sårbarhet i perioder uten tilgang på ekstern finansiering.

Avdeling for Økonomi/Finans er ansvarlig for bankens finansiering -og likviditetsstyring.

Risikoeksponering- og utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til konsernets styre og ledelse av avdeling for risikostyring og compliance.

For ytterligere informasjon vises til note 16 og 17.

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår

hovedsakelig i bankens investeringer i obligasjoner, sertifikater, og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som finansiering og rentehandel.

Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer, og fastsettes årlig gjennom revisjon av strategi for markedsrisiko. Rammene ligger godt innenfor de maksimalgrenser fastsatt av regulatoriske myndigheter, og konsernets konservative risikoprofil innen området. Risikoeksponering- og utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til konsernets styre og ledelse.

Styret har blant annet vedtatt rammer for renterisiko, spreadrisiko, kursrisiko og valutarisiko

For ytterligere informasjon vises det til note 15.

#### Konsentrasjon

Konsentrasjoner av risiko oppstår når finansielle instrumenter med tilsvarende kjennetegn påvirkes på samme måte ved endringer i økonomiske eller andre forhold. Identifiseringen av konsentrasjoner innebærer utøvelsen av skjønn. SpareBank 1 Modum kontrollerer risikokonsentrasjon gjennom rammesetting på ulike områder. For kredittrisiko begrenses større risikokonsentrasjoner gjennom rammer for store engasjementer, høyrisikoengasjementer og bransjeeksponering. Faktisk eksponering fordelt på risikogrupper, sektor og næring samt geografiske områder presenteres i note 8. For markedsrisiko begrenses konsentrasjonsrisikoen gjennom rammer for maksimal renterisiko, valutarisiko, og aksjeeksponering. Konsentrasjon av renterisiko er presentert i note 15. Konsernets eksponering i valuta består av valutabeholdning i bankens min banker. Aksjeeksponering er spesifisert i note 29. Konsernet har ikke identifisert betydelige risikoer utover de som fremkommer i nevnte noter.

#### Operasjonell risiko

All virksomhet i konsernet er i større eller mindre grad utsatt for operasjonell

risiko, som defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko styres gjennom strategi for operasjonell risiko som fastsettes minimum årlig av styret. Strategien tar utgangspunkt i Finanstilsynets tilnærming til operasjonell risiko definert i «Modul for vurdering av operasjonell risiko» som igjen bygger på COSO, et internasjonalt akseptert rammeverk for helhetlig risikostyring. Rammeverket består av åtte innbyrdes relaterte komponenter; internt miljø, etablering av målsettinger, identifisering av hendelser, risikovurdering, risikohåndtering, kontrollaktiviteter, informasjon og kommunikasjon og oppfølging.

Etterlevelse av rammer og risikotoleranse overvåkes av avdeling for risikostyring, og status rapporteres kvartalsvis til styret. Vurdering av internkontroll innenfor sentrale områder innenfor operasjonell risiko rapporteres til styret kvartalsvis som del av bankens risikoreport.

Compliance risiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter, økonomisk tap og/eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover/forskrifter, standarder og/eller interne retningslinjer og verdier (strategier, policyer, fullmaktsreglement, rutiner og etiske retningslinjer). Compliance risiko styres gjennom strategi for compliance som fastsettes minimum årlig av styret.

Bankens krise- og kontinuitetsplan beskriver beslutningsstruktur og organisering av en krise der en eller flere avdelinger er involvert. Planen bygger på SpareBank 1-alliansens «Krise- og kontinuitetsplan for selskaper i SpareBank 1-alliansen» og ivaretar bankens rolle i en eventuell krise som omfatter flere enheter i Alliansen. Overordnet Krise- og beredskapsplan er utarbeidet og godkjent av styret. Bankens kriseledelse gjennomfører jevnlig kriseøvelser både i egen regi og i samarbeid med SpareBank 1-alliansen.

IT-virksomheten er en vesentlig faktor for at konsernet skal nå sine forretningsmessige mål. Bankens IT-virksomhet er også sentral for regnskapsføringen og den finansielle rapporteringen. SpareBank 1-alliansen har inngått avtale med IT-leverandøren TietoEVERY om drift og videreutvikling av kjerneløsningen til Alliansen-bankene. SpareBank 1-alliansen har også avtaler med andre leverandører om ulike IT-løsninger. Gjennom avtalen har banken med SpareBank 1-alliansen om deltakelse i sammenslutningen, tiltrer banken som part i de utkontrakteringsavtaler SpareBank 1-alliansen gjør med underleverandører av IT-tjenester. Det er etablert databehandleravtaler

mellom de leverandørene og bankene som blant annet sikrer håndtering av taushetsbelagt informasjon. Alle viktige beslutninger i IT-virksomheten er forankret hos ledelsen i banken. Bankens internkontrollerarbeid innenfor IT har særlig fokus på driftsstabilitet, endringshåndtering og informasjonssikkerhet.

Det foretas kartlegging av den operasjonelle risiko i forbindelse med oppfyllelse av internkontroll- og IKT-forskriftene. Det gjennomføres videre særskilte risikoanalyser av prosesser og forretningsområder der dette anses nødvendig.

SpareBank 1 Modum legger vekt på fullmaktsstrukturer, gode rutinebeskri-

velser, definerte ansvarsforhold og en kultur som stimulerer til organisatorisk læring for å håndtere den operasjonelle risikoen.

For ytterligere informasjon vises til blant annet følgende noter:

- Note 8 Utlån til og fordringer på kunder
- Note 15 Markedsrisiko knyttet til renterisiko
- Note 16 Likviditetsrisiko
- Note 27 Sertifikater og obligasjoner
- Note 29 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

#### NOTE 7 – Kredittinstitusjoner - fordringer

Morbank			Konsern		
2020	2021	(Hele tusen kroner)	2021	2020	
7 073	6 849	Utlån Norges Bank	6 849	7 073	
526 845	707 819	Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	707 819	527 622	
55 000	55 000	Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	55 000	55 000	
<b>588 918</b>	<b>769 668</b>	<b>Sum</b>	<b>769 668</b>	<b>589 695</b>	
<b>0,5 %</b>	<b>0,3 %</b>	<b>Gjennomsnittlig rente</b>	<b>0,3 %</b>	<b>0,5 %</b>	

Innskudd og utlån til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittlig fordring og gjeld til kredittinstitusjoner.

## NOTE 8 – Utlån til og fordringer på kunder

Morbank			Konsern	
2020	2021	(Hele tusen kroner)	2021	2020
		<b>Utlån fordelt på fordringstype</b>		
89 615	66 455	Kasse-/drifts- og brukskreditter	66 455	89 615
172 235	194 580	Byggelån	194 580	172 235
8 294 323	9 261 179	Nedbetalingslån	9 283 960	8 313 876
11 643	12 579	Påløpte renter	12 579	11 643
<b>8 567 815</b>	<b>9 534 793</b>	<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 557 574</b>	<b>8 587 368</b>
4 959 840	4 967 803	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 967 803	4 959 840
<b>13 527 655</b>	<b>14 502 596</b>	<b>Sum brutto utlån inkl. kredittforetak</b>	<b>14 525 377</b>	<b>13 547 208</b>
		<b>Nedskrivninger fordelt på fordringstype</b>		
-20 696	-20 875	Tap på utlån til amortisert kost	-20 875	-20 696
-10 809	-13 678	Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-13 678	-10 809
4 343	3 142	Verdiendring utover tapsnedskrivning	3 142	4 343
<b>8 540 652</b>	<b>9 503 382</b>	<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 526 163</b>	<b>8 560 205</b>
		<b>Utlån fordelt på markeder</b>		
6 361 588	7 214 444	Lønnstakere	7 214 444	6 361 588
2 194 584	2 307 770	Næringsfordelt	2 330 551	2 214 137
11 643	12 580	Påløpte renter	12 580	11 643
<b>8 567 815</b>	<b>9 534 793</b>	<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 557 574</b>	<b>8 587 368</b>
		<b>Nedskrivninger fordelt på markeder</b>		
-20 696	-20 875	Nedskrivninger næring	-20 875	-20 696
-10 809	-13 678	Nedskrivninger lønnstakere	-13 678	-10 809
4 343	3 142	Verdiendring utover tapsnedskrivning	3 142	4 343
<b>8 540 652</b>	<b>9 503 382</b>	<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>9 526 163</b>	<b>8 560 205</b>
		<b>Herav ansvarlig lånekapital</b>		
-	-	Øvrig ansvarlig kapital	-	-
-	-	<b>Ansvarlig lånekapital bokført under utlån</b>	-	-
		<b>Av nedbetalingslån utgjør lån utpekt til virkelig verdi over resultatet (FVO):</b>		
742 666	642 540	- Fastrentelån til kunder, bokført verdi	642 540	742 666
726 711	639 957	- Fastrentelån til kunder, pålydende verdi	639 957	726 711

I bankens interne risikoklassifiseringssystem klassifiseres alle engasjementer med individuelle nedskrivninger på utlån og garantier som misligholdt uavhengig av ekstern definisjon på mislighold (jf. note 2). De fordeles ikke på ulike risikogrupper slik som øvrige engasjementer. Fordeling på risikogrupper er basert på at banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen basert på objektive historiske data. Misligholdssannsynligheten benyttes deretter sammen med sikkerhetsverdier til å klassifisere kundene i ulike risikogrupper. Kundene rescores månedlig i bankens porteføljesystem basert på objektive kriterier.

Morbank			Konsern	
2020	2021	Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2021	2020
6 864 700	7 819 603		Lønnstakere o.l	7 819 603
-	-	Offentlig forvaltning	-	-
410 219	448 310	Primærnæringer	448 310	410 219
49 842	51 649	Industri	51 649	49 842
471 606	403 839	Bygg og anleggsvirksomhet	403 839	471 606
161 170	209 012	Varehandel	209 012	161 170
35 415	37 513	Transport og lagring	37 513	35 415
12 438	11 906	Hotell- og restaurantdrift	11 906	12 438
368 042	457 488	Forretningsmessig tjenesteyting	480 269	387 595
1 080 362	1 198 107	Omsetning/drift eiendommer	1 198 107	1 080 362
60 904	60 946	Diverse næringer	60 946	60 904
<b>9 514 696</b>	<b>10 698 373</b>	<b>Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring</b>	<b>10 721 154</b>	<b>9 534 249</b>

Morbank			Konsern	
2020	2021	Brutto utlån fordelt på sektor og næring	2021	2020
6 361 588	7 214 444		Lønnstakere o.l	7 214 444
-	-	Offentlig forvaltning	-	-
338 867	360 065	Primærnæringer	360 065	338 867
34 117	35 937	Industri	35 937	34 117
347 781	274 019	Bygg og anleggsvirksomhet	274 019	347 781
84 626	79 581	Varehandel	79 581	84 626
20 934	22 775	Transport og lagring	22 775	20 934
11 438	10 885	Hotell- og restaurantdrift	10 885	11 438
335 639	416 848	Forretningsmessig tjenesteyting	439 629	355 192
982 684	1 065 439	Omsetning/drift eiendommer	1 065 439	982 684
38 499	42 221	Diverse næringer	42 221	38 499
11 643	12 580	Påløpte renter, ikke sektorfordelt	12 580	11 643
<b>8 567 815</b>	<b>9 534 793</b>	<b>Sum brutto utlån fordelt på sektor og næring</b>	<b>9 557 574</b>	<b>8 587 368</b>

Morbank			Konsern	
2020	2021	Brutto utlån fordelt på geografiske områder	2021	2020
7 893 005	8 771 189		Viken	8 793 970
326 330	293 545	Oslo	293 545	326 330
252 235	355 872	Vestfold og Telemark	355 872	252 235
81 600	100 751	Øvrige	100 751	81 600
14 646	13 437	Utlandet	13 437	14 646
<b>8 567 815</b>	<b>9 534 793</b>	<b>Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder</b>	<b>9 557 574</b>	<b>8 587 368</b>

Morbank			Konsern	
2020	2021	Utlån til ansatte	2021	2020
259	283	Utlån til ansatte	283	259
950	1 144	Rentesubsidiering ansatte	1 144	950

Nedbetalingslån til ansatte gis med inntil 30 års nedbetalingstid og månedlige terminer. Rentesats for nedbetalingslån og flexilån til ansatte tilsvarer 60 % av laveste rentesats for nedbetalingslån over 2 mill. kr i privatkundemarkedet dersom belåningen ligger innenfor henholdsvis 85 % av forsvarlig verdi for nedbetalingslån og innenfor 60 % av forsvarlig verdi for flexilån. Totalt lånebeløp innenfor disse betingelsene kan ikke overstige 3,0 mill. kr kroner for den enkelte ansatte.

#### Kredittrisiko - konsern

Tabellen viser kredittrisiko fremstilt i bruttoverdier på finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, virkelig verdi over OCI

Bankens risikoklassifiseringssystem klassifiserer hvert engasjement i risikogrupperne lavest, lav, middels, høy, høyeste og misligholdt/nedskrevet basert på kundens misligholdssannsynlighet (PD) og sikkerhetsdekning (sikkerhetsklasse). Fordelingen mellom PM/BM er basert på kundes scoresegment. Scoresegment PM er lønsmottakere, utenlandske husholdninger samt personlige næringsdrivende. I note 14 benyttes en annen fordeling hvor personlige næringsdrivende defineres som BM. Se for øvrig note 6 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

Utlån til kunder totalt	2020				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lavest	3 235 561	28 542	-	3 264 102	4 382 015	18 195	-	4 400 210
Lav	2 378 794	31 884	-	2 410 678	2 471 144	34 433	-	2 505 577
Middels	2 101 559	325 478	-	2 427 037	1 897 004	315 864	-	2 212 868
Høy	164 085	103 128	-	267 213	127 009	105 512	-	232 521
Høyest	46 713	121 006	-	167 719	30 718	81 273	-	111 992
Misligholdt og nedskrevet	-	-	50 618	50 618	-	-	71 626	71 626
<b>Bruttoverdi</b>	<b>7 926 712</b>	<b>610 037</b>	<b>50 618</b>	<b>8 587 368</b>	<b>8 907 890</b>	<b>555 277</b>	<b>71 626</b>	<b>9 534 793</b>
Verdiendring utover tapsnedskrivning	4 343	-	-	4 343	-	-	-	-
Sum avsetning	-10 357	-10 522	-10 627	-31 506	-9 814	-6 872	-18 487	-35 173
<b>Nettoverdi</b>	<b>7 920 699</b>	<b>599 516</b>	<b>39 991</b>	<b>8 560 206</b>	<b>8 898 076</b>	<b>548 405</b>	<b>53 139</b>	<b>9 499 620</b>

Utlån til kunder PM	2020				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lavest	2 878 255	11 537	-	2 889 792	3 919 012	17 905	-	3 936 917
Lav	2 126 973	25 792	-	2 152 765	2 240 245	32 203	-	2 272 448
Middels	1 325 504	229 072	-	1 554 576	1 142 384	235 040	-	1 377 424
Høy	50 848	60 565	-	111 413	16 776	80 850	-	97 627
Høyest	21 396	89 326	-	110 722	11 554	56 882	-	68 436
Misligholdt og nedskrevet	-	-	12 308	12 308	-	-	35 360	35 360
<b>Bruttoverdi</b>	<b>6 402 976</b>	<b>416 291</b>	<b>12 308</b>	<b>6 831 576</b>	<b>7 329 971</b>	<b>422 881</b>	<b>35 360</b>	<b>7 788 213</b>

Utlån til kunder BM	2020				2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lavest	357 306	17 005	-	374 310	463 003	289	-	463 293
Lav	251 821	6 092	-	257 913	230 900	2 230	-	233 129
Middels	776 056	96 406	-	872 462	754 619	80 824	-	835 444
Høy	113 237	42 563	-	155 800	110 233	24 662	-	134 895
Høyest	25 317	31 680	-	56 997	19 164	24 391	-	43 555
Misligholdt og nedskrevet	-	-	38 310	38 310	-	-	36 265	36 265
<b>Bruttoverdi</b>	<b>1 523 736</b>	<b>193 746</b>	<b>38 310</b>	<b>1 755 792</b>	<b>1 577 919</b>	<b>132 396</b>	<b>36 265</b>	<b>1 746 581</b>

Det er i tillegg gitt lånetilsagn på 140,2 millioner kroner i personmarked og 62,4 millioner kroner i bedriftsmarked per 31.12.2021. Disse var ikke utbetalt og er derfor ikke inkludert i bruttoverdi for 2021. Se note 14 for klassifisering av risikoklasser.

## NOTE 9 – SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

### SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er lokalisert i Stavanger. SpareBank 1 Modum har en eierandel på 2,23 % pr 31. desember 2021. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt har en rating på Aaa fra Moody's. SpareBank 1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan banken overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2021 er bokført verdi av overførte utlån 5,0 milliarder kroner. Banken forestår forvaltningen av overførte utlån og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i foretaket.

Mottatt vederlag for lån overført fra banken til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2021 og 2020. De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssansynlighet.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Spa-

reBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primæ-

re ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

### SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen, og har som formål å være felles Kredittselskap for bankens kunder. SpareBank 1 Modum har en eierandel på 1,21 % pr 31.12.2021.

SpareBank 1 Modum har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Kreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken er forpliktet til å bidra med egenkapital slik at SpareBank 1 Kreditt AS har en forsvarlig ansvarlig kapital, og til enhver tid oppfyller de minstekrav til ansvarlig kapital som følger av lovgivning og/eller anbefalinger fra Finanstilsynet og som er nødvendig for en forsvarlig drift av SpareBank 1 Kreditt AS. Banken er også forpliktet til å bidra med funding av egen portefølje (total balanse). Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Kreditt AS tilsvarende bankens andel av renteinntekter fratrukket fundingkostnader og konstaterede tap (motregnet tap kan ikke overstige provisjon), bankens andel av transaksjonsinntekter samt nysalgprovisjon.



#### NOTE 10 – Aldersfordeling på forfalte utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall.

Mislighold innenfor tidsrommet 0-7 dager er holdt utenfor.  
Hele utlånsengasjementer er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

##### Morbank

2021

(Hele tusen kroner)	0 - 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Personmarked	8 461	3 333	2 279	2 019	1 789	17 880
- Bedriftsmarked	38 098	537	55	-	4	38 694
<b>Sum</b>	<b>46 559</b>	<b>3 870</b>	<b>2 333</b>	<b>2 019</b>	<b>1 793</b>	<b>56 575</b>

2020

(Hele tusen kroner)	0 - 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Personmarked	51 151	11 479	4 230	1 468	6 843	75 171
- Bedriftsmarked	42 860	23 921	659	-	4	67 444
<b>Sum</b>	<b>94 011</b>	<b>35 400</b>	<b>4 888</b>	<b>1 468</b>	<b>6 847</b>	<b>142 615</b>

##### Konsern

2021

(Hele tusen kroner)	0 - 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Personmarked	8 461	3 333	2 279	2 019	1 789	17 880
- Bedriftsmarked	38 098	537	55	-	4	38 694
<b>Sum</b>	<b>46 559</b>	<b>3 870</b>	<b>2 333</b>	<b>2 019</b>	<b>1 793</b>	<b>56 575</b>

2020

(Hele tusen kroner)	0 - 30 dager	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 -12 mnd	Over 1år	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
- Personmarked	51 151	11 479	4 230	1 468	6 843	75 171
- Bedriftsmarked	42 864	23 936	707	135	161	67 802
<b>Sum</b>	<b>94 015</b>	<b>35 415</b>	<b>4 937</b>	<b>1 603</b>	<b>7 004</b>	<b>142 973</b>

#### Lån med betalingslettelser

Lån med betalingslettelser *)	Morbank/konsern		Sum
	Trinn 2	Trinn 3	
Lån med betalingslettelse	97 824	18 750	127 567
<b>Totalt</b>	<b>97 824</b>	<b>18 750</b>	<b>127 567</b>

\*) Tabellen viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse for å avhjelpe finansielle problemer hos kunden (blir etter IFRS 9 klassifisert enten i trinn 2 eller trinn 3). Lån som har en vesentlig økt kredittisiko siden førstegangsinnregning, skal klassifiseres i trinn 2, mens kredittforringede lån skal klassifiseres i trinn 3.

Utestående beløp som er konstatert tapt og som fortsatt følges opp av banken utgjør 2,7 mill. kr.



## NOTE 11 – Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen, se prinsippnoten note 2.

### Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

#### Morbank/ konsern 2021

	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/inn betalt tidligere konstatert	31.12.2021
<b>Tap på utlån og garantier</b>				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarked	23 102	-434	-668	22 000
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarked	10 282	3 759	4	14 045
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>33 384</b>	<b>3 324</b>	<b>-664</b>	<b>36 044</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	31 505	3 712	-664	34 553
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt	1 879	-388	-	1 491
<b>Balanse</b>	<b>33 384</b>	<b>3 324</b>	<b>-664</b>	<b>36 044</b>

#### Morbank/ konsern 2020

	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/inn betalt tidligere konstatert	31.12.2020
<b>Tap på utlån og garantier</b>				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarked	17 194	10 516	-4 608	23 102
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarked	12 520	-1 621	-617	10 282
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>29 714</b>	<b>8 895</b>	<b>-5 225</b>	<b>33 384</b>
<b>Presentert som:</b>				
Avsetning til tap på utlån	27 863	8 867	-5 225	31 505
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt	1 851	28	-	1 879
<b>Balanse</b>	<b>29 714</b>	<b>8 895</b>	<b>-5 225</b>	<b>33 384</b>

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kreditttap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

#### Morbank/ konsern

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2021</b>	<b>11 644</b>	<b>11 045</b>	<b>10 694</b>	<b>33 384</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	2 742	-2 728	-14	-
Overført til (fra) trinn 2	-807	831	-24	-
Overført til (fra) trinn 3	-1 048	-170	1 218	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 048	728	-	2 775
Økning i trekk på eksisterende lån	3 742	2 820	9 017	15 579
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-6 974	-2 620	-388	-9 982
Utlån som har blitt fraregnet	-1 534	-3 032	-482	-5 047
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-1	154	153
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-819	-819
<b>31.12.2021</b>	<b>9 814</b>	<b>6 872</b>	<b>19 357</b>	<b>36 044</b>

**Morbank/ konsern**

<b>Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>8 970</b>	<b>9 745</b>	<b>10 998</b>	<b>29 713</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1 981	-1 981	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-723	910	-187	-
Overført til (fra) trinn 3	-140	-109	249	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	6 276	2 130	2 000	10 406
Økning i trekk på eksisterende lån	1 598	4 983	4 832	11 414
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 730	-1 443	-252	-5 426
Utlån som har blitt fraregnet	-2 588	-3 190	-1 721	-7 498
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-5 225	-5 225
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
<b>31.12.2020</b>	<b>11 644</b>	<b>11 045</b>	<b>10 694</b>	<b>33 384</b>

**Morbank/ konsern****Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)**

	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2021</b>	<b>4 347</b>	<b>4 489</b>	<b>1 994</b>	<b>10 830</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1 304	-1 304	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-276	300	-24	-
Overført til (fra) trinn 3	-605	-27	632	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	791	559	-	1 350
Økning i trekk på eksisterende lån	1 223	1 891	5 154	8 268
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 025	-938	-127	-4 089
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-618	-1 514	-482	-2 614
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-1	4	3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
<b>31.12.2021</b>	<b>3 142</b>	<b>3 454</b>	<b>7 152</b>	<b>13 748</b>

**Morbank/ konsern****Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM)**

	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>2 858</b>	<b>5 611</b>	<b>3 920</b>	<b>12 388</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1 299	-1 299	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-93	280	-187	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-93	93	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 468	1 033	0	3 501
Økning i trekk på eksisterende lån	520	1 759	218	2 497
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 594	-936	-100	-2 630
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 112	-1 865	-1 572	-4 549
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-475	-475
<b>31.12.2020</b>	<b>4 347</b>	<b>4 489</b>	<b>1 896</b>	<b>10 732</b>

**Morbank/ konsern**

<b>Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM)</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2021</b>	<b>6 010</b>	<b>6 032</b>	<b>7 818</b>	<b>19 860</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1 368	-1 361	-7	-
Overført til (fra) Trinn 2	-511	511	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-328	-75	403	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 135	157	-	1 292
Økning i trekk på eksisterende lån	1 882	795	3 472	6 150
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 251	-1 609	-4 092	-8 953
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-793	-1 299	-	-2 092
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	147	147
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-819	-819
<b>31.12.2021</b>	<b>5 511</b>	<b>3 152</b>	<b>6 922</b>	<b>15 585</b>

**Morbank/ konsern**

<b>Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM)</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>4 628</b>	<b>3 790</b>	<b>7 057</b>	<b>15 475</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	641	-641	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-488	488	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-120	-	120	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 153	1 030	1 929	6 111
Økning i trekk på eksisterende lån	881	3 018	4 594	8 493
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 471	-459	-157	-2 087
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 214	-1 194	-139	-2 546
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-4 750	-4 750
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
<b>31.12.2020</b>	<b>6 010</b>	<b>6 032</b>	<b>8 654</b>	<b>20 696</b>

**Morbank/ konsern**

<b>Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet/ garantier</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2021</b>	<b>1 288</b>	<b>524</b>	<b>883</b>	<b>2 695</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	70	-63	-7	-
Overført til (fra) Trinn 2	-20	20	-	-
Overført til (fra) Trinn 3	-115	-68	182	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	122	12	-	133
Økning i trekk på eksisterende lån	678	178	4 373	5 228
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-739	-118	-151	(1 007)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-123	-219	-	(342)
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	3	3
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
<b>31.12.2021</b>	<b>1 161</b>	<b>266</b>	<b>5 284</b>	<b>6 711</b>

**Morbank/ konsern**

Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet/ garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2021</b>	<b>1 485</b>	<b>344</b>	<b>22</b>	<b>1 851</b>
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	-142	142	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-21	-16	37	-
Overført til (fra) trinn 3	655	67	71	793
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	261	310	30	602
Økning i trekk på eksisterende lån	-730	-151	-5	(886)
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-262	-131	-10	(404)
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-	-	-	-
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
<b>31.12.2021</b>	<b>1 247</b>	<b>565</b>	<b>144</b>	<b>1 956</b>

**Morbank/ konsern**

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.20	31.12.21
Endring i IFRS 9 nedskrivning	3 667	2 660
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	5 225	107
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	2 041	47
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	- 169	- 819
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	358	89
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	<b>11 122</b>	<b>2 085</b>

**Morbank/ konsern**

	31.12.20	31.12.21
<b>Misligholdte engasjement:</b>		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	13 204	6 149
Trinn 3 nedskrivning	- 929	- 614
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>12 275</b>	<b>5 535</b>
Avsetningsgrad	7,0 %	10,0 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,1 %
<b>Øvrige tapsutsatte engasjement:</b>		
Øvrig tapsutsatte engasjement	30 362	65 478
Trinn 3 nedskrivning	-9 765	-18 743
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>20 597</b>	<b>46 735</b>
Avsetningsgrad	32,2 %	28,6 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,7 %

**Konsern**

Brutto utlån totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>01.01.2021</b>	<b>7 926 712</b>	<b>610 037</b>	<b>50 618</b>	<b>8 587 367</b>
Avsetning til tap overført til Trinn 1	293 372	-292 395	-977	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-250 734	250 974	-240	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-41 750	-4 774	46 524	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 907 423	145 543	390	2 053 356
Økning i trekk på eksisterende lån	2 612 582	100 342	11 872	2 724 796
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 417 368	-161 735	-33 153	-2 612 257
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 099 565	-92 667	-3 173	-1 195 405
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-48	-234	-283
<b>31.12.2021</b>	<b>8 930 672</b>	<b>555 277</b>	<b>71 626</b>	<b>9 557 575</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,11 %	1,24 %	27,03 %	0,38 %

**Konsern**

<b>Brutto utlån totalt</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>7 831 538</b>	<b>735 883</b>	<b>41 941</b>	<b>8 609 362</b>
Avsetning til tap overført til trinn 1	192 728	-192 728	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	-254 519	256 031	-1 513	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-17 312	-3 243	20 555	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4 217 652	116 776	16 929	4 351 358
Økning i trekk på eksisterende lån	112 095	16 539	349	128 983
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 173 439	-87 299	-2 412	-1 263 150
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 982 031	-231 923	-15 653	-3 229 607
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-9 578	-9 578
<b>31.12.2020</b>	<b>7 926 712</b>	<b>610 037</b>	<b>50 618</b>	<b>8 587 368</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,15 %	1,81 %	21,13 %	0,39 %

<b>Brutto utlån PM</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2021</b>	<b>6 402 977</b>	<b>416 291</b>	<b>12 308</b>	<b>6 831 576</b>
Avsetning til tap overført til Trinn 1	159 628	-158 651	-976	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-177 601	177 841	-240	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-27 434	-1 999	29 432	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 841 158	87 103	-502	1 927 758
Økning i trekk på eksisterende lån	2 214 995	98 636	4 627	2 318 258
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 094 206	-123 644	-6 028	-2 223 879
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-989 546	-72 647	-3 170	-1 065 362
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-48	-90	-138
<b>31.12.2021</b>	<b>7 329 971</b>	<b>422 881</b>	<b>35 360</b>	<b>7 788 212</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,04 %	0,82 %	20,22 %	0,18 %

<b>Brutto utlån PM</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>6 441 973</b>	<b>561 985</b>	<b>24 654</b>	<b>7 028 612</b>
Avsetning til tap overført til trinn 1	150 983	-150 983	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	-152 236	153 749	-1 513	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-	-3 243	3 243	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3 527 323	85 899	-	3 613 223
Økning i trekk på eksisterende lån	99 696	9 401	-	109 097
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 069 976	-50 219	-148	-1 120 343
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 594 786	-190 299	-13 255	-2 798 339
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-673	-673
<b>31.12.2020</b>	<b>6 402 977</b>	<b>416 291</b>	<b>12 308</b>	<b>6 831 576</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,07 %	1,08 %	15,41 %	0,16 %



<b>Brutto utlån BM</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2021</b>	<b>1 523 736</b>	<b>193 746</b>	<b>38 310</b>	<b>1 755 792</b>
Avsetning til tap overført til Trinn 1	133 745	-133 743	-1	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-73 133	73 133	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-14 316	-2 775	17 092	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	66 264	58 440	892	125 596
Økning i trekk på eksisterende lån	397 588	1 706	7 245	406 539
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-323 162	-38 091	-27 125	-388 378
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-110 019	-20 020	-3	-130 042
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-144	-144
<b>31.12.2021</b>	<b>1 600 701</b>	<b>132 396</b>	<b>36 265</b>	<b>1 769 362</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,34 %	2,38 %	19,09 %	0,88 %

<b>Brutto utlån BM</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>1 389 567</b>	<b>173 897</b>	<b>17 286</b>	<b>1 580 750</b>
Avsetning til tap overført til trinn 1	41 745	-41 745	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	-102 282	102 282	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-17 312	-	17 312	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	690 328	30 877	16 929	738 134
Økning i trekk på eksisterende lån	12 400	7 138	349	19 887
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-103 463	-37 080	-2 264	-142 807
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-387 245	-41 625	-2 398	-431 268
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-8 905	-8 905
<b>31.12.2020</b>	<b>1 523 736</b>	<b>193 746</b>	<b>38 310</b>	<b>1 755 792</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,39 %	3,11 %	22,59 %	1,18 %

<b>Ubenyttet kreditter</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2021</b>	<b>1 011 705</b>	<b>33 156</b>	<b>3 817</b>	<b>1 048 678</b>
Avsetning til tap overført til Trinn 1	15 785	-15 772	-14	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-11 726	11 726	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-5 610	-1 300	6 910	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	166 392	2 019	-	168 411
Økning i trekk på eksisterende lån	474 262	6 973	2 039	483 273
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-231 383	-2 154	-3 300	-236 836
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-57 821	-9 427	-	-67 248
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-156	-156
<b>31.12.2021</b>	<b>1 361 605</b>	<b>25 221</b>	<b>9 296</b>	<b>1 396 122</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,09 %	1,06 %	56,84 %	0,48 %

<b>Ubenyttet kreditter</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>01.01.2020</b>	<b>1 093 737</b>	<b>26 691</b>	<b>1 324</b>	<b>1 121 751</b>
Avsetning til tap overført til trinn 1	9 654	-9 654	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 2	-20 166	20 166	-	-
Avsetning til tap overført til trinn 3	-12 690	-500	13 190	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	275 379	9 303	448	285 130
Økning i trekk på eksisterende lån	104 377	11 516	1 721	117 614
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-178 367	-13 996	-12 492	-204 855
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-260 219	-10 369	-373	-270 962
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
<b>31.12.2020</b>	<b>1 011 705</b>	<b>33 156</b>	<b>3 817</b>	<b>1 048 678</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,12 %	1,70 %	3,78 %	0,19 %

## NOTE 12 – Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittrisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

Morbank		Brutto eksponering (Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
<b>Eiendeler</b>				
10 742	9 120	Kontanter	9 120	10 742
588 918	769 668	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	769 668	589 695
8 567 815	9 534 793	Brutto utlån til og fordringer på kunder 1)	9 557 574	8 587 368
1 037 717	589 454	Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi	589 454	1 037 717
173	3 150	Derivater	3 150	173
45 180	23 736	Andre eiendeler (note 32)	17 274	37 398
<b>10 250 545</b>	<b>10 929 922</b>	<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 946 241</b>	<b>10 263 093</b>
<b>Forpliktelseser</b>				
201 205	228 787	Betingede forpliktelseser (stilte garantier)	228 787	201 205
773 083	947 835	Ubenyttede kreditteser	947 835	773 083
40 118	202 620	Lånetilsagn	202 620	40 118
74 389	16 879	Garantirammer	16 879	74 389
<b>1 088 795</b>	<b>1 396 122</b>	<b>Sum finansielle kredittforpliktelseser</b>	<b>1 396 122</b>	<b>1 088 795</b>
<b>11 339 340</b>	<b>12 326 044</b>	<b>Sum total kredittrisikoeksponering</b>	<b>12 342 363</b>	<b>11 351 888</b>

Morbank		Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på land (Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
<b>Kreditteksponering knyttet til utlån inkl. ubenyttede kreditteser</b>				
11 324 695	12 310 288	Norge	12 326 607	11 337 243
14 646	15 756	Utlandet	15 756	14 646
<b>11 339 340</b>	<b>12 326 044</b>	<b>Totalt fordelt på geografiske områder</b>	<b>12 342 363</b>	<b>11 351 888</b>

<sup>1)</sup> Det er kun posten utlån som fordeles etter geografiske områder, ref. note 8. Andre eiendeler er kun eksponert i Norge.

### Sikkerheter pr. sikkerhetsklasse

Tabellen under viser total verdi av sikkerheter fordelt pr. sikkerhetsklasse i bankens risikoklassifiseringssystem.

Sikkerhetsdekning beregnes som forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier/eksponering ved mislighold (EAD).

Se note 6 for nærmere spesifisering av sikkerhetsdekning.

Morbank og konsern	Sikkerhetsdekning	2021	2020
Sikkerhetsklasse 1	Over 120 %	1 989 931	1 714 241
Sikkerhetsklasse 2	Over 100 %	2 663 277	1 794 702
Sikkerhetsklasse 3	Over 80 %	3 353 425	2 642 821
Sikkerhetsklasse 4	Over 60 %	2 716 009	3 208 587
Sikkerhetsklasse 5	Over 40 %	347 220	348 698
Sikkerhetsklasse 6	Over 20 %	41 257	45 447
Sikkerhetsklasse 7	Inntil 20 %	698	2 650
<b>Sum sikkerheter fra risikoklassifisering</b>		<b>11 111 817</b>	<b>9 757 145</b>

**NOTE 13 – Finansielle instrumenter og motregning**

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Modum har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til SpareBank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

**NOTE 14 – Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler****Verken misligholdt eller nedskrevet**

<b>Morbank</b>		<b>Laveste</b>	<b>Lav</b>	<b>Middels</b>	<b>Høy</b>	<b>Høyeste</b>	<b>Mislig-</b>	
<b>2021</b> (hele tusen kroner)	Noter	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>holdt</b>	<b>Sum</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	769 668	-	-	-	-	-	769 668
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Privatmarked	8	3 629 317	2 186 016	1 250 767	75 503	60 528	21 778	7 223 910
Bedriftsmarked	8	770 823	319 491	962 115	157 005	51 547	49 903	2 310 883
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>5 169 808</b>	<b>2 505 508</b>	<b>2 212 882</b>	<b>232 508</b>	<b>112 075</b>	<b>71 681</b>	<b>10 304 461</b>
<b>Finansielle investeringer</b>								
Sertifikater og obligasjoner	27	170 613	413 021	5 821	-	-	-	589 454
<b>Sum finansielle investeringer</b>		<b>170 613</b>	<b>413 021</b>	<b>5 821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>589 454</b>
<b>Totalt utlånsrelaterte eiendeler</b>		<b>5 340 421</b>	<b>2 918 528</b>	<b>2 218 703</b>	<b>232 508</b>	<b>112 075</b>	<b>71 681</b>	<b>10 893 916</b>

<b>Morbank</b>		<b>Laveste</b>	<b>Lav</b>	<b>Middels</b>	<b>Høy</b>	<b>Høyeste</b>	<b>Misligholdt</b>	
<b>2020</b> (hele tusen kroner)	Noter	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>risiko</b>	<b>individuell</b>	<b>Sum</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	588 918	-	-	-	-	<b>nedskrevet</b>	588 918
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Privatmarked	8	2 716 847	2 000 041	1 443 016	112 974	85 483	10 992	6 369 354
Bedriftsmarked	8	526 148	323 844	1 021 379	205 082	81 917	40 092	2 198 461
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>3 831 913</b>	<b>2 323 885</b>	<b>2 464 395</b>	<b>318 056</b>	<b>167 400</b>	<b>51 084</b>	<b>9 156 733</b>
<b>Finansielle investeringer</b>								
Sertifikater og obligasjoner	27	153 428	879 712	4 577	-	-	-	1 037 717
<b>Sum finansielle investeringer</b>		<b>153 428</b>	<b>879 712</b>	<b>4 577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 037 717</b>
<b>Totalt utlånsrelaterte eiendeler</b>		<b>3 985 342</b>	<b>3 203 597</b>	<b>2 468 972</b>	<b>318 056</b>	<b>167 400</b>	<b>51 084</b>	<b>10 194 450</b>



**Verken misligholdt eller nedskrevet**

Konsern		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko	Misligholdt	Sum
<b>2021</b> (hele tusen kroner)	Noter							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	769 668						769 668
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Privatmarked	8	3 629 317	2 186 016	1 250 767	75 503	60 528	21 778	7 223 910
Bedriftsmarked	8	793 604	319 491	962 115	157 005	51 547	49 903	2 333 664
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>5 192 589</b>	<b>2 505 508</b>	<b>2 212 882</b>	<b>232 508</b>	<b>112 075</b>	<b>71 681</b>	<b>10 327 242</b>
<b>Finansielle investeringer</b>								
Sertifikater og obligasjoner	27	170 613	413 021	5 821	-			589 454
<b>Sum finansielle investeringer</b>		<b>170 613</b>	<b>413 021</b>	<b>5 821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>589 454</b>
<b>Totalt utlånsrelaterte eiendeler</b>		<b>5 363 202</b>	<b>2 918 528</b>	<b>2 218 703</b>	<b>232 508</b>	<b>112 075</b>	<b>71 681</b>	<b>10 916 697</b>

Konsern		Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko	Misligholdt eller nedskrevet	Sum
<b>2020</b> (hele tusen kroner)	Noter							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	589 695						589 695
Brutto utlån til og fordringer på kunder								
Privatmarked	8	2 716 847	2 000 041	1 443 016	112 974	85 483	10 992	6 369 354
Bedriftsmarked	8	545 701	323 844	1 021 379	205 082	81 917	40 092	2 218 014
<b>Sum brutto utlån</b>		<b>3 852 243</b>	<b>2 323 885</b>	<b>2 464 395</b>	<b>318 056</b>	<b>167 400</b>	<b>51 084</b>	<b>9 177 063</b>
<b>Finansielle investeringer</b>								
Sertifikater og obligasjoner	27	153 428	879 712	4 577	-	-	-	1 037 717
<b>Sum finansielle investeringer</b>		<b>153 428</b>	<b>879 712</b>	<b>4 577</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 037 717</b>
<b>Totalt utlånsrelaterte eiendeler</b>		<b>4 005 672</b>	<b>3 203 597</b>	<b>2 468 972</b>	<b>318 056</b>	<b>167 400</b>	<b>51 084</b>	<b>10 214 780</b>

Bankens risikoklassifiseringssystem klassifiserer hvert engasjement i risikogrupperne laveste, lav, middels, høy, høyeste og misligholdt/nedskrevet basert på kundens misligholdssannsynlighet (PD) og sikkerhetsdekning (sikkerhetsklasse). Se for øvrig note 6 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

## NOTE 15 – Markedsrisiko knyttet til renterisiko

	Renterisiko, 1% økning	
	2021	2020
Obligasjoner og sertifikater	-737	-1 172
Fastrenteutlån til kunder	-19 622	-21 936
Fastrenteinnskudd	2	2
Øvrige utlån og innskudd	2 320	2 398
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (hensyntatt sikringsderivater)	1 745	2 294
Derivater relatert til fastrenteutlån til kunder	17 637	20 089
<b>Total renterisiko, effekt på resultat før skatt</b>	<b>1 345</b>	<b>1 675</b>

	Renterisiko, 1% økning	
	2021	2020
0-3 mnd	2 222	2 352
3-12 mnd	429	446
12-36 mnd	682	-1 320
36-60 mnd	-1 745	267
>60 mnd	-243	-70
<b>Total renterisiko, effekt på resultat før skatt</b>	<b>1 345</b>	<b>1 675</b>

Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.



#### NOTE 16 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser når disse forfaller, eller erstatte innskudd når disse trekkes ut, med den konsekvens at konsernet misligholder forpliktelsene til å innfri innskudd og gi lån. Likviditetsrisiko blir styrt og målt ved hjelp av flere metoder. Se for øvrig omtale under note 6.

Tabellen under viser bankens forventede fremtidige kontantstrømmer knyttet til forpliktelser. I tabellen er det lagt til grunn nominelle verdier, samt rentenivå slik det foreligger per 31.12.21. Løpetid på innskudd til fastrente er satt til utløpet av fastrenteperioden. Løpetid på øvrige innskudd er ansett å være på forespørsel, foruten Plasseringskonto+ med 30 dagers oppsigelse, noe som også medfører at fremtidige renteelementer ikke er lagt til. Løpetid på derivater er satt til utgangen av kontraktperioden. Kontraktsmessig kontantstrøm på derivater er ikke balanseført. Løpetid på verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital er satt til første avtalte forfallstidspunkt. Sannsynligheten for at eventuelle call-muligheter blir benyttet er ikke hensyntatt. Løpetiden på øvrige forpliktelser er satt til forfallstidspunktet.

##### Morbank per 31.12.21

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 566 386	1 806 403	261	-	-	8 373 049
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	6 518	480 513	878 475	-	1 365 506
Derivater	-	603	1 447	1 642	158	3 850
Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	420	19 134	46 376	-	25 677	91 606
Ansvarlig lånekapital	-	746	2 238	11 934	96 420	111 338
<b>Sum kontantstrøm forpliktelser</b>	<b>6 566 805</b>	<b>1 833 403</b>	<b>530 835</b>	<b>892 051</b>	<b>122 256</b>	<b>9 945 349</b>

##### Konsern per 31.12.21

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 566 386	1 806 403	261	-	-	8 373 049
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	6 518	480 513	878 475	-	1 365 506
Derivater	-	603	1 447	1 642	158	3 850
Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	420	53 084	46 376	-	25 677	125 557
Ansvarlig lånekapital	-	746	2 238	11 934	96 420	111 338
<b>Sum kontantstrøm forpliktelser</b>	<b>6 566 805</b>	<b>1 867 353</b>	<b>530 835</b>	<b>892 051</b>	<b>122 256</b>	<b>9 979 300</b>

##### Morbank per 31.12.20

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	90 238	100 253	-	-	190 491
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 901 762	1 357 964	258	-	-	7 259 984
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	5 327	466 488	1 318 872	-	1 790 687
Derivater	-	2 218	5 778	10 135	1 617	19 748
Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	66 154	-	-	-	9 455	75 609
Ansvarlig lånekapital	-	655	45 943	45 364	-	91 961
<b>Sum kontantstrøm forpliktelser</b>	<b>5 967 916</b>	<b>1 366 164</b>	<b>518 467</b>	<b>1 374 371</b>	<b>11 073</b>	<b>9 428 481</b>

**Konsern per 31.12.20**

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser</b>						
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	90 238	100 253	-	-	190 491
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 886 028	1 357 964	258	-	-	7 244 250
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	5 327	466 488	1 318 872	-	1 790 687
Derivater	-	2 218	5 778	10 135	1 617	19 748
Annen gjeld og balanseførte forpliktelser	78 875	-	-	-	9 455	88 330
Ansvarlig lånekapital	-	655	45 943	45 364	-	91 961
<b>Sum kontantstrøm forpliktelser</b>	<b>5 964 903</b>	<b>1 366 164</b>	<b>518 467</b>	<b>1 374 371</b>	<b>11 073</b>	<b>9 425 468</b>



## NOTE 17 – Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser

## Morbank 2021

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	9 120	-	-	-	-	9 120
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	714 668	-	-	55 000	-	769 668
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	7 552	29 467	225 350	9 241 014	9 503 383
Rentebærende verdipapirer	-	30 023	38 576	520 856	-	589 454
Finansielle derivater	-	-	-	2 252	898	3 150
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	-	-	-	-	368 593	368 593
Investering i eierinteresser	-	-	-	-	81 849	81 849
Investering i konsernselskaper	-	-	-	-	47 825	47 825
Eiendom, anlegg og utstyr	-	-	-	-	62 095	62 095
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-	-	9 000	9 000
Andre eiendeler	-	17 356	2 423	3 956	-	23 736
<b>Sum eiendeler</b>	<b>723 788</b>	<b>54 931</b>	<b>70 466</b>	<b>807 413</b>	<b>9 811 274</b>	<b>11 467 875</b>

## Gjeld

Innlån fra kredittinstitusjoner						
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 566 386	1 804 305	259	-	-	8 370 950
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	765 807	540 121	-	1 305 927
Finansielle derivater	-	-	291	2 714	911	3 915
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	1 911	19 134	46 376	13 260	10 926	91 606
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	90 139	90 139
<b>Sum gjeld</b>	<b>6 568 297</b>	<b>1 823 439</b>	<b>812 732</b>	<b>556 094</b>	<b>101 975</b>	<b>9 862 537</b>

## Konsern 2021

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	9 120	-	-	-	-	9 120
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	714 668	-	-	55 000	-	769 668
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	7 552	52 248	225 350	9 241 014	9 526 164
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	-	30 023	38 576	520 856	-	589 454
Finansielle derivater	-	-	-	2 252	898	3 150
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	-	-	-	-	368 593	368 593
Investering i eierinteresser	-	-	-	-	165 193	165 193
Eiendom, anlegg og utstyr	-	-	-	-	78 813	78 813
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-	-	48 283	48 283
Andre eiendeler	-	10 894	2 423	3 956	-	17 273
<b>Sum eiendeler</b>	<b>723 788</b>	<b>48 469</b>	<b>93 247</b>	<b>807 413</b>	<b>9 902 794</b>	<b>11 575 712</b>

## Gjeld

Innlån fra kredittinstitusjoner						-
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 548 723	1 804 305	259	-	-	8 353 287
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	765 807	540 121	-	1 305 927
Finansielle derivater	-	-	291	2 714	911	3 915
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	1 911	46 461	52 999	13 260	10 926	125 557
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	90 139	90 139
<b>Sum gjeld</b>	<b>6 550 634</b>	<b>1 850 766</b>	<b>819 356</b>	<b>556 094</b>	<b>101 975</b>	<b>9 878 824</b>

Utlån og innskudd til fast rente er fordelt ut fra løpetiden på engasjementet. Innskudd til flytende rente er i sin helhet vurdert å forfalle på forespørsel grunnet at kunden her står fritt til å løse ut engasjementet på et hvert ønskelig tidspunkt.



## Morbank 2020

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10 742	-	-	-	-	10 742
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	533 918	-	55 000	-	-	588 918
Netto utlån til og fordringer på kunder		22 491	41 188	265 804	8 211 170	8 540 652
Rentebærende verdipapirer	100 218	1 239	1 668	934 592	-	1 037 717
Finansielle derivater	-	-	-	173	-	173
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	-	-	-	-	365 066	365 066
Investering i eierinteresser	-	-	-	-	83 877	83 877
Investering i konsernselskaper	-	-	-	-	47 825	47 825
Eiendom, anlegg og utstyr	-	-	-	-	39 842	39 842
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-	-
Andre eiendeler	-	22 426	18 118	4 635	-	45 179
<b>Sum eiendeler</b>	<b>644 878</b>	<b>46 156</b>	<b>115 974</b>	<b>1 205 205</b>	<b>8 747 781</b>	<b>10 759 992</b>

## Gjeld

Innlån fra kredittinstitusjoner	-	90 238	100 253	-	-	190 491
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 901 862	1 357 455	257	-	-	7 259 574
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	452 814	1 291 817	-	1 744 631
Finansielle derivater	-	-	3 319	11 288	6 552	21 160
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2 778	12 869	46 254	-	11 446	73 346
Ansvarlig lånekapital	-	-	45 174	45 067	-	90 241
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 904 640</b>	<b>1 460 562</b>	<b>648 071</b>	<b>1 348 172</b>	<b>17 998</b>	<b>9 379 443</b>

## Konsern 2020

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10 742	-	-	-	-	10 742
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	534 695	-	55 000	-	-	589 695
Netto utlån til og fordringer på kunder		22 491	60 741	265 804	8 221 170	8 560 206
Sertifikater, obligasjoner og rentefond	100 218	1 239	1 668	934 592	-	1 037 717
Finansielle derivater	-	-	-	173	-	173
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	-	-	-	-	365 066	365 066
Investering i eierinteresser	-	-	-	-	170 806	170 806
Eiendom, anlegg og utstyr	-	-	-	-	42 108	42 108
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-	-	-	-	39 283	39 283
Andre eiendeler	-	14 644	18 118	4 635	-	37 397
<b>Sum eiendeler</b>	<b>645 655</b>	<b>38 374</b>	<b>135 527</b>	<b>1 205 205</b>	<b>8 838 433</b>	<b>10 853 194</b>

## Gjeld

Innlån fra kredittinstitusjoner	-	90 238	100 253	-	-	190 491
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 886 128	1 357 455	257	-	-	7 243 840
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	452 814	1 291 817	-	1 744 631
Finansielle derivater	-	-	3 319	11 288	6 552	21 160
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2 778	29 014	46 254	-	11 446	89 491
Ansvarlig lånekapital	-	-	45 174	45 067	-	90 241
<b>Sum gjeld</b>	<b>5 888 906</b>	<b>1 476 707</b>	<b>648 071</b>	<b>1 348 172</b>	<b>17 998</b>	<b>9 379 854</b>

Utlån og innskudd til fast rente er fordelt ut fra løpetiden på engasjementet. Innskudd til flytende rente er i sin helhet vurdert å forfalle på forespørsel grunnet at kunden her står fritt til å løse ut engasjementet på et hvert ønskelig tidspunkt.

## NOTE 18 – Netto renteinntekter

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
		<b>Renteinntekter</b>		
3 656	2 382	Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 889	4 243
217 708	198 828	Renter av utlån til og fordringer på kunder	198 775	217 643
10 430	6 711	Renter av sertifikater, obligasjoner og derivater	6 711	10 430
21 214	19 707	Andre renteinntekter og lignende inntekter	19 707	21 214
<b>253 009</b>	<b>227 628</b>	<b>Sum renteinntekter</b>	<b>228 082</b>	<b>253 531</b>
		<b>Rentekostnader</b>		
491	159	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	159	491
60 895	48 291	Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	48 292	60 899
31 382	18 268	Renter på utstedte verdipapirer	18 268	31 382
8 555	7 360	Renter på annen gjeld	7 502	8 569
<b>101 324</b>	<b>74 078</b>	<b>Sum rentekostnader</b>	<b>74 222</b>	<b>101 342</b>
<b>151 685</b>	<b>153 550</b>	<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>153 860</b>	<b>152 189</b>

## NOTE 19 – Netto provisjons- og andre inntekter

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
		<b>Provisjonsinntekter</b>		
1 752	2 120	Garantiprovisjon	2 120	1 752
2 275	2 839	Verdipapiromsetning	2 839	2 275
25 735	25 895	Betalingsformidling	25 895	25 735
13 824	15 898	Forsikringstjenester	15 898	13 824
39 115	46 056	Boligkreditt	46 056	39 115
5 344	3 726	Andre provisjonsinntekter	3 726	5 344
<b>88 045</b>	<b>96 535</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>96 535</b>	<b>88 045</b>
		<b>Provisjonskostnader</b>		
5 704	5 277	Betalingsformidling	5 277	5 704
630	1 270	Andre provisjonskostnader	1 270	630
<b>6 334</b>	<b>6 547</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>6 547</b>	<b>6 334</b>
		<b>Andre driftsinntekter</b>		
468	504	Driftsinntekter fast eiendom	504	-
-	-	Meglerprovisjon	75 368	71 160
78	317	Andre driftsinntekter	317	78
<b>546</b>	<b>820</b>	<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>76 188</b>	<b>71 238</b>
<b>82 257</b>	<b>90 809</b>	<b>Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter</b>	<b>166 177</b>	<b>152 949</b>



## NOTE 20 – Netto resultat fra finansielle eiendeler

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
6 214	4 344	Sum utbytte	4 344	6 214
4 394	6 500	Inntekt fra datterselskap	-	-
14 650	39 389	Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	42 747	40 121
1 191	-2 938	Sertifikater og obligasjoner utpekt til virkelig verdi over resultatet	-2 938	1 191
-2 570	6 063	Netto verdiendring på derivater knyttet til fastrenteutlån	6 063	-2 570
		Netto verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet	15 712	4 832
4 832	19 127			
3 453	22 252	Sum netto resultat fra andre finansielle investeringer	18 837	3 453
28 712	72 485	Netto resultat fra finansielle eiendeler	65 928	49 788

## NOTE 21 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
40 563	49 867	Lønn	85 857	73 906
6 105	6 523	Pensjonskostnader (note 23)	8 226	7 617
11 094	13 703	Sosiale kostnader	19 308	16 226
57 762	70 093	Sum personalkostnader	113 391	97 749
68	73	Antall årsverk pr 31.12.	104	100

## Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

2021 (hele tusen kroner)

Tittel	Lønn/ Honorar	Andre ytelser	Pensjons- premie	Styre- honorar i døtre og lignende	Lån	
<b>Ledergruppen</b>						
Egil Meland	Adm. banksjef	1 923	229	1 048	4 263	
Kristin M. Skinstad	Banksjef økonomi/finans	1 317	55	144	100	8 989
Kirsten H. T. Wassend	Banksjef HR og marked	1 029	103	122		2 700
Lars A. Hovland	Banksjef kunderettet virksomhet	1 012	75	106	50	4 200
<b>Sum ledende ansatte</b>		<b>5 281</b>	<b>462</b>	<b>1 419</b>	<b>150</b>	<b>20 152</b>
<b>Styret</b>						
Trond Gewalt	styreleder	153				-
John-Arne Haugerud	nestleder	88				1 200
Tom Berget	styremedlem	85				8 715
Siv Hantho	styremedlem	90				205
Anne Line Berglia	styremedlem	86				1 500
Arnt Olav Svensli	styremedlem	90				2 950
Anne Leversby	styremedlem	90				4 153
	Vararepresentanter	5				10 600
<b>Sum</b>		<b>686</b>				<b>29 322</b>



### Førtidspensjons- og etterlønsavtaler

Adm. banksjef kan fratre ved fylte 64 år med full pensjon på 70 % av ordinær lønn ved fratredelse. Det er ingen andre ansatte i banken som har avtale om førtidspensjon og ingen ansatte har avtale om etterlønn.

### Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

2020 (hele tusen kroner)

	Tittel	Lønn/ Honorar	Andre ytelser	Pensjons- premie	Styre- honorar i døtre og lignende	Lån
<b>Ledergruppen</b>						
Egil Meland	Adm. banksjef	1 899	242	1 197	-	5 254
Kristin M. Skinstad	Banksjef økonomi/finans	1 208	70	138	100	9 290
Kirsten H. T. Wassend	Banksjef HR, marked og forr.utvikling	979	111	117	-	2 500
Lars A. Hovland	Banksjef kunderettet virksomhet	962	94	102	50	4 095
<b>Sum ledende ansatte</b>		<b>5 047</b>	<b>517</b>	<b>1 554</b>	<b>150</b>	<b>21 139</b>
<b>Styret</b>						
Trond Gewalt	styreleder	151				-
John-Arne Haugerud	nestleder	85				1 237
Tom Berget	styremedlem	85				8 715
Siv Hantho	styremedlem	88				243
Anne Line Berglia	styremedlem	85				1 500
Arnt Olav Svensli	styremedlem	88				2 950
Anne Leversby	styremedlem	86				4 398
	Vararepresentanter	21				10 600
<b>Sum</b>		<b>689</b>				<b>29 643</b>

### NOTE 22 – Andre driftskostnader

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
26 160	28 404	IT-kostnader	31 695	28 543
7 891	7 837	Markedsføring	8 945	8 705
4 077	5 282	Ordinære avskrivninger ( note 30 og 31)	7 245	4 674
-	-	Nedskrivninger	-	-
2 015	1 471	Formuesskatt	1 471	2 015
4 664	3 787	Driftskostnader faste eiendommer	3 787	4 664
4 749	7 584	Eksterne honorarer	9 869	8 236
16 358	16 738	Øvrige driftskostnader	29 111	29 231
<b>65 914</b>	<b>71 103</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>92 122</b>	<b>86 069</b>
<b>Godtgjørelse til ekstern revisor</b>				
852	1 491	Lovpålagt revisjon	1 846	1 000
53	81	Teknisk bistand	81	53
104	44	Andre attestasjonstjenester	44	104
96	-	Andre tjenester	119	175
<b>1 105</b>	<b>1 616</b>	<b>Sum (inklusive merverdiavgift)</b>	<b>2 090</b>	<b>1 332</b>

## NOTE 23 – Pensjoner

### Generell beskrivelse av konsernets pensjonsordninger

Konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk ytelsespensjon.

Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet benytter IAS 19 ved beregning av sine pensjonsforpliktelser.

### Ansatte i morbanken

SpareBank 1 Modum har pr 31.12.2021 innskuddspensjon for sine ansatte. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

I tillegg kommer AFP (Avtalefestet Førtdispensjon) som gjelder alle ansatte.

Ny AFP-ordning gjeldende fra 2011 skal regnskapsføres som en ytelsesbasert foretaksordning og finansieres gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn. Det foreligger foreløpig ikke tilgjengelig informasjon for innregning av den nye forpliktelsen og ordningen er derfor foreløpig behandlet som en innskuddspensjonsordning.

Det er i tillegg inngått en usikret avtale om førtdispensjonsordning med administrerende banksjef.

### Ansatte i EiendomsMegler 1 Modum AS

EiendomsMegler 1 Modum AS har pr 31.12.2021 innskuddspensjon for sine ansatte. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon

Usikret avtale	Morbank	Konsern
Ansatte	1	1
Pensjonister	1	1

Innskuddspensjon	Morbank	Konsern
Ansatte	76	107

Til grunn for beregning av kostnader og forpliktelser for usikret pensjonsordning ligger følgende forutsetninger:

Økonomiske forutsetninger	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på midlene	1,90 %	1,70 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	2,75 %	2,25 %
Forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %
Forventet pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %
Forventet AFP-uttak fra 62 år	-	-
Benyttet dødelighetstabell	FNH201307	FNH201307

### Spesifikasjon av estimatavvik ført direkte mot egenkapitalen (netto etter skatt)

	Morbank	
	2021	2020
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-859	-799
<b>Sum estimatavvik ført direkte mot egenkapitalen</b>	<b>-859</b>	<b>-799</b>

**Netto pensjonsforpliktelse i balansen**

	2021	Morbank	2020
Underdekning usikret ordning adm.banksjef	-13 260		-11 446
Gavepensjon	-		-93
<b>Balansførte pensjonsforpliktelser inkl. AGA</b>	<b>-13 260</b>		<b>-11 539</b>

**Årets pensjonskostnad**

Morbank			Konsern	
2020	2021		2021	2020
791	652	Nåverdi av årets pensjonsopptjening	652	791
216	145	Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	145	216
112	92	Arbeidsgiveravgift	92	112
1 119	889	Sum ytelsesbaserte ordninger	889	1 119
4 986	5 635	Innskuddsbaserte pensjonsordninger	7 337	6 499
<b>6 105</b>	<b>6 524</b>	<b>Netto pensjonskostnader</b>	<b>8 226</b>	<b>7 617</b>





## NOTE 24 – Skatt

Morbank			Konsern	
2020	2021	(Hele tusen kroner)	2021	2020
127 856	173 563	Resultat før skattekostnad	178 368	159 987
-26 619	-68 786	+/-permanente forskjeller *	-62 089	-47 639
2 474	-73	+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	-54	2 617
-411	-	- herav ført direkte mot egenkapitalen	-	-411
<b>103 301</b>	<b>104 703</b>	<b>Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt</b>	<b>116 225</b>	<b>114 555</b>
25 825	26 176	Herav betalbar skatt 25 %	28 711	28 301
<b>25 825</b>	<b>26 176</b>	<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>28 711</b>	<b>28 301</b>
670	-440	For mye/lite skatt avsatt tidligere år	-440	670
<b>26 495</b>	<b>25 736</b>	<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>28 271</b>	<b>28 971</b>
31 964	43 391	Betalbar skatt av årets overskudd	44 592	39 760
-622	679	+/- endring i utsatt skatt	659	-771
-2	586	+/- øvrige endringer utsatt skatt	586	-2
-75	-440	+/- for mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	-440	-75
-6 135	-17 215	+/- andre endringer	-15 880	-11 362
<b>25 129</b>	<b>27 001</b>	<b>Årets skattekostnad</b>	<b>29 516</b>	<b>27 549</b>

Utsatt skatt er beregnet med 25 % i morselskapet, mens utsatt skatt i datterselskapet EiendomsMegler 1 Modum AS er beregnet med 22 %.

2020	2021	Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller	2021	2020
-5 598	-6 958	- Driftsmidler	-7 010	-5 678
-11 539	-13 260	- Netto pensjonsforpliktelse	-13 260	-11 539
-1 405	4 392	- Andre poster	4 273	-1 405
<b>-18 542</b>	<b>-15 827</b>	<b>Sum negative skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>-15 997</b>	<b>-18 622</b>
<b>-4 635</b>	<b>-3 957</b>	<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-3 999</b>	<b>-4 653</b>
<b>-4 635</b>	<b>-3 957</b>	<b>Netto bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-3 999</b>	<b>-4 653</b>
2020	2021	Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører endring i følgende midlertidige forskjeller	2021	2020
219	340	- Varige driftsmidler	333	368
413	430	- Netto pensjonsforpliktelse	430	413
-13	-1 449	- Andre midlertidige forskjeller	-1 422	-13
<b>622</b>	<b>-679</b>	<b>Netto endring utsatt skatt</b>	<b>-659</b>	<b>771</b>
2020	2021	Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2021	2020
31 964	43 391	25 % av resultat før skatt	44 592	39 760
-758	-1 266	Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller) *	49	-6 136
-6 315	-10 933	Aksjeutbytte	-10 933	-6 315
125	-4 079	Gevinst verdipapirer under fritaksmetoden	-4 079	125
189	328	Tilbakeføring av 3% av skattefrie inntekter etter fritaksmodellen	328	189
-75	-440	For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år	-440	-75
<b>25 129</b>	<b>27 001</b>	<b>Resultatført periodeskatt</b>	<b>29 516</b>	<b>27 549</b>
<b>20 %</b>	<b>16 %</b>	<b>Effektiv skattesats i %</b>	<b>17 %</b>	<b>17 %</b>

\* Inkluderer ikke skattepliktige resultatposter samt fradrag for resultatandel knyttet til tilknyttede og felleskontrollerte selskaper (resultatandeler trekkes ut ettersom de allerede er skattlagt hos det enkelte selskap).

## NOTE 25 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

### Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs.

### Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC-derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen, samt egenkapitalinstrumenter notert på utenlandsk børs.

### Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag etter følgende verdsettelsehierarki:

- 1) nylig omsetningskurs
- 2) eksternt kjent verdivurdering
- 3) verdivurdering mottatt fra selskapet
- 4) egen verdivurdering
- 5) kostpris

Virkelig verdi strategiske eierposter i SpareBank 1-selskapene verdsettes i hovedsak til nylig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Virkelig verdi av fastrenteutlån til kunder er beregnet som nåverdien av avtalte kontantstrømmer diskontert med en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2021.

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	3 150	-	3 150
- Rentebærende verdipapirer	-	589 454	-	589 454
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	22 624	345 969	368 593
- Fastrentelån	-	-	642 540	642 540
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	7 101 117	-	7 101 117
<b>Sum eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>7 716 345</b>	<b>988 509</b>	<b>8 704 854</b>
<b>Forpliktelseser (hele tusen kroner)</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
<b>Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	3 915	-	3 915
<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>-</b>	<b>3 915</b>	<b>-</b>	<b>3 915</b>



Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020.

<b>Eiendeler</b> (hele tusen kroner)	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	173	-	173
- Rentebærende verdipapirer	-	1 037 717	-	1 037 717
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	6 326	19 309	339 431	365 066
- Fastrentelån	-	-	742 666	742 666
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	6 117 694	-	6 117 694
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6 326</b>	<b>7 174 893</b>	<b>1 082 097</b>	<b>8 263 316</b>
<b>Forpliktelser</b> (hele tusen kroner)	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Total</b>
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	21 160	-	21 160
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>21 160</b>	<b>-</b>	<b>21 160</b>

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2021:

	<b>Fastrente - lån</b>	<b>Egenkapital- instrumenter</b>	<b>Sum</b>
Inngående balanse	742 666	339 431	1 082 097
Investeringer i perioden	-	29 067	29 067
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-23 015	-23 015
Netto volumendring i perioden	-95 471	484	-94 987
Gevinst eller tap ført i resultatet	-4 655	-	-4 655
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>642 540</b>	<b>345 969</b>	<b>988 507</b>

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på endringer i markedsrenten og endringer i porteføljens kunderente hensyntatt gjennomsnittlig gjenværende løpetid på porteføljen. Gjennomført sensitivitetsanalyse indikerer at en økning i markedsrenten på 10 basispunkter ville medført en brutto negativ resultateffekt på 2 mill. kr. Tilsvarende ville en reduksjon i markedsrenten på 10 basispunkter medført en brutto positiv resultateffekt på 2 mill. kr. Effekten av 10 basispunkter økning i markedsrenten er beregnet til å medføre en brutto negativ resultateffekt på ca 0,75 mill kr for PM-lån med flytende rente.

**NOTE 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost**

	Bokført verdi 31.12.21	Virkelig verdi 31.12.21	Bokført verdi 31.12.20	Virkelig verdi 31.12.20
<b>Morbank</b>				
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	769 668	769 668	588 918	588 918
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån bedriftsmarked	1 759 725	1 759 725	1 680 216	1 680 216
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 529 393</b>	<b>2 529 393</b>	<b>2 269 134</b>	<b>2 269 134</b>
<b>Forpliktelseser</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 370 950	8 370 950	7 259 574	7 259 574
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 305 927	1 305 927	1 744 634	1 744 634
Ansvarlig lånekapital	90 138	90 138	90 241	90 241
<b>Sum finansielle forpliktelseser</b>	<b>9 767 015</b>	<b>9 767 015</b>	<b>9 094 449</b>	<b>9 094 449</b>
<b>Konsern</b>				
<b>Eiendeler</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	769 668	769 668	589 695	589 695
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån bedriftsmarked	1 782 506	1 782 506	1 699 769	1 699 769
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 552 174</b>	<b>2 552 174</b>	<b>2 289 464</b>	<b>2 289 464</b>
<b>Forpliktelseser</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 353 287	8 353 287	7 243 840	7 243 840
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	1 305 927	1 305 927	1 744 634	1 744 634
Ansvarlig lånekapital	90 138	90 138	90 241	90 241
<b>Sum finansielle forpliktelseser</b>	<b>9 749 352</b>	<b>9 749 352</b>	<b>9 078 715</b>	<b>9 078 715</b>

**Virkelig verddivurdering av poster ført til amortisert kost**

Ved virkelig verddivurdering av poster ført til amortisert kost har vi delt inn i følgende: utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder bedriftsmarked, innskudd fra og gjeld til kunder, gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Utlån til kunder og kredittinstitusjoner prises på ulike måter. Her følger en oversikt over ulike prismetodeller fordelt på de ulike kategoriene:

- Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner prises med utgangspunkt i NIBOR.
- Utlån til kunder personmarked prises med flytende kunderente.
- Utlån til kunder bedriftsmarked prises med flytende kunderente samt en del lån prises med utgangspunkt i NIBOR.

Banken vurderer at lån til bedriftsmarkedet med flytende rente har en riktig markedspris på balansetidspunktet. Begrunnelsen for dette er at den flytende renten kontinuerlig vurderes og justeres i henhold til rentenivået i kapitalmarkedet og endringer i konkurransesituasjonen.

NIBOR-lån på til sammen 500,7 mill kroner (hovedsakelig bedriftsmarkedet) per 31.12.2021 er inngått med forskjellige marginer og med ulike tidsintervall for renteregulering. Alle disse NIBOR-lånene kan reforhandles kontinuerlig.

Banken tilstreber at disse lånene har rett markedspris til enhver tid.

**Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd til kunder**

For innskudd til kunder og gjeld til kredittinstitusjoner estimeres virkelig verdi lik bokført verdi siden disse i all hovedsak har flytende rente. Basert på overnevnte vurderinger blir det ingen forskjell mellom bokført verdi og virkelig verdi i tabellen over.

**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital**

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital blir verddivurdert ved teoretisk markedsverddivurdering basert på rente- og spreadkurve fra Verdipapirfondenes forening.



## NOTE 27 – Certifikater og obligasjoner

Morbank		Certifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor (Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
		Stat		
92 000	167 000	- pålydende verdi	167 000	92 000
92 880	170 211	- virkelig verdi	170 211	92 880
		Annen offentlig utsteder		
196 000	156 000	- pålydende verdi	156 000	196 000
196 686	156 214	- virkelig verdi	156 214	196 686
		Finansielle foretak		
642 522	258 788	- pålydende verdi	258 788	642 522
647 365	262 226	- virkelig verdi	262 226	647 365
		Ikke-finansielle foretak		
100 217	-	- pålydende verdi	-	100 217
100 217	-	- virkelig verdi	-	100 217
1 030 739	581 788	Sum rentepapirer, pålydende verdi	581 788	1 030 739
<b>1 037 148</b>	<b>588 650</b>	<b>Sum rentepapirer, virkelig verdi</b>	<b>588 650</b>	<b>1 037 148</b>
569	804	- påløpte renter	804	569
<b>1 037 717</b>	<b>589 454</b>	<b>Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet</b>	<b>589 454</b>	<b>1 037 717</b>

Morbank		Certifikater og obligasjoner fordelt på risikoklasse Virkelig verdi i hele tusen kroner	Konsern	
2020	2021		2021	2020
795 945	426 633	Risikoklasse 1 (Rating AAA til AA-)	426 633	795 945
-	-	Risikoklasse 2 (Rating A+ til A-)	-	-
241 203	162 017	Risikoklasse 3 (Rating BBB+ til BBB- og rentepapirer uten rating)	162 017	241 203
<b>1 037 148</b>	<b>588 650</b>	<b>Sum certifikater og obligasjoner</b>	<b>588 650</b>	<b>1 037 148</b>
569	804	- påløpte renter	804	569
<b>1 037 717</b>	<b>589 454</b>	<b>Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet</b>	<b>589 454</b>	<b>1 037 717</b>

Rating av certifikater og obligasjoner er hentet fra Standard & Poor's. Risikoklassene er i henhold til Finanstilsynets grupperinger og kapitalkravsforskriften.

## NOTE 28 – Finansielle derivater

## Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Til virkelig verdi over resultatet	2021			2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Renteinstrumenter</b>						
Renteswapper	560 000	3 150	3 915	660 000	173	21 160
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>560 000</b>	<b>3 150</b>	<b>3 915</b>	<b>660 000</b>	<b>173</b>	<b>21 160</b>

Per 31.12.21 var 2,4 mill. kr stilt som kontant sikkerhet for renteswappene.



## NOTE 29 – Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser

Morbank		Aksjer og andeler (Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
<b>365 067</b>	<b>368 593</b>	Til virkelig verdi over resultat	<b>368 593</b>	<b>365 067</b>
6 325	-	- Børsnoterte selskaper	-	6 325
-	-	- Børsnoterte egenkapitalbevis	-	-
16 566	22 624	- Børsnoterte aksjefond	22 624	16 566
2 743	-	- Unoterte fond	-	2 743
339 433	345 969	- Unoterte selskaper	345 969	339 433
-	-	Tilgjengelig for salg	-	-
-	-	- Børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis og andeler	-	-
-	-	- Unoterte fond	-	-
-	-	- Unoterte selskaper	-	-
<b>365 067</b>	<b>368 593</b>	<b>Sum aksjer og andeler</b>	<b>368 593</b>	<b>365 067</b>
<b>22 891</b>	<b>22 624</b>	<b>Sum børsnoterte selskaper</b>	<b>22 624</b>	<b>22 891</b>
<b>342 176</b>	<b>345 969</b>	<b>Sum unoterte selskaper</b>	<b>345 969</b>	<b>342 176</b>

## NOTE 30 – Goodwill og andre immaterielle eiendeler

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
-	<b>9 000</b>	Goodwill	<b>48 283</b>	<b>39 283</b>
-	<b>9 000</b>	<b>Sum goodwill og andre immaterielle eiendeler 31.12</b>	<b>48 283</b>	<b>39 283</b>

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
-	-	<b>Goodwill</b>		
-	-	Anskaffelsekost 01.01	39 283	36 021
-	-	Avgang	-	-
-	9 000	Tilgang	9 000	3 262
-	9 000	Anskaffelsekost 31.12	<b>48 283</b>	<b>39 283</b>
-	-	Akkumulerte nedskrivninger 01.01	-	9 992
-	-	Reversering av nedskrivninger ved overgang IFRS 01.01.2020	-	-9 992
-	-	Årets nedskrivninger	-	-
-	-	Akkumulerte nedskrivninger 31.12	-	-
-	<b>9 000</b>	<b>Balanseført goodwill 31.12</b>	<b>48 283</b>	<b>39 283</b>

Tilgang goodwill 9 mill. kr i morbank i 2021 har oppstått i forbindelse med oppkjøp av Varig Forsikring Midt-Buskerud AS 01.01.2021. Balanseført goodwill i tillegg i konsernet stammer fra oppkjøp av EiendomsMegler 1 Modum AS (tidl. Eiendomsmegler Dahl AS) 13.03.2018 og 01.01.2019, samt oppkjøp og fusjon av avdelingene Modum, Hokksund, Eiker i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland AS 01.03.2019. Datterselskapet EiendomsMegler 1 Modum AS kjøpte 01.04.2020 Eiker og Modum Eiendomsmegling AS.

Det er ikke foretatt nedskrivning av goodwill i 2021 da det ikke har forekommet hendelser som tilsier et ikke forbigående verdifall.



## NOTE 31 – Eiendom, anlegg og utstyr

Morbank				Konsern				
Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	IFRS 16 bruksrett	Totalt		Bygg, tomter og annen fast eiendom	Maskiner, inventar og transportmidler	IFRS 16 bruksrett	Totalt
68 582	18 924	-	87 506	(Hele tusen kroner)	68 582	22 181	-	90 764
629	665	-	1 294	Anskaffelseskost 01.01.2020	629	1 543	-	2 172
-	-	-	-	Tilgang	-	-	-	-
69 211	19 589	-	88 800	Avgang	69 211	23 725	-	92 937
				Anskaffelseskost 31.12.2020				
31 117	13 765	-	44 882	Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2020	31 117	15 037	-	46 154
2 321	1 756	-	4 077	Årets avskrivning	2 321	2 353	-	4 674
-	-	-	-	Årets nedskrivning	-	-	-	-
-	-	-	-	Årets avgang	-	-	-	-
33 438	15 521	-	48 959	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2020	33 438	17 390	-	50 828
<b>35 773</b>	<b>4 068</b>	<b>-</b>	<b>39 842</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.2020</b>	<b>35 773</b>	<b>6 335</b>	<b>-</b>	<b>42 108</b>
69 211	19 589	-	88 800	Anskaffelseskost 01.01.2021	69 211	23 723	-	92 936
15 131	2 645	12 543	30 318	Tilgang	15 131	2 873	28 731	46 735
11 365	1 898	-	13 264	Avgang	11 365	1 898	-	13 264
72 976	20 336	12 543	105 855	Anskaffelseskost 31.12.2021	72 976	24 698	28 731	126 406
33 438	15 521	-	48 959	Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2021	33 438	17 390	-	50 828
2 624	1 247	1 662	5 533	Årets avskrivning	2 624	1 922	2 950	7 495
-	-	-	-	Årets nedskrivning	-	-	-	-
129	932	-	1 061	Årets avgang	129	932	-	1 061
35 933	15 836	1 662	53 431	Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2021	35 933	18 380	2 950	57 263
<b>37 044</b>	<b>4 499</b>	<b>10 881</b>	<b>52 459</b>	<b>Balanseført verdi 31.12.2021</b>	<b>37 044</b>	<b>6 317</b>	<b>25 781</b>	<b>69 177</b>
			<b>9 636</b>	<b>Bygninger tilgjengelig for salg</b>				<b>9 636</b>

## Avskrivning

Prosentstørrelse for ordinære avskrivninger er 2-5 % for bankbygg og annen fast eiendom, tomter 0 %, innredning og inventar 10-30 %, maskiner- og IT-utstyr 15-30 % og transportmidler 20-25 %.

## Sikkerhetsstillelse

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

## NOTE 32 – Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
2020	2021	(Hele tusen kroner)	2021	2020
1 432	1 481	Forskuddsbet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte innt.	1 481	1 432
43 748	22 254	Andre eiendeler	15 792	35 966
<b>45 180</b>	<b>23 736</b>	<b>Andre eiendeler</b>	<b>17 273</b>	<b>37 398</b>

## NOTE 33 – Innskudd fra og gjeld til kunder

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
5 465 449	6 194 328	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	6 176 666	5 449 715
1 794 125	2 176 621	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	2 176 621	1 794 125
<b>7 259 574</b>	<b>8 370 950</b>	<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>8 353 287</b>	<b>7 243 840</b>
0,61 %	0,64 %	Gjennomsnittlig rente	0,64 %	0,61 %
2020	2021	Innskudd fordelt på sektor og næring	2021	2020
4 363 874	4 717 839	Lønnstakere o.l	4 717 839	4 363 874
-	-	Offentlig sektor	-	-
158 128	194 625	Primærnæringer	194 625	158 128
88 999	99 962	Industri	99 962	88 999
413 905	414 404	Bygg- og anleggsvirksomhet	414 404	413 905
146 690	152 677	Varehandel	152 677	146 690
63 511	72 693	Transport og lagring	72 693	63 511
15 020	22 049	Hotell- og restaurantdrift	22 049	15 020
1 424 302	2 133 492	Forretningsmessig tjenesteyting	2 115 829	1 408 568
379 223	485 488	Omsetning/drift eiendommer	485 488	379 223
205 917	77 716	Diverse næringer	77 716	205 917
5	5	Påløpte renter	5	5
<b>7 259 574</b>	<b>8 370 950</b>	<b>Sum innskudd fordelt på sektor og næring</b>	<b>8 353 287</b>	<b>7 243 840</b>
2020	2021	Innskudd fordelt på geografiske områder	2021	2020
6 729 176	7 738 659	Viken	7 720 996	6 713 442
191 337	199 269	Oslo	199 269	191 337
209 128	287 277	Vestfold og Telemark	287 277	209 128
93 686	105 369	Øvrige	105 369	93 686
36 248	40 376	Utlandet	40 376	36 248
<b>7 259 574</b>	<b>8 370 950</b>	<b>Sum innskudd fordelt på geografiske områder</b>	<b>8 353 287</b>	<b>7 243 840</b>



## NOTE 34 – Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
1 742 000	1 304 000	Obligasjonsgjeld	1 304 000	1 742 000
1 744 634	1 305 927	- pålydende verdi	1 305 927	1 744 634
<b>1 742 000</b>	<b>1 304 000</b>	<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi</b>	<b>1 304 000</b>	<b>1 742 000</b>
<b>1 744 634</b>	<b>1 305 927</b>	<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>1 305 927</b>	<b>1 744 634</b>

2020	2021	Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	2021	2020
452 000	-	2021	-	452 000
600 000	464 000	2022	464 000	600 000
300 000	300 000	2023	300 000	300 000
-	-	2024	-	-
390 000	390 000	2025	390 000	390 000
-	150 000	2026	150 000	-
-	-	2027	-	-
-	-	2028	-	-
<b>1 742 000</b>	<b>1 304 000</b>	<b>Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi</b>	<b>1 304 000</b>	<b>1 742 000</b>

2020	2021	Verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer	2021	2020
1 742 000	1 304 000	NOK	1 304 000	1 742 000
<b>1 742 000</b>	<b>1 304 000</b>	<b>Sum verdipapirgjeld fordelt på vesentlige valutaer</b>	<b>1 304 000</b>	<b>1 742 000</b>

## Morbank og konsern

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Tilbake- kjøp	31.12.2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1 304 000	150 000	-412 000	-176 000	1 742 000
Påløpte renter	2 130	-	-	-	2 441
Verdijusteringer	-203	-	-	-	193
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 305 927</b>	<b>150 000</b>	<b>-412 000</b>	<b>-176 000</b>	<b>1 744 634</b>

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Tilbake- kjøp	31.12.2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1 742 000	390 000	-156 000	-487 000	1 995 000
Påløpte renter	2 441	-	-	-	7 101
Verdijusteringer	193	-	-	-	948
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 744 634</b>	<b>390 000</b>	<b>-156 000</b>	<b>-487 000</b>	<b>2 003 049</b>

## NOTE 35 – Ansvarlig lånekapital

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
		<b>Ansvarlig lånekapital</b>		
90 000	90 000	- tidsbegrenset ansvarlig lånekapital 1)	90 000	90 000
311	153	- påløpte renter	153	311
-70	-15	- verdijusteringer	-15	-70
<b>90 241</b>	<b>90 138</b>	<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>90 138</b>	<b>90 241</b>

## Morbank og konsern

Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Tilbake- kjøp	31.12.2020
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	90 000	45 000	-24 000	-21 000	90 000
Påløpte renter	153	-	-	-	311
Verdijusteringer	-15	-	-	-	-70
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>90 138</b>	<b>45 000</b>	<b>-24 000</b>	<b>-21 000</b>	<b>90 241</b>

\*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2021 har banken utstedt totalt 90 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 18.05.2022 (45 mill kr) og 25.03.2026 (45 mill kr).

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2019	2020		2020	2019
		<b>Ansvarlig lånekapital</b>		
90 000	90 000	- tidsbegrenset ansvarlig lånekapital 1)	90 000	90 000
471	311	- påløpte renter	311	471
-157	-70	- verdijusteringer	-70	-157
<b>90 314</b>	<b>90 241</b>	<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>90 241</b>	<b>90 314</b>

## Morbank og konsern

Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.2020	Emittert	Forfalt/ innløst	Tilbake- kjøp	31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	90 000	-	-	-	90 000
Påløpte renter	311	-	-	-	471
Verdijusteringer	-70	-	-	-	-157
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>90 241</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>90 314</b>



## NOTE 36 – Annen gjeld og forpliktelser

Morbank			Konsern			
2020	2021		2021	2020		
		<b>Annen gjeld og balanseførte forpliktelser</b>				
9 261	10 199	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	10 199	9 261		
11 539	13 260	Pensjonsforpliktelser (note 23)	13 260	11 539		
52 546	68 147	Annen gjeld	102 098	68 691		
<b>73 346</b>	<b>91 606</b>	<b>Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser</b>	<b>125 557</b>	<b>89 491</b>		
		<b>Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)</b>				
166 920	201 976	Betalingsgarantier	201 976	166 920		
34 286	26 811	Kontraktsgarantier	26 811	34 286		
225 000	250 000	Annet garantiansvar 2)	250 000	225 000		
<b>426 206</b>	<b>478 787</b>	<b>Sum stilte garantier (ikke balanseført)</b>	<b>478 787</b>	<b>426 206</b>		
		<b>Andre ikke balanseførte forpliktelser</b>				
773 083	947 835	Ubenyttede kreditter	947 835	773 083		
40 118	202 620	Innvilgede lånetilsagn (ikke diskontert)	202 620	40 118		
74 389	16 879	Ubenyttede garantitilsagn	16 879	74 389		
<b>887 590</b>	<b>1 167 334</b>	<b>Sum andre ikke balanseførte forpliktelser</b>	<b>1 167 334</b>	<b>887 590</b>		
<b>1 387 142</b>	<b>1 737 727</b>	<b>Totale forpliktelser</b>	<b>1 771 678</b>	<b>1 403 287</b>		
<b>Bygg</b>	<b>Verdipapir 1)</b>	<b>Sum</b>	<b>Pantstillelser</b>	<b>Bygg</b>	<b>Verdipapir 1)</b>	<b>Sum</b>
-	589 454	589 454	Pantstillelse 2021	-	589 454	589 454
-	-	-	Tilhørende forpliktelse 2021	-	-	-
-	932 922	932 922	Pantstillelse 2020	-	932 922	932 922
-	190 000	190 000	Tilhørende forpliktelse 2020	-	190 000	190 000

1. Verdipapirer stilt som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank

2. Det er gitt en garanti overført SpareBank 1 SMN på 225 millioner kroner i forbindelse med funksjonen som engrosbank for betalingsformidling.

**NOTE 37 – Bundne midler**

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
-	-	<b>Bundne midler</b>		
-	-	Skattetrekk	2 454	2 235
-	-	<b>Sum bundne midler</b>	<b>2 454</b>	<b>2 235</b>

**Klientmidler**

Datterselskapet EiendomsMegler 1 Modum AS oppbevarer klientmidler på egne bankkonti og har klientansvar i forbindelse med eiendomsmegling. I konsernregnskapet fremkommer dette som en netto fordring knyttet til provisjon.

2020	2021	(Hele tusen kroner)	2021	2020
-	-	Bokført klientansvar per 31.12.	-126 899	-96 536
-	-	Innstående klientmidler bank per 31.12.	147 909	114 651
-	-	Avsetning til tap på fordringer	-	-
-	-	<b>Bokførte klientfordringer per 31.12.</b>	<b>21 009</b>	<b>18 115</b>

**NOTE 38 – Investeringer i eierinteresser**

Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet

Firma	Ansk. kost	Forretnings-kontor	Eierandel i prosent
<b>Investering i datterselskaper</b>			
EiendomsMegler 1 Modum AS	47 825	Drammen	100 %
<b>Investeringer i felleskontrollert virksomhet</b>			
Samarbeidende Sparebanker AS	81 849	Oslo	7,2 %

**Aksjer i datterselskaper morbank**

Investeringer er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Det foretas full konsolidering i konsernregnskapet.

(hele tusen kroner)

2021	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi 2021
EiendomsMegler 1									
Modum AS	1 200	5 000	240	50 174	25 489	75 872	70 272	5 600	47 825
2020	Selskapets aksjekapital	Antall aksjer	Pålydende verdi	Eiendeler	Gjeld	Sum inntekter	Sum kostnader	Selskapets årsresultat	Bokført verdi 2020
EiendomsMegler 1									
Modum AS	1 200	5 000	240	49 530	23 945	71 743	66 255	5 488	47 825
Utbytte fra EiendomsMegler 1 Modum AS							2021	2020	
							6 500	4 394	

**Investeringer i felleskontrollert virksomhet**

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
69 252	83 877	Balansført verdi per 01.01.	170 806	129 104
14 625	-2 028	Tilgang/avgang	-5 442	14 625
-	-	EK-endringer	-3 529	1 607
-	-	Resultatandel	42 747	40 121
-	-	Utbetalt utbytte	-39 389	-14 650
<b>83 877</b>	<b>81 849</b>	<b>Balansført verdi per 31.12.</b>	<b>165 193</b>	<b>170 806</b>

**Inntekter fra investeringer i felleskontrollert virksomhet**

Morbank		(Hele tusen kroner)	Konsern	
2020	2021		2021	2020
-	-	Resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS	42 747	40 121
14 650	39 389	Utbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS	-	-
<b>14 650</b>	<b>39 389</b>	<b>Sum inntekt</b>	<b>42 747</b>	<b>40 121</b>

**Konsernets eierandeler i felleskontrollert virksomhet**

(hele tusen kroner)

2021	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi	Eierandel	Antall aksjer
Samarbeidende SpareBanker AS	166 943	1 647	43 046	299	42 747	165 183	7,2 %	64 013
	<b>166 943</b>	<b>1 647</b>	<b>43 046</b>	<b>299</b>	<b>42 747</b>	<b>165 183</b>		

2020	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat	Bokført verdi	Eierandel	Antall aksjer
Samarbeidende SpareBanker AS	173 441	2 636	42 874	2 754	40 121	170 806	7,5 %	66 537
	<b>173 441</b>	<b>2 636</b>	<b>42 874</b>	<b>2 754</b>	<b>40 121</b>	<b>170 806</b>		



### NOTE 39 – Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper

Transaksjoner mellom nærstående parter. Med nærstående parter menes her tilknyttede selskaper, felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper. Se note 38 for investeringer i eierinteresser. Bankens mellomværende med ansatte og tillitsvalgte vises i note 21.

	Nærstående selskaper		Felleskontrollerte virksomheter	
	2021	2020	2021	2020
Lån utestående pr 1.1.	3 300	-	-	-
Lån innvilget i perioden		3 300	-	-
Tilbakebetaling	(3 300)	-	-	-
<b>Utestående lån per 31.12.</b>	<b>-</b>	<b>3 300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Renteinntekter	-	-	-	-
Tap ved utlån	-	-	-	-
Innskudd per 1.1.	15 734	5 931	-	-
Tilgang ved fusjon	-	-	-	-
Nye innskudd i perioden	1 929	9 803	-	-
Uttak	-	-	-	-
<b>Innskudd per 31.12.</b>	<b>17 663</b>	<b>15 734</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rentekostnader	53	62	-	-

Alle lån til nærstående parter er bokført i morbanken.



**NOTE 40 – Eierandelskapital- og eierstruktur****Egenkapitalbeviskapital**

Bankens egenkapitalbeviskapital utgjør 350 mill. kr fordelt på 3 833 333 egenkapitalbevis, hvert pålydende 65 kroner.

Per 31.12.2021 var det to egenkapitalbevisiere.

Eierandelskapitalen er tatt opp på følgende måte:

År	Endring	Endring i egenkapitalbeviskapital	Total eierandelskapital	Antall egenkapitalbevis
2021	Emisjon	99 985	99 985	1 333 333
2020	Konvertering av grunnfondskapital	250 000	250 000	2 500 000

**Morbank****Beløp i tusen kroner**

	31.12.2021	31.12.2020
Egenkapitalbeviskapital	249 167	250 000
Overkursfond	100 818	
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	27 475	9 699
A. Sum egenkapitalbevisiereenes kapital	377 460	259 699
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	1 141 909	1 088 008
B. Sum samfunnseid kapital	1 141 909	1 088 008
Egenkapital eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	1 519 369	1 347 707
<b>Eierandelsbrøk (A/(A+B))</b>	<b>24,8 %</b>	<b>19,3 %</b>

**Egenkapitalbevisiere**

	Antall egenkapitalbevis	Andel
1 SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 MODUM	2 500 000	65,2 %
2 VARIG FORSIKRING MIDT-BUSKERUD	1 333 333	34,8 %

**Utstedte egenkapitalbevis**

	<b>3 833 333</b>	<b>100 %</b>
--	------------------	--------------

Kommune	Antall eiere	%	Antall EKB	%
Modum	2	100,0 %	3 833 333	100 %
<b>Totalt</b>	<b>2</b>	<b>100 %</b>	<b>3 833 333</b>	<b>100 %</b>

**NOTE 41 – Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker konsernets regnskap.

Generalforsamlingen i SpareBank 1 Modum og representantskapet i SpareBank 1 Sørøst-Norge vedtok den 16. desember 2022 å slå sammen bankene.

Den 4. januar 2022 mottok bankene melding fra konkurransestilsynet om at de ikke hadde merknader til konkurransemeldingen, og bankene kunne gjennomføre sammenslåingen sett fra et konkurranserettslig perspektiv.

Den 3. mars 2022 mottok bankene tillatelse fra Finanstilsynet og det tas sikte på gjennomføring av sammenslåingen 1. april 2022.





Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Modum

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Modums årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

Vi har bistått med teknisk oppsett av årsregnskapet for 2020 for datterselskapet Eiendomsmegler 1 Modum AS. Dette er en forbudt tjeneste i henhold til revisorloven § 12-1 jf. artikkel 5 nr. 1 i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014. Økonomiansvarlig i datterselskapet har kvalitetssikret arbeidet utført av Deloitte. Forholdet er tatt opp med styret i SpareBank 1 Modum som konkluderte med at revisor er uavhengig. Vi bekrefter at utført arbeid, etter iverksatte tiltak, ikke har påvirket vår uavhengighet. Vi bekrefter videre at vi utover ovennevnte tjeneste ikke har levert tjenester som er forbudt etter artikkel 5 nr 1 i revisjonsforordningen.

Vi har vært SpareBank 1 Modums revisor sammenhengende i tre år fra valget på generalforsamlingen den 17. oktober 2018 for regnskapsåret 2019.

### Sentrale forhold ved revisjonen

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

## IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>SpareBank 1 Modum sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i SpareBank 1 Modum, se note 6 i årsregnskapet.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i SpareBank 1 Modum og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>SpareBank 1 Modum har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for den overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra SpareBank 1 Modum tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for SpareBank 1 Modum sin finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

## Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>SpareBank 1 Modum har utlån til bedriftsmarkedet, se note 3, 8, og 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>SpareBank 1 Modum har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p>	<p>SpareBank 1 Modum har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p>


**Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet, fortsetter**

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien. SpareBank 1 Modum benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontaktstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra SpareBank 1 Modum sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>

**Øvrig informasjon**

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

**Ledelsens ansvar for årsregnskapet**

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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

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

utviklede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet. Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

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

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

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

Oslo, 7. mars 2022  
Deloitte AS

**Henrik Woxholt**  
statsautorisert revisor



# PENNEO

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

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

**Henrik Johannes Woxholt**

**Statsautorisert revisor**

Serienummer: 9578-5999-4-1368035

IP: 88.88.xxx.xxx

2022-03-08 11:25:10 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: TYDD7-F3MSB-VM314-NP1J-PELHK-EKL05

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

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



## Erklæring fra Styret og administrerende banksjef

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar 2021 til 31. desember 2021, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av SpareBank 1 Modums eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter også at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor.

Styret i SpareBank 1 Modum

Vikersund, 7. mars 2022



*Trond Gewalt*

Trond Gewalt  
styrets leder



*John-Arne Haugerud*

John-Arne Haugerud  
nestleder



*Tom Berget*

Tom Berget



*Siv Hantho*

Siv Hantho



*Anne Line N. Bergliå*

Anne Line Bergliå



*Arnt Olav Svensli*

Arnt Olav Svensli



*Anne Leversbø*

Anne Leversbø



*Egil Meland*

Egil Meland  
adm. banksjef



# Tildeling av gavemidler våren 2021

## Disse har etter søknad fått tildelt gavemidler i kategori Allmenntillegte formål

Navn	Kategori	Tildelt beløp
PALETTEN 85	Kultur	3 000
KONGSBERG BORDTENNISKLUBB	Idrett	5 000
MODUM SPELL OG DANSELAGE	Kultur	5 000
MS KLUBBEN	Annet	5 000
NYKIRKE JEGER OG FISKEFORENING	Annet	5 000
SNARUM BYGDEKVINNELAGE	Kultur	5 000
STRANDGATA OG OMEGN VELFORENING	Annet	5 000
VIKERSUND BRIDGEKLUBB	Idrett	5 000
VIKERSUND NORMISJON	Humanitært	5 000
ØSTRE ÅMOT VEL	Annet	5 000
ØSTSIDEN SMÅBÅTHAVN	Annet	5 000
JELSTAD JULETRELAGE	Kultur	7 000
MODUM BIRØKTERLAGE	Annet	7 000
BEAGLE-RINGEN-BUSKERUD	Annet	10 000
BLÅVEISEN 4H	Kultur	10 000
BREILILAGETS LØYPELAGE	Annet	10 000
DROLSUM BÅTFORENING	Annet	10 000
FORENINGEN NORDEN MODUM	Kultur	10 000
GEITHUS PENSJONISTFORENING	Annet	10 000
HEGGESJØVEIEN SA	Annet	10 000
KONGSRUD VEL	Annet	10 000
DROLSUM VEL	Annet	10 000
LIENGJORDET VELFORENING	Annet	10 000
LUDOHUSET	Annet	10 000
MENTAL HELSE MODUM LOKALLAGE	Annet	10 000
MIDTFYLKE LOKALLAGE AV N.B.F	Humanitært	10 000
MODUM HISTORIELAGE	Kultur	10 000
MODUM HUSFLIDSLAGE	Kultur	10 000
MODUM TREKKSPILLKLUBB	Kultur	10 000
NORDRE MODUM BYGDEKVINNELAGE	Humanitært	10 000
RADIO MIDTFYLKET AS	Idrett	10 000
SAND BÅTFORENING	Annet	10 000
SIMOA 4H	Annet	10 000
SYKKELKAMERATENE	Idrett	10 000
VAD 4H	Annet	10 000
VESTRE SPONE IF	Idrett	10 000
VIKERSUND PENSJONISTFORENING	Annet	10 000
VIKERSUND VEL	Annet	10 000
ÅMOT PENSJONISTFORENING	Annet	10 000
FAU BRUNES NATURBARNEHAGE	Annet	10 000
FAU ENGER SKOLE	Annet	10 000
FAU MÆLUMENGA BARNEHAGE	Annet	10 000
FAU SKREDSVIKMOEN BARNEHAGE	Annet	10 000
FAU SYSLE SKOLE	Annet	10 000
KILDEN BARNEHAGE	Annet	10 000
STRAND KRETS FISKEFORENING	Annet	10 000
MODUM TRAVBANE	Idrett	10 000
GRANSTAD VELFORENING	Annet	10 000
MODUM BYGDEUNGDOMSLAGE	Annet	12 000
DIABETESFORBUNDET MODUM	Humanitært	15 000
FURUMO CURLING KLUBB	Idrett	15 000
GIMLE GRENDEHUS	Annet	15 000
KLØTFEFOSS SAMFUNNSHUS	Annet	15 000
ØSTMODUM GRENDELAGE	Annet	15 000
LHL MODUM	Annet	15 000
LIONS CLUB MODUM	Humanitært	15 000
MODUM KFUK-KFUM-SPEIDERE	Annet	15 000
STIFTELSEN VIKERSUND MENIGHETSSENTER	Humanitært	15 000
SYSLE BLANDEDE KOR	Kultur	15 000
ØSTSIDEN VEL	Kultur	15 000
BUSKERUD HAREHUNDKLUBB	Annet	20 000
GEITHUS MUSIKKORPS	Kultur	20 000
GEITHUS TURNFORENING	Idrett	20 000
HEGGEN GOSPEL	Kultur	20 000
KOR O2	Kultur	20 000
MODUM CYKLEKLUBB	Idrett	20 000
MODUM HAGELAGE	Annet	20 000
MODUM JAKT- OG SPORTSSKYTTERE	Idrett	20 000
MODUM JANITSJAR	Kultur	20 000
MODUM KAMMERKOR	Kultur	20 000
MODUM PINSEMENIGHET	Humanitært	20 000
MODUM REVMATIKERFORENING	Humanitært	20 000
SCENEN ER DIN	Kultur	20 000
SMK-VIKING	Kultur	20 000
FLYING TEAM VIKERSUND HOPP	Idrett	25 000
HLF MODUM OG SIGDAL	Annet	25 000
MODUM BARNETEATER	Kultur	25 000
SIGDAL RØDE KORS	Humanitært	25 000
DEADWOOD CITY WESTERNKLUBB	Kultur	25 000
BINGEN BALLKLUBB	Idrett	30 000
GLOMSRUDKOLLEN JÆGER OG FISKEFORENING	Annet	30 000
MODUM FOTBALLKLUBB	Idrett	30 000
MODUM SVØMMEKLUBB	Idrett	30 000
SNARUM SKYTTERLAGE	Idrett	30 000
SØNDRE MODUM SKYTTERLAGE	Idrett	30 000
ÅMOT OG OMEGN FISKEFORENING	Annet	30 000
NORSK VORSTEHUNDKLUBB BUSKERUD	Annet	35 000
HAUGFOSS IDRETTSFORENING	Idrett	40 000
SIMOSTRANDA IL	Idrett	40 000
GEITHUS IDRETTSLAGE	Idrett	50 000
MODUM MENIGHET	Kultur	50 000
NEDRE SIGDAL IDRETTSFORENING	Idrett	50 000
VIKERSUND IDRETTSFORENING	Idrett	50 000
ÅMOT IDRETTSFORENING	Idrett	50 000
MODUMREVVEN	Annet	50 000
VESTFOSSEN IDRETTSFORENING	Idrett	50 000

## Disse har etter søknad fått tildelt gavemidler i kategori Koronastøtte

Navn	Kategori	Tildelt beløp
MODUM KAMMERKOR	Kultur	3 000
GIMLE GRENDEHUS	Annet	15 000
GRANSTAD VELFORENING	Annet	15 000
LIONS CLUB MODUM	Humanitært	20 000
ÅMOT HORN MUSIKK	Koronadugnad	25 000
BINGEN BALLKLUBB	Idrett	27 000
KOR O2	Kultur	30 000
NORDRE MODUM SKYTTERLAG	Koronadugnad	30 000
SØNDRE MODUM SKYTTERLAG	Koronadugnad	30 000
MODUM HUSFLIDSLAG	Kultur	32 000
MODUM KARATEKLUBB OG BRASILIANSK JIU JITSU	Idrett	40 000
ÅMOT IDRETTSFORENING	Koronadugnad	42 000
GEITHUS IDRETTSLAG	Idrett	45 000
KONGSRUD SANITETSFORENING	Humanitært	45 000
KONGSRUD VEL	Annet	50 000
MODUM FOTBALLKLUBB	Idrett	50 000
RØSTVANG SA	Annet	50 000
KONGSRUD SANITETSFORENING	Koronadugnad	55 000
NEDRE SIGDAL IDRETTSFORENING	Idrett	60 000
SAMFUNNSHUSET FOLKVANG BA	Koronadugnad	60 000
STIFTELSEN VIKERSUND MENIGHETSSENTER	Koronadugnad	60 000
GEITHUS MUSIKKORPS	Kultur	70 000
FLYING TEAM VIKERSUND HOPP	Idrett	90 000
SIMOSTRANDA IL	Idrett	100 000
VIKERSUND IDRETTSFORENING	Idrett	200 000

## Disse har etter søknad fått tildelt gavemidler i kategori Prosjektstøtte

Navn	Kategori	Tildelt beløp
MODUM SWINGKLUBB	Annet	10 000
ÅMOT HORN MUSIKK	Kultur	10 000
NYKIRKE OG ÅMOT KIRKEUTVALG	Kultur	15 000
MODUM HUSFLIDSLAG	Kultur	16 000
SIGDAL SOKN	Annet	20 000
VIKERSUND HANDELSSTAND	Kultur	20 000
ÅMOT HANDELSSTAND	Annet	20 000
ØSTRE ÅMOT VEL	Annet	23 000

EIKER, MODUM, SIGDAL FORSVARSFORENING	Annet	25 000
FISKUM KIRKES BARNEKOR	Kultur	25 000
NORDRE MODUM SKYTTERLAG	Idrett	25 000
SNARUM SKYTTERLAG	Idrett	25 000
FAU SKOTSELV SKOLE	Annet	43 000
SKOTSELV GRENDEUTVALG	Kultur	43 000
SKOTSELV SKOLEKORPS	Kultur	43 000
MODUM KARATEKLUBB OG BRASILIANSK JIU JITSU	Idrett	45 000
VIKERSUND IDRETTSFORENING - VOLLEYBALL	Idrett	50 000
MODUM FOTBALLKLUBB	Idrett	50 000
MODUM HANDELSTAND	Kultur	50 000
RADIO MIDTFYLKET AS	Annet	50 000
UNDRINGSUKA DA	Annet	50 000
ÅMOT BARNEGOSPEL	Kultur	50 000
VIKERSUND IDRETTSFORENING - HOPPGRUPPE	Idrett	50 000
VIKERSUND IDRETTSFORENING - FOTBALL	Idrett	50 000
KRØDSHERAD IDRETTSLAG Alpingruppa	Idrett	55 000
ÅMOT IDRETTSFORENING	Idrett	60 000
I L MOINGEN	Idrett	64 000
EIKER ORIENTERINGSLAG	Idrett	65 000
MODUM ORIENTERINGSLAG	Idrett	65 000
KONGSRUD SANITETSFORENING	Humanitært	75 000
MODUM BORDTENNISKLUBB	Idrett	75 000
ÅMOT IDRETTSFORENING - FOTBALL	Idrett	90 000
GEITHUS MUSIKKORPS	Kultur	100 000
HEGGEN KIRKEUTVALG	Kultur	100 000
MODUM PINSEMENIGHET - HELT KONGE	Kultur	100 000
MODUM SOKN	Koronadugnad	100 000
STIFTELSEN KRØDSHERADHALLEN	Idrett	100 000
SIGDAL RØDE KORS	Humanitært	120 000
NORSKE REDNINGSHUNDER KONGSBERG OG OMEGN LAG	Humanitært	120 000
NEDRE SIGDAL IDRETTSFORENING	Idrett	125 000
SIMOSTRANDA IL	Idrett	130 000
MODUM NÆRINGSRÅD	Annet	150 000
GEITHUS IDRETTSLAG - SKØYTER	Idrett	150 000
ØVRE SIGDAL IDRETTSLAG	Idrett	200 000
KOPLAND AS	Annet	210 000
MODUM NÆRINGSRÅD	Annet	250 000
STIFTELSEN VIKERSUND HOPPSENTER	Annet	345 000
ZURF Modum	Annet	2 500 000





# Bankens tillitsvalgte 2021

## Generalforsamling

### Innskytervalgte

#### Medlemmer:

Pål Stenbro, leder  
 Hilde S. Grønhovd, nestleder  
 Lene Weum  
 Vegard Jelstad  
 Kristi Marie Aasand  
 Halvor Hartz  
 Grete Leversby Letmolie  
 Ola Bjølgerud  
 Hanneke Van Riet Molenaar

Vikersund  
 Geithus  
 Åmot  
 Geithus  
 Hokksund  
 Åmot  
 Skotselv  
 Vikersund  
 Vikersund

#### Varamedlemmer:

1. Trond Arne Ingvoldstad  
 2. Anne-Grethe Jacobsen  
 3. Børge Nygård

Vikersund  
 Vikersund  
 Åmot

### Egenkapitalbeviseiervalgt

#### Medlemmer:

Yngve Leren  
 Andreas Viljugrein  
 Kine Marie Dahl  
 Herman Olslund  
 Gjermund Rønning  
 Ivar Bjerregård

Åmot  
 Vikersund  
 Åmot  
 Vikersund  
 Vikersund  
 Krøderen

#### Varamedlemmer:

Lisa Erlanda Tangerud  
 Ingunn Dalaker Øderud  
 Thea Sandsbråten Solum

Åmot  
 Vikersund  
 Solumsmoen

### Ansattevalgt

#### Medlemmer:

Gro Spone  
 Øyvind Blix  
 Lars Willy Danielsen  
 Hans Thore Grøterud  
 Gry Humlebek

Vikersund  
 Vikersund  
 Åmot  
 Vikersund  
 Åmot

#### Varamedlemmer:

Wibecke M. Røed  
 Johan Stærkebye

Hokksund  
 Geithus

### Styret

#### Medlemmer:

Trond Gewalt, styreleder  
 John Arne Haugerud, nestleder  
 Siv Hantho  
 Tom Berget  
 Anne Line Berglia  
 Anne Leversby, ansattes representant  
 Arnt Olav Svensli, ansattes representant

#### Varamedlemmer:

Ole Eivind Svendby  
 Kari Mette Høstvik

Tove Beate Jelstad, for de ansatte  
 Ole Gunnar Fidjestøl, for de ansatte

### Revisjon:

Statsaut. revisor Henrik Woxholt  
 Deloitte AS



## SpareBank 1 Modum

NO 937 889 186

Telefon 915 02270  
post@sb1modum.no  
www.sparebank1.no/modum

SpareBank 1 Modum  
Postboks 114, 3371 Vikersund

### Avdelinger:

Vikersund, Vikersundgata 29  
Åmot, Lilleåsgata 2-4  
Hokksund, Stasjonsgata 61  
Drammen, Erik Børresens allé 7