

Tysnes Sparebank  
- lokalbanken din -

# KVARTALS- RAPPORT 2021 4. kvartal

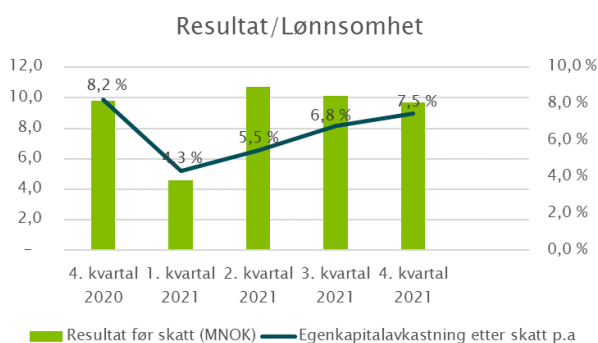
VERDISKAPANDE  
ENGASJERT  
TILGJENGELEG

# 4. KVARTALSRAPPORT OG FORELØPIG ÅRSREKNESKAP 2021

*Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapsskikk. Revisjon av årsrekneskapen er ikkje ferdigstilt.*

## Resultat

Bankens resultat før skatt er på 35,1 millionar kroner ved årskiftet. Ser ein på bankens resultat før kredittap er resultatet på 38,1 millionar kroner, 6 millionar kroner lågare enn fjoråret. Bankdrifta er fortsatt god, men rentemarginen er redusert i 2021 og banken har gjort ekstra avsetjingar i forbindelse med skifte av kjernedriftsleverandør. Resultat etter skatt gjev ein eigenkapitalavkastning på 7,5 prosent.



Rentenettoen er 3,8 millionar kroner lågare enn fjoråret. Reduserte innlånsprisar har ikkje klart å demme opp for tøff konkurranse på utlån og rentemarginen er redusert til 1,8 % i 2021.

Andre inntekter i prosent av totale inntekter har auka med 5 prosent samanlikna med fjoråret. Størstedelen av auken kjem frå provisjonsinntekter på bustadlån lagt til Eika Boligkreditt AS.

Banken skal konvertera IT-driftsleverandør frå danske SDC til TietoEvry i Noreg. Dette vert gjort saman med alle bankane i Eika-alliansen. Bankens driftskostnader er difor om lag 5 millionar kroner høgare enn i 2020. Det er totalt i 2020 og 2021 avsett 5,3 millionar kroner til framtidige konvertering frå SDC til Tieto EVRY. Avsetningane er knytt til tenesteverderlag til SDC frå tidspunkt for forventa konvertering til utløp av gjeldande avtale, samt avsetning til forpliktelser knytt til

immaterielle egedeler i SDC. I tillegg vert banken fortløpande fakturert for løpande kostnader i prosjektet. Dette påverkar bankens kostnadsprosent som vart 52,2 % i 2021.

Banken har ført 3 millionar kroner i tap på utlån i 2021. Tapskostnadane er i hovudsak knytt til auka forventa tap for bankens bedriftsportefølje. Berekningane er basert på Eika sin nedskrivingsmodell for å berekna framtidige tap.

Det er avsett ytterlegare 2 MNOK i tapsavsetjing for bankens bedriftsmarknadsportefølje enn det nedskrivingsmodellen for framtidige tap bereknar. Dei ekstra avsetningane er ein direkte konsekvens av vurderingar knytta til Covid 19-situasjonen. Avsetjinga er uendra frå andre kvartal i 2020.

Spesifikke vurderingar som er gjort i samband med pandemien og forventa kredittap framover er det redegjort for i noter til kvartalsrekneskapet.

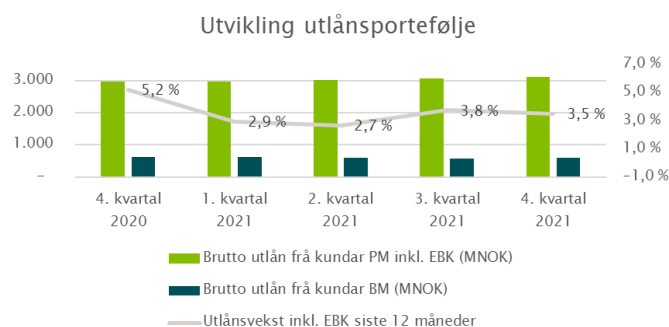
## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjer 3.234 millionar kroner. Det er overført 1.224 millionar kroner i godt sikra bustadlån til Eika Boligkreditt AS. Sum forretningskapital er om lag 4,5 milliardar kroner.

## Utlån

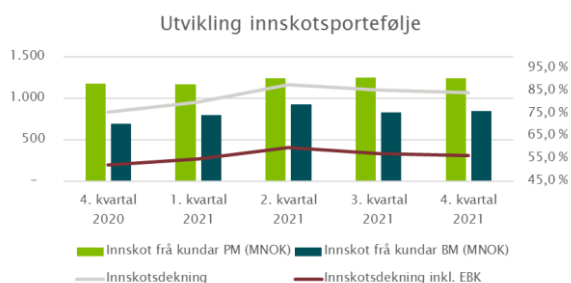
Samla 12 månaders utlånsvekst er om lag 3,5 prosent. Dette har vore ein styrt vekst i den usikre tida vi har hatt dei siste åra. Bankens utlån til privatmarkedet inklusive lån i EBK var 3,115 milliardar kroner pr 31.12.2021, ein utlånsvekst på 4,7 prosent de siste 12 måneder. Bankens bedriftsportefølje er redusert med 2,2 % i 2021 til 598 millionar kroner pr 31.12.2021. Fordelinga av utlån mellom privat – og bedriftsmarknad er 76/24.

Banken har hatt ekstra fokus på arbeidet med å redusere kredittforinga lån, og samarbeidar tett med verksemder som er ekstra utsett i samband med Covid-19 situasjonen. Andel kredittforinga lån er redusert frå 5,3 prosent til 3,1 prosent av bankens totale utlån i 2021.



## Innskot

12 måneders innskotsvekst er om lag 12 prosent. Innskotsveksten har vore høgare enn utlånsveksten og innskotsdekninga er betra sidan årsskiftet. Innskotsdekninga er 84 prosent ved årsskiftet og innskotsdekninga inkl. utlån via Eika Boligkreditt AS er 56 prosent.



## Likviditet

Banken har god likviditet og har plassert likviditetsreservar i bank- og obligasjonsmarknaden. I tillegg har banken årleg rullerande kredittlinjer for daglege oppgjers-transaksjonar i DNB. I Noregs Bank og andre kredittinstitusjonar er det plassert til saman 201 millionar kroner ved årsskiftet.

Overskotslikviditet vert forvalta av Eika Kapitalforvaltning AS. Målet er å ha ein forsvarleg LCR – portefølje. Det er ved kvartalskiftet plassert 449 millionar kroner i denne porteføljen, som er tilpassa låg risikotoleranse. Bankens LCR er 660, godt over gjeldande lovkrav som er 100.

## Finansiering og ansvarleg lånekapital

Total obligasjonsgjeld er 490 millionar kroner ved utgangen av året. Totale lån via Kredittforeningen for Sparebanker er 195 millionar kroner.

Banken har ein evigvarande fondsobligasjon pålydande 20 millionar kroner og eit ansvarleg lån pålydande 30 millionar kroner. Rentene på fondsobligasjonen for 2021, totalt 0,987 millionar kroner er fordelt ihht. eigarbrøken mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen.

## Soliditet

Bankens reine kjernekapitaldekning, hensyntatt forholdsmessig konsolidering, er 17,07 prosent ved utgangen av året. Tilsvarende utgjør kjernekapitaldekning og kapitaldekning 18,38 prosent og 20,25 prosent.

Banken oppfyller gjeldande lovkrav inkl. bankens fastsatte Pilar-2 krav på 3,5 prosent.

## Styrets forslag til disponering av bankens resultat

Årsoverskotet vert fordelt mellom samfunnskapitalen og eigarkapitalen i samsvar med deira relative del av bankens eigenkapital før resultatdisponeringar.

Eigenkapitalbeveiseigarane sin andel av bankens årsoverskot er 13,662 millionar kroner eller kr 9,02 per eigenkapitalbevis. Styret i Tysnes Sparebank foreslår 100 prosent utbyttegrad i 2021. I tillegg ynskjer bankstyret å setje av 0,195 millionar kroner til gåveutdeling til allmenntilgjengelige føremål. Resten av overskotet vert tilført sparebankens fond. Etter årets resultatdisponeringar er eigenkapitalbevisbrøken 50,31 prosent.

## Utsikter framover

Banken har god kontroll på utviklinga, og har under pandemien valgt å ha ein forsiktig vekststrategi. Slik situasjonen er no er det grunnlag for å revurdere denne strategien, og i bankens plan for 2022 er ein større vekst innan privatmarknaden lagt til grunn.

I bankens marknadsområde er det stor optimisme for åra som kjem. Dei større verksemdene har store investeringsplanar dei komande åra. Det vil ha store ringverknader også for dei mindre verksemdene, og vil vera med å sikra høg grad av sysselsetjing dei neste 3 til 5 åra.

Banken har eit optimistisk syn på utviklinga framover, og legg til grunn større vekst innan privatkundemarknadene i åra som kjem.

Tysnes, 15. februar 2021

I styret for Tysnes Sparebank

Bente Raknes Styreleiar	Elisabet Sandven Styrets nestleiar	Børge Pedersen Styremedlem
----------------------------	---------------------------------------	-------------------------------

Tor Bratlebø Styremedlem	Ingvild A. Hustad Styremedlem	Steffen S. Opdal Styremedlem
-----------------------------	----------------------------------	---------------------------------

Dag Sandstå  
Banksjef

## RESULTATREKNESKAP (alle tall i 1.000 kroner)

	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		83.149	92.973
Rentekostnader og lignende kostnader		24.328	30.361
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>58.821</b>	<b>62.612</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.116	19.006
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.908	3.796
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.869	2.802
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	5	-444	359
Andre driftsinntekter		-	45
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>21.634</b>	<b>18.416</b>
Lønn og andre personalkostnader		18.120	16.312
Andre driftskostnader		23.339	20.201
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		863	443
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>42.322</b>	<b>36.955</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	1	3.024	7.990
<b>Resultat før skatt</b>		<b>35.109</b>	<b>36.083</b>
Skattekostnad		7.949	8.507
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>27.159</b>	<b>27.576</b>
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	5	12	2.131
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>12</b>	<b>2.131</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>27.172</b>	<b>29.707</b>

## BALANSE (alle tall i 1.000 kroner)

### EIENDELER

	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter		3.743	4.311
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		207.460	98.020
Utlån til og fordringer på kunder	3	2.470.918	2.451.593
Rentebærende verdipapirer	5	380.691	298.784
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	148.116	80.303
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		4.750	3.250
Varige driftsmidler		9.742	6.605
Andre eiendeler		8.942	7.473
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.234.363</b>	<b>2.950.339</b>

### GJELD OG EIGENKAPITAL

	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		197.056	205.316
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.092.697	1.871.224
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	490.820	455.422
Annen gjeld		13.398	9.712
Pensjonsforpliktelser		996	746
Betalbar skatt		10.036	7.888
Andre avsetninger		3.982	382
Ansvarlig lånekapital	6	30.234	30.204
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.839.220</b>	<b>2.580.893</b>
Innskutt egenkapital		172.234	172.234
Opptjent egenkapital		222.911	197.213
<b>Sum egenkapital</b>		<b>395.143</b>	<b>369.446</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.234.363</b>	<b>2.950.339</b>

# EIGENKAPITAL

	INNSKUTT EIGENKAPITAL				OPPTJENT EIGENKAPITAL						
	Eigenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevning- fond	Utbytte	Gåvefond	Fond for realiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>151.448</b>	<b>319</b>	<b>466</b>	<b>20.000</b>	<b>169.240</b>	<b>20.229</b>	-	<b>205</b>	<b>7.540</b>	-	<b>369.446</b>
Andre korreksjoner	-	-	-	-	-243	-244	-	-	-	-	-488
Urealisert gevinst/tap	-	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-490	-496	-	-	-	-	-987
Årsoppgjørdisposisjoner	-	-	-	-	13.302	13.662	-	195	-	-	27.159
<b>Eigenkapital 31.12.2021</b>	<b>151.448</b>	<b>319</b>	<b>466</b>	<b>20.000</b>	<b>181.808</b>	<b>33.151</b>	-	<b>400</b>	<b>7.552</b>	-	<b>395.143</b>

# NØKKELTALL

Resultat (isolerte kvartalsstall) - tall i MNOK	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	15,4	14,1	14,4	15,4	14,9
Netto andre driftsinntekter	5,6	4,1	6,8	5,4	5,3
Sum driftskostnader	10,5	11,9	9,3	10,4	10,7
Resultat før tap	10,5	6,3	11,9	10,5	9,4
Tap på utlån, garantier m.v.	0,7	1,7	1,2	0,3	(0,3)
Gevinst/tap anleggsaksjer	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	9,8	4,6	10,7	10,2	9,7
Skatt	1,4	1,2	1,8	2,5	2,5
Resultat av ordinær drift etter skatt	8,4	3,4	8,9	7,7	7,2
Verdiendring ek.instrument til virkelig verdi over utvidet resultat	2,9	0,4	(3,1)	1,0	1,7
Totalresultat	11,3	3,8	5,8	8,7	8,9

## Balanse (utvalgte poster) - tall i MNOK

Forvaltningskapital	2.950	3.104	3.333	3.251	3.234
Forvaltningskapital inkl. EBK	4.062	4.241	4.490	4.458	4.458
Brutto utlån (egen balanse)	2.475	2.461	2.475	2.442	2.489
Brutto utlån inkl. EBK	3.586	3.599	3.633	3.649	3.713
Utlån EBK	1.111	1.138	1.157	1.207	1.224
Utlån næring	611	625	607	580	598
Innskudd	1.871	1.973	2.173	2.085	2.093

## Lønnsomhet

Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,5 %	65,3 %	57,4 %	54,6 %	52,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,5 %	18,1 %	18,3 %	19,1 %	14,5 %
Egenkapitalavkastning*	8,2 %	4,3 %	5,5 %	6,8 %	7,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,6 %	21,9 %	22,6 %	23,9 %	24,6 %
Netto rentemargin hittil i år	2,14 %	1,85 %	1,83 %	1,84 %	1,83 %

\* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

## Innskudd og utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,6 %	25,9 %	24,5 %	23,7 %	24,0 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	37,4 %	37,4 %	38,2 %	39,3 %	39,3 %
Utlånsvekst siste kvartal	0,9 %	-0,6 %	0,6 %	-1,3 %	1,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK siste kvartal	2,0 %	0,4 %	0,9 %	0,5 %	1,7 %
Innskuddsdekning	75,6 %	80,2 %	87,8 %	85,4 %	84,1 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	52,2 %	54,8 %	59,8 %	57,1 %	56,4 %

## Soliditet

Ren kjernekapital i %	18,38 %	17,98 %	17,58 %	18,26 %	18,90 %
Kjernekapital i %	19,61 %	19,21 %	18,76 %	19,51 %	20,12 %
Kapitaldekning i %	21,46 %	21,05 %	20,54 %	21,37 %	21,94 %
Beregningsgrunnlag	1.620.335	1.630.972	1.684.357	1.606.564	1.645.028
Uvektet kjernekapitalandel	10,67 %	10,05 %	9,36 %	9,56 %	10,57 %
Ren kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	16,69 %	16,56 %	16,24 %	16,74 %	17,07 %
Kjernekapital i % - forholdsmessig konsolidering	18,01 %	17,87 %	17,52 %	18,06 %	18,38 %
Kapitaldekning i % - forholdsmessig konsolidering	19,90 %	19,75 %	19,35 %	19,96 %	20,25 %
Uvektet kjernekapitalandel - forholdsmessig konsolidering	8,48 %	8,24 %	7,80 %	7,88 %	8,19 %

## Likviditet

LCR	244	539	465	614	660
NSFR	139	150	151	141	148

## Egenkapitalbevis

Resultat per egenkapitalbevis	9,18	1,12	4,05	6,59	9,02
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	113,57	113,57	113,57	113,41	122,10
P/B	1,02	0,97	1,05	1,06	0,99
Siste omsatte kurs	116	110	119	120	121

---

# NOTEOPPLYSNINGER (alle tall i 1.000 kroner)

---

## GENERELL INFORMASJON, REKNESKAPSPRINSIPP OG ESTIMATER

Kvartalsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med krava i IAS 34, forskrift om årsrekneskap for bankar kapittel 9 om delårsrekneskap samt god rekneskapskikk. Under IFRS 9 skal tapsavsetjingar bereknast basert på forventa kreditttap. Banken nyttar Eika sin nedskrivingsmodell, som er forklart i bankens årsrapport for 2020. Revisjon av årsrekneskapen er ikkje ferdigstilt.

### **Kritiske estimat og vurderingar vedrørende bruk av rekneskapsprinsipper**

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipper krev at ledelsen i ein del tilfeller tar forutsetningar og må anvende estimater og skjønsmessige vurderingar. Estimater og skjønsmessige vurderingar vert evaluert løpande, og er basert på historiske erfaringar og forutsetningar om framtidige hendingar som reknast som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytta uvisse til dei forutsetningar og forventningar som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderingar.

### **IFRS 16**

Standarden gjeld alle leigeavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS frå 1. januar 2020 kunne dei unoterte bankane unnlata å anvende IFRS 16 for rekneskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak. Ved implementering av IFRS 16 vert leigeforpliktelsen målt til nåverdi av framtidige leigebetalingar. Bruksrettegedelen settes lik leigeforpliktelsen og retten vert avskreven over leigeperioden.

Banken eig hovudkontoret i Tysnes Kommune, men leiger utekontora og møteplassane. Banken benytter fylgjande prinsipp:

- Unntak for leigeavtaler med lav verdi og unntak for leigeavtaler med kort tidshorison (< 12 mnd). Husleiga vert kostnadsført lineært over leigeperioden.
- Unntak for endring av samanliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksrettegedelen er presentert på linja for varige driftsmidlar i balansen. Leigeforpliktelsen er presentert på linja for annan gjeld.

### **Nedskrivningar på utlån**

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre vert det gjort ein berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Berekninga forutset at det vert nytta størrelser som er basert på vurderingar, og disse påverkar kvaliteten i den berekna verdien.

Nedskrivingsvurderingar gjennomfører banken kvart kvartal.

### **Nedskrivningar i steg 1 og 2**

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrevet inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9 nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivningar vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold) som endå ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt spelar også inn. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjement byggjer på fleire kritiske forutsetningar; misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjement og makro utvikling.

Koronapandemien førte til ein vesentleg og rask endring i kreditttrisikoen for bankens utlånsportefølje i første halvår 2020. Etter validering av Eika sin nedskrivingsmodell vart behovet for tilleggsavsetningar i forbindelse med Covid19-situasjonen for personmarknaden redusert og banken vurderer at det ikkje er behov for ekstra porteføljeavsetning for bankens personmarknadsportefølje.

Samfunnet er gjenopna, men det er fortsatt usikkerheit knytta til pandemisituasjonen. For bankens bedriftsmarknadsportefølje har banken kvart kvartal sidan første kvartal 2020 nytta meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Banken har vurdert at dei modellberekna nedskrivingane ikkje har tatt tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken er i. Banken har derfor berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kundar i bedriftsmarknaden, på grunnlag av kor utsett dei ulike bransjane er innafør bankens engasjement. I bankens marknadsområde, som primært er Sunnhordlandsregionen, er næringslivet relativt sett mindre råka enn andre stader i landet. Ut frå ein totalvurdering har banken avsett dei berekna nedskrivingsbeløpa for bransjar som er vurdert påverka i betydeleg og i høg grad av Covid 19-situasjonen, totalt 2 MNOK. Dei økte nedskrivingane er uendra frå første kvartal 2020.

Banken har ved årsskiftet innvilga 6 statsgaranterte lån, totalt 8,6 MNOK. Alle innvilga lån har ein nedbetalingsprofil på 3 år og er betjent etter avtale. Det er komen ein søknad via ordninga i 2022 som er innvilga på 2 MNOK. Banken har i si vurdering lagt til grunn at desse låna ikkje ville vore innvilga utan statsgaranti.

## NOTE 1 UTLÅN, NEDSKRIVINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, ubenyttta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningsstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og ubenyttta kredittar for kvart steg, og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa tap i steg 1 til tap over forventa levetid i steg 2 og steg 3
- Auka nedskrivingar ved nye utlån, ubenyttta kredittar og garantiar
- Reduksjon i nedskrivingar ved frårekning av utlån, ubenyttta kredittar og garantiar
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i input variablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivinger på utlån til kunder - personmarkedet</b>				
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	365	415	4.760	5.540
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	1	-81	-	-80
Overføringer til steg 2	-31	548	-	517
Overføringer til steg 3	-1	-96	321	224
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	13	2	-	15
Utlån som er fraregnet i perioden	-156	-89	874	629
Konstaterte tap	-	-	-3.000	-3.000
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8	29	-924	-887
Andre justeringer	85	84	-	169
<b>Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>285</b>	<b>811</b>	<b>2.031</b>	<b>3.126</b>
	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.789.900	54.982	19.216	1.864.098
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	17.167	-17.167	-	-
Overføringer til steg 2	-45.201	46.563	-1.362	-
Overføringer til steg 3	-2.493	-1.723	4.216	-
Nye utlån utbetalt	585.807	19.512	1	605.320
Utlån som er fraregnet i perioden	-552.514	-14.713	-8.111	-575.338
Konstaterte tap	-	-	-2.906	-2.906
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>1.792.667</b>	<b>87.454</b>	<b>11.053</b>	<b>1.891.174</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	2.996	5.005	9.900	17.902
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	203	-474	-	-271
Overføringer til steg 2	-514	1.624	-	1.110
Overføringer til steg 3	-291	-603	1.831	937
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	170	58	4.076	4.305
Utlån som er fraregnet i perioden	-254	-899	-5.800	-6.953
Konstaterte tap	-	-	-6.100	-6.100
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-69	-888	524	-433
Andre justeringer	433	707	-	1.140
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>2.674</b>	<b>4.531</b>	<b>4.431</b>	<b>11.636</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2021	316.161	195.149	99.626	610.937
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	28.626	-28.626	-	-
Overføringer til steg 2	-47.085	48.062	-977	-
Overføringer til steg 3	-10.352	-21.758	32.110	-
Nye utlån utbetalt	128.730	34.554	-	163.284
Utlån som er fraregnet i perioden	-72.072	-39.414	-59.088	-170.574
Konstaterte tap	-	-	-6.140	-6.140
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021</b>	<b>344.008</b>	<b>187.968</b>	<b>65.531</b>	<b>597.507</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	108	246	-	354
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	3	-18	-	-16
Overføringer til steg 2	-17	22	-	5
Overføringer til steg 3	-4	-93	-	-96
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	29	25	-	53
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-66	-64	-	-130
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	45	-	39
Andre justeringer	8	3	-	11
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>55</b>	<b>166</b>	<b>-</b>	<b>221</b>

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	129.415	27.236	1.223	157.874
<i>Overføringer mellom steg:</i>				
Overføringer til steg 1	2.475	-2.475	-	-
Overføringer til steg 2	-2.692	2.692	-1.882	-1.882
Overføringer til steg 3	-160	-1.882	-1.075	-3.117
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.937	358	-	35.294
Engasjement som er fraregnet i perioden	-33.610	-7.076	2.227	-38.459
<b>Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2021</b>	<b>130.366</b>	<b>18.851</b>	<b>492</b>	<b>149.709</b>



<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14.660	8.710
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.500	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.452	8.400
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.050	-50
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9.100	-2.600
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.462</b>	<b>14.660</b>
<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5.198	5.950
Endring i perioden på garantier	-9	12
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-604	-151
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	9.046	2.212
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	360
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-210	-393
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>3.024</b>	<b>7.990</b>

## NOTE 2 KREDITTFORRINGA ENGASJEMENT

Frå og med 01.01.2021 vart det innført ny definisjon av misleghald. Det fylgjer av desse reglane at ein kunde vert klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av fylgjande kriteria er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 prosent av kundens samla eksponering
- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner og for BM-kundar 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktelsar ovanfor banken (unlikely to pay – UTP)
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i henhold til dei to første kriteria nemnt over

Når ein kunde ikkje lenger oppfyller kriteria for misleghald startar ein karenperiode der kunden fortsatt vert klassifisert som misleghalden.

<b>Kredittforringede engasjementer</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarkedet	6.176	15.514
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarkedet	58.720	98.018
Nedskrivning steg 3	-7.128	-10.700
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>57.767</b>	<b>102.832</b>
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.035	3.701
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	7.325	12.847
Nedskrivning steg 3	-2.334	-3.960
<b>Netto andre kredittforringede engasjementer</b>	<b>10.025</b>	<b>12.588</b>
<b>Netto kredittforringede engasjementer</b>	<b>67.793</b>	<b>115.420</b>

## NOTE 3 FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	182.237	225.374
Byggelån	51.454	59.276
Nedbetalingslån	2.254.990	2.190.383
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.488.681</b>	<b>2.475.034</b>
Nedskrivning steg 1	-2.959	-3.361
Nedskrivning steg 2	-5.342	-5.420
Nedskrivning steg 3	-9.462	-14.660
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.470.918</b>	<b>2.451.593</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.223.933	1.111.314
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>3.694.851</b>	<b>3.562.907</b>

Brutto utlån fordelt på geografi	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Tysnes	708.305	28 %	710.655	29 %
Sunnhordland ellers	943.682	38 %	908.687	37 %
Vestlandet ellers	722.576	29 %	736.691	30 %
Norge ellers	109.809	4 %	114.355	5 %
Utlandet	4.309	-	4.646	-
<b>Sum</b>	<b>2.488.681</b>	<b>100 %</b>	<b>2.475.034</b>	<b>100 %</b>

## NOTE 4 SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som vert fulgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i BM. Etter bankens vurdering er det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknaden til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment vurderast å gje lite tilleggsinformasjon.

Resultat	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>39.902</b>	<b>18.918</b>	-	<b>58.821</b>	<b>42.809</b>	<b>19.803</b>	-	<b>62.612</b>
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	2.869	2.869	-	-	2.802	2.802
Netto provisjonsinntekter	-	-	19.208	19.208	-	-	15.210	15.210
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	-444	-444	-	-	359	359
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-	-	45	45
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	-	-	<b>21.634</b>	<b>21.634</b>	-	-	<b>18.416</b>	<b>18.416</b>
Lønn og personalkostnader	-	-	18.120	18.120	-	-	16.312	16.312
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	863	863	-	-	443	443
Andre driftskostnader	-	-	23.339	23.339	-	-	20.201	20.201
<b>Sum driftskostnader</b>	-	-	<b>42.322</b>	<b>42.322</b>	-	-	<b>36.955</b>	<b>36.955</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	414	2.723	-114	3.024	3.908	4.082	-	7.990
<b>Resultat før skatt</b>	<b>39.488</b>	<b>16.196</b>	<b>-20.575</b>	<b>35.109</b>	<b>38.901</b>	<b>15.721</b>	<b>-18.539</b>	<b>36.083</b>
<b>Balanse</b>								
Brutto utlån til og fordringer på kunder	3.115.107	597.507	-	3.712.614	2.975.412	610.936	-	3.586.348
Innskudd fra kunder	1.242.650	850.047	-	2.092.697	1.178.103	693.121	-	1.871.224

## NOTE 5 VERDIPAPIRER

I tabellane under vert fylgjande nivåinndelingar nytta for måling av verkeleg verdi:

- Nivå 1 – Verdsetting basert på noterte prisar i eit aktivt marknad for identiske egedelar og pliktar
- Nivå 2 – Verdsetting basert på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske egedelar eller pliktar i eit marknad som ikkje er aktivt, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fult ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i eit aktivt marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk egedel eller plikt
- Nivå 3 – Vurderingar som er basert på faktorar som ikkje er observerbare eller ekstremt verifiserbare

Bankens verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der dei er tilgjengelege og belagar seg minst mogleg på bankens eigne estimat.

Verdsettingshieraki for verdipapir - virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	456.483	-	456.483
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	77.074	77.074
<b>Sum verdipapir</b>	<b>-</b>	<b>456.483</b>	<b>77.074</b>	<b>533.557</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultatet	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	77.390	-
Realisert gevinst resultatført	7	-
Urealisert gevinst og tap resultatført	-7	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	12	-
Investering	179	-
Salg	-507	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>77.074</b>	<b>-</b>

## NOTE 6 SENIOR OBLIGASJONSLÅN OG ANSVARLEG LÅN

Senior obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
Lånetype/ISIN				
NO0010834047	05.10.2018	05.04.2023	50.000	3MND NIBOR + 0,89 %
NO0010842610	04.02.2019	04.02.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,84 %
NO0010860851	19.08.2019	19.08.2022	50.000	3MND NIBOR + 0,54 %
NO0010871437	13.12.2019	13.06.2025	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010871437	14.02.2020	13.06.2025	25.000	3MND NIBOR + 0,87 %
NO0010875222	27.08.2020	27.08.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,69 %
NO0010891633	14.02.2020	14.06.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,90 %
NO0010917321	14.01.2021	14.02.2025	50.000	3MND NIBOR + 0,70 %
NO0010917305	13.01.2021	13.01.2026	65.000	3MND NIBOR + 0,76 %
NO0011035545	25.06.2021	25.11.2024	50.000	3MND NIBOR + 0,57 %
Påløpte rentekostnader			1.019	
Over/underkurs			-199	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer - bokført verdi</b>			<b>490.820</b>	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Rentevilkår
Lånetype/ISIN				
NO0010807704	04.10.2017	04.10.2027	30.000	3MND NIBOR + 2,30 %
Påløpte rentekostnader			234	
<b>Sum ansvarlig lånekapital - bokført verdi</b>			<b>30.234</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	455.422	165.000	-130.000	398	490.820
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>455.422</b>	<b>165.000</b>	<b>-130.000</b>	<b>398</b>	<b>490.820</b>
Ansvarlig lånekapital	30.204	-	-	30	30.234
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30.204</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>30.234</b>

Bankens fondsobligasjon pålydende 20 MNOK er reklassifisert fra ansvarleg lånekapital til egenkapital ifm. overgang til IFRS fom 01.01.2020. Fondsobligasjonen har forfall 21.12.2023 og rentevilkår 3MND NIBOR+4,50%.

NOTE 7 KAPITALDEKNING

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	182.795	169.240	136.146	124.009
Overkursfond	319	319	50.590	50.961
Utjevningfond	33.150	20.229	-	-
Annen egenkapital	-520	466	8.089	8.061
Egenkapitalbevis/Aksjekapital	151.448	151.448	167.244	167.362
Gavefond	400	205	-	-
Fond for urealiserte gevinster	7.552	7.540	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>375.144</b>	<b>349.447</b>	<b>362.068</b>	<b>350.392</b>
Avsatte utbytte	-13.662	-	-	-
Avsatte gaver	-195	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-534	-	-773	-676
Fradrag i ren kjernekapital	-49.806	-51.673	-4.144	-3.038
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>310.947</b>	<b>297.773</b>	<b>357.151</b>	<b>346.678</b>
Fondsobligasjoner	20.000	20.000	27.358	27.403
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>330.947</b>	<b>317.773</b>	<b>384.508</b>	<b>374.081</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	39.267	39.336
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>360.947</b>	<b>347.773</b>	<b>423.776</b>	<b>413.418</b>
<i>Eksponeringskategori (vektet verdi)</i>				
Stater	-	-	-	7
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	27.772	28.693	39.741	39.695
Institusjoner	23.648	11.294	42.680	35.542
Foretak	191.998	153.093	194.329	155.079
Massemarked	-	-	3.719	3.845
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	905.155	897.222	1.295.652	1.285.598
Forfalte engasjementer	94.555	158.624	95.228	158.732
Høyrisiko-engasjementer	63.987	96.959	63.987	96.959
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.896	10.280	21.590	19.664
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26.407	4.513	26.407	4.513
Andeler i verdipapirfond	20.230	-	20.410	186
Egenkapitalposisjoner	48.197	43.287	28.482	25.942
Øvrige engasjement	83.108	78.585	84.466	79.877
CVA-tillegg	-	-	24.833	27.925
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.498.953</b>	<b>1.482.549</b>	<b>1.941.524</b>	<b>1.933.564</b>
<b>Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>472</b>	<b>-</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>146.075</b>	<b>137.786</b>	<b>150.493</b>	<b>143.466</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.645.028</b>	<b>1.620.335</b>	<b>2.092.489</b>	<b>2.077.030</b>
<b>Banken</b>				
	<b>2021</b>	<b>2020</b>		
Kapitaldekning i %	21,94 %	21,46 %		
Kjernekapitaldekning	20,12 %	19,61 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	18,90 %	18,38 %		
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,57 %	10,67 %		
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>			<b>2021</b>	<b>2020</b>
Ren kjernekapital			357.151	346.678
Kjernekapital			384.508	374.081
Ansvarlig kapital			423.776	413.418
Beregningsgrunnlag			2.092.489	2.077.030
Kapitaldekning i %			20,25 %	19,90 %
Kjernekapitaldekning			18,38 %	18,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %			17,07 %	16,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %			8,19 %	8,48 %

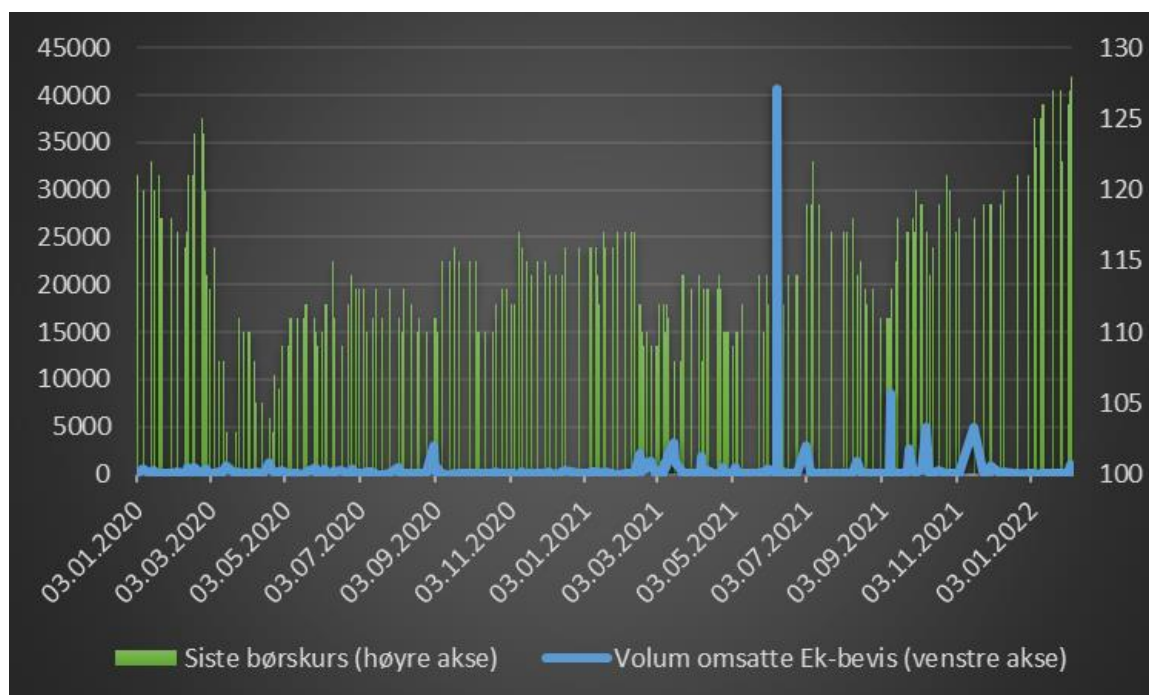
## NOTE 8 EIGENKAPITALBEVIS

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisseigarar pr. 31.12.2021

	Antal Ek-bevis	Eigarandel
Alutec AS	227.332	15,0 %
Meidell AS	227.332	15,0 %
Sætre Holding AS	106.429	7,0 %
Alsaker Eiendom AS	73.496	4,8 %
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	55.048	3,6 %
NP Holding AS	47.650	3,1 %
Jørgen og Gjertrud Digernæs legat	41.666	2,7 %
Gardsenden AS	32.900	2,2 %
PTT Invest AS	32.250	2,1 %
Skive Invest AS	25.838	1,7 %
Enzo AS	19.710	1,3 %
Opal Maritime AS	18.197	1,2 %
Gailac AS	14.000	0,9 %
Montem AS	13.938	0,9 %
Stein Malvin Tveit	13.938	0,9 %
IBA Invest AS	11.482	0,8 %
Odd Reidar Hovland	10.020	0,7 %
Hilex Finans AS	10.000	0,7 %
Kulingen AS	10.000	0,7 %
Anonym	9.600	0,6 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>1.000.826</b>	<b>66,0 %</b>
Øvrige 349 eiere	516.252	34,0 %
<b>Sum totalt antall egenkapitalbevis (pålydande kr 100)</b>	<b>1.517.078</b>	<b>100,0 %</b>

	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021
<b>Egenkapitalbevis</b>					
Resultat per egenkapitalbevis	9,18	1,12	4,05	6,59	9,02
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	113,57	113,57	113,57	113,41	122,10
P/B	1,02	0,97	1,05	1,06	0,99
Siste omsatte kurs	116	110	119	120	121

Kursutvikling og omsetningsvolum TYSB de siste årene på Euronext Growth på Oslo Børs:



# Tysnes Sparebank

– lokalbanken din –

[post@tysnes-sparebank.no](mailto:post@tysnes-sparebank.no) [www.tysnes-sparebank.no](http://www.tysnes-sparebank.no) telefon 53 43 03 00

Besøk oss på:

**TYSNES**

Våge  
Teiglandsvegen 2  
5680 TYSNES

**HUSNES**

Panorama  
Heiamyro 11  
5460 HUSNES

**STORD**

Meierikvarteret  
Hamnegata 2  
5411 STORD

Eller avtal tid til ein bankprat på ein av møteplassane våre:

**LAGUNEN**

Laguneveien 7  
5239 RÅDAL

**HALSNØY**

iBanken  
Sæbøviksvegen 133  
5454 SÆBØVIK