

ÅRSRAPPORT 2021

SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

159. FORRETNINGSÅR



INNHOLDSFORTEGNELSE

Styrets beretning	4
Resultatregnskap	14
Balanse	15
Endring i egenkapital	17
Kontantstrømoppstilling.....	18
Noter til regnskapet.....	19
Note 1 Generell informasjon	19
Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene	19
Note 3 Kritiske estimater	27
Note 4 Segmenter	28
Note 5 Netto renteinntekter	29
Note 6 Netto andre driftsinntekter	29
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	30
Note 8 Driftskostnader	30
Note 9 Lønn, andre personalkostnader og pensjonskostnader	30
Note 10 Antall ansatte/årsverk.....	31
Note 11 Skattekostnad	32
Note 12 Tap på utlån og garantier mv.	33
Note 13 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	41
Note 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	42
Note 15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	43
Note 16 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost.....	44
Note 17 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrmenter.	45
Note 18 Eierinteresser i tilknyttet selskap	46
Note 19 Varige driftsmidler	47
Note 20 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansforetak	48
Note 21 Innskudd fra kunder	48

Note 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49
Note 23 Ansvarlig lånekapital	50
Note 24 Annen gjeld.....	50
Note 25 Finansielle derivater	51
Note 26 Finansielle garantier og pantsettelse mv.....	51
Note 27 Leieavtaler	52
Note 28 Risikostyring og kapitaldekning	53
Note 29 Kredittrisiko	56
Note 30 Renterisiko	59
Note 31 Valutarisiko	60
Note 32 Likviditetsrisiko	60
Note 33 Andre risikoforhold	62
Note 34 Andre forpliktelser	62
Note 35 Godtgjørelse og lignende.....	63
Note 36 Hendelser etter balansedag og betingede utfall	64
Nøkkeltall	65
Erklæring fra styret og daglig leder	66
Revisjonsberetning	67

STYRETS BERETNING

DEN ØKONOMISKE UTVIKLINGEN I 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner.

Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risikoen for nye tilbakeslag og behovet for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner, økt mobilitet og sterke aksjemarkeder i 2021. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst midlertidig lagt en ny demper på veksten. Flaskehalser i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa, har også påvirket vekstbildet negativt.

En ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanter gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og nye omfattende smitteverntiltak, lagt en demper på aktiviteten tidlig på nyåret.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelsener i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger, kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner, er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet da rentehevingen med markert oppgang i norsk

økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognozen flere rentehevinger i løpet av 2022.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAV sin statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrå sin utvalgsundersøkelse for ledige stillinger, bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021. AKU-ledigheten ligger i desember 2021 på 3,4 % (5,0), mens den NAV-registrerte ledigheten for helt ledige i januar 2022 er 2,6 % (4,4).

Oslo Børs endte 2021 med en oppgang på nesten 23 %, drevet av oppsvinget i verdensøkonomien etter det svake koronaåret 2020. Meget interessant på Oslo Børs var også å se at de «kjedelige» egenkapitalbevisene til bankene i EK-bevisindeksen, steg med 48 % inkludert utbytter. Finansindeksen på Oslo Børs var også opp ca. 35 %.

Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst på hele 8,1 % på brukte boliger, godt hjulpet av det lave rentenivået.

Den seneste utviklingen tyder ikke på at rente-effekten på boligprisene er uttømt enda, men vi legger til grunn lavere vekstimpulser i tiden fremover.

VIRKSOMHETEN I 2021

Søgne og Greipstad Sparebank oppnådde et totalresultat for 2021 kr 40,5 mill. (kr 41,2 mill. i 2020).

Utlånsveksten var på kr 151 mill. (kr 308 mill.) og tilsvarer en vekst på 3,7 %. Innskuddsveksten var på kr 239 mill. og tilsvarer en vekst på 8,0 % (5,7%).

Bankens innskudd og brutto utlån ved utgangen av året er henholdsvis kr 3.241 mill. og kr 4.274 mill. Banken har i tillegg overført boliglån til Verd Boligkreditt og dette utgjør ved nyttår kr 877 mill.

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Bankens holder til i Kristiansand kommune med hovedkontor i Søgne og filialkontor på Nodeland.

Banken har fortsatt en sterk markedsposisjon både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet i vårt distrikt.

Søgne og Greipstad Sparebanks fundament er forholdet til kundene. Vårt mål er å gi en opplevelse av nærhet og god kundebehandling gjennom alle bankens kanaler, ikke bare i de fysiske banklokalene på Tangvall og Nodeland. Gode kundeopplevelser handler om å bli vist positivt engasjement og vennlighet kombinert med produkter og tjenester av god kvalitet.

Banken inngår i et samarbeid med 8 andre sparebanker kalt De samarbeidende sparebanker (DSS). Det samarbeides på flere områder, men med hovedvekt på IKT og forretningsutvikling. DSS har en ny felles avtale med TietoEVRY AS som løper ut 2025, om leveranse og drift av IT-løsninger for bankene.

Banken er medeier i selskapene Frende Forsikring, Norne Securities, Brage Finans, Verd Boligkreditt samt indirekte deleier i Exbo Sørlandet as. Dette bidrar til å forsterke bankens konkurranseevne, øke inntjeningen og sikrer kundene tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter.

Også koronaåret 2021 har for mange vært et krevende år. Men, når vi som bank ser tilbake på fjoråret, så er de tørre fakta at banken fikk et av sine aller beste årsresultat noensinne. Vi vokste i antall kunder og utlån og har over 5,1 milliarder kroner i utlån til kundene våre (inkl. boligkreditt). Det er kundene som er vår eksistensberettigelse. Uten kunder, ingen bank. Våre eksisterende kunder fortsatte i det alt vesentlige driften sin og mange av næringskundene investerte i nye bygg, maskiner og andre prosjekter.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank kan derfor for 2021 legge fram et godt regnskap.

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 47,3 mill. (kr 47,5 mill.).

Etter styrets mening gir resultat og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Banken har en betryggende egenkapital og etter styrets oppfatning er det ikke noe som tilsier annet enn fortsatt drift.

Vi skal fremover i enda sterkere grad være til stede i lokalsamfunnene på vestsiden av Kristiansand. Der skal vi bidra til bærekraftige, samfunnsnyttige og gode løsninger for våre kunder. Vi vil utvikle oss slik at vi hele tiden har relevante produkter til konkurransedyktige priser. Gjennom gode IT-løsninger og kompetente medarbeidere skal vi utvikle oss inn i fremtiden, i nært samarbeid med kundene og deres behov.

Banken har i mange år støttet lag og foreninger i våre kommuner med betydelige beløp. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen gjennom Lokalbankfondet, sponser banken mange tiltak og arrangementer i løpet av året. Banken har gjennom 2021 videreutviklet sponsoravtalene en har med lag og foreninger.

Banken støttet i 2021 over 100 lag og foreninger, de fleste rettet mot barn og unge, med en viss økonomisk aktivitetsstøtte. I tillegg har en gjennom året gitt støtte til ca. 60 konkrete tiltak og prosjekter. Eksempelvis har Søgne Fotballklubb og Søgne idrettslag fått støtte til nytt klubbhus. Videre har en bidratt med midler til nytt flygel i Sygna kultursenter i Songdalen. Banken har også vært med på å sikre «Åpent hus» ved Søgne misjonskirke nytt kjøkken. Frisbeegolf er blitt populært og er tilgodesett med midler for å utvikle Tinntjønn frisbeegolfpark. Banken har også støttet flere utbedringer av turløyper i Søgne og Songdalen støttet Haugenparkens venner med tilskudd til en flott konsert med Jan Eggum i Haugenparken. En har også vært med å markere Krag-jubileet i 2021, herunder sikret at et viktig maleri fra Havbukta som i mange år har vært i privat eie, nå kommer

allmennheten til glede. Søgne Mållag sitt hundreårs-jubileum ble også behørig markert. Mange lag og foreninger har også fått en ekstra julegave gjennom utdelingen av hele 300.000 kroner via bankens julekalender på Facebook.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde kr 78,0 mill. (kr 74,4 mill.). Økningen skyldtes i hovedsak økt utlånsvekst og noe redusert rentekostnader på innskudd og verdipapirer. Rentenetto ble 1,57 % mot 1,59 % i 2020. Rentenettoen ble belastet med kr 2,3 mill. (2,1 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

Andre driftsinntekter

For 2021 utgjorde andre inntekter kr 31,5 mill. (kr 33,7 mill.). Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 16,0 mill. (kr 14,1 mill.).

Utbytte og andre inntekter var kr 11,1 mill. (kr 2,0 mill.) Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter ble kr 7,8 mill. (kr 20,6 mill.) hvorav hoveddelen er verdiøkning på bankens beholdninger av aksjer. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter til virkelig verdi medfører at bankens resultat vil kunne variere betydelig periodene imellom.

Andre driftsinntekter utgjorde kr 0,6 mill. (kr 0,5 mill.).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2021 til kr 60,2 mill. Dette ga en kostnadsprosent på 55 %. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,22 % (1,17 %). Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av bankens samlede driftskostnader og beløp seg til kr 31,9 mill. (kr 30,1 mill.). Andre driftskostnader utgjorde kr 26,6 mill. (kr 23,5 mill.) hvorav IT- kostnader utgjør hoveddelen på kr 12,5 mill. (kr 11,2 mill.) Av-/nedskrivninger utgjorde kr 1,4 mill. (kr 1,4 mill.).

TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9 (se note 12). Trinn 1 består av friske lån, og trinn 2 består av lån som er over 30 dagers mislighold eller der låntakerne på annen måte har fått en vesentlig økt kreditt risiko. Samlede kreditt-tap var kr 2,0 mill. (kr 5,6 mill.) hvorav kr 2 mill. utgjør endringer i IFRS9 nedskrivninger. Banken har i løpet av 2021 gjort endringer i makroøkonomiske vurderinger i IFRS 9 modellen, som isolert sett gav noe redusert avsetning. Trinn 3 består av kredittengasjementer i mislighold over 90 dager, samt tapsutsatte engasjementer. Tap på kr 0,2 mill. ble konstatert i løpet av 2021.

Brutto misligholdte kredittengasjementer over 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 9,4 mill. og utgjør 0,22 % av brutto utlån. Øvrige kredittforringede engasjement var kr 29,5 mill.

ÅRSRESULTAT

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 47,3 mill. (kr 47,5 mill.) og utgjør 1,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatt på resultat fra videreført virksomhet utgjør kr 8,0 mill. (kr 6,5 mill.). Andre inntekter og kostnader ble kr 1,2 mill. (kr 0,2 mill.).

Totalresultat for regnskapsåret ble kr 40,5 mill. (kr 41,2 mill.).

BALANSE

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved utgangen av 2021 en forvaltningskapital på kr 4.941,3 mill. (kr 4.721,8 mill.), en økning på kr 219,5 mill.

Netto utlån til kunder økte til kr 4.261,3 mill. (kr 4.109,9 mill.) etter en utlånsvekst i 2021 på kr 151,4 mill. tilsvarende 3,7 %

Utlånsveksten skjedde i hovedsak innenfor privatmarkedet og næringssektoren utvikling av byggeprosjekter. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 29 i regnskapet.

Banken har i tillegg overført kr 66,8 mill. (kr 15,9 mill.) i boliglån til Verd boligkreditt i løpet av året

og har ved utgangen av året totalt kr 877,0 mill. (810,2 mill.) i portefølje i Verd Boligkreditt AS.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 75,0 (72,7) % på personmarked og 25,0 (26,3) % på bedriftsmarked.

Banken har ved årsskiftet fastrentelån til kunder på kr 180,5 mill. (kr 185,0 mill.) med en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,7 (3,0) år.

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved utgangen av 2021 kr 3.240,6 mill. (kr 3.001,4 mill.), hvilket tilsvarer en økning på kr 239,2 mill.

Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 63,7 mill. (kr 107,6 mill.) med en gjennomsnittlig løpetid på 6 (6) måneder.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 75,8 % (72,8 %). Det å opprettholde innskuddsnivået er en prioritert oppgave og banken har en målsetning om å ha en innskuddsdekning på over 70 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet kr 901,3 mill. (kr 905,9 mill.) og var fordelt på fem seniorlån med løpetider på opptil 5 år.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var ved utgangen av året på kr 241,7 mill. (kr 231,0 mill.).

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er nå på kr 154,3 mill. (kr 151,2 mill.). De største eierpostene har banken i samarbeidende selskaper som Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Norne Securities AS, Brage Finans AS og LSG Eiendomsmegling AS.

Bankens samlede garantiforpliktelser var ved utgangen av året på kr 19,4 mill. (kr 24,6 mill.). Garantiene er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom. Garantiforpliktelsen som er knyttet til valutagarantier som sikkerhet for kunders finansiering i valutalån og utgjør kr 3,1 mill. (kr 4,6 mill.).

TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 50 % av Nodeland Senter ANS. Banken leier bygget på Nodeland av dette selskapet og balanseført verdi av bankens andel var ved nyttår kr 2.5 mill. (kr 2.5 mill.).

DISPONERINGER

Totalresultat for regnskapsåret utgjorde kr 40,5 mill.

Søgne og Greipstad Sparebank har en intensjon om å avsette ca. 8 % av totalresultatet etter skatt hvert år til gavefond, noe som for 2021 utgjør kr 3,2 mill. Fond for urealiserte gevinster har økt med kr 2,2 mill. og resterende kr 35,1 mill. overføres til sparebankens fond.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 495,7 mill. (kr 463,1 mill.), kr 495,7 mill. (kr 463,1 mill.), og kr 546,0 mill. (kr 513,1 mill.) ved utgangen av året. Dette ga en ren kjernekapitaldekning på 20,88 % (18,9 %), en kjernekapitaldekning på 20,88 % (18,9 %) og en kapitaldekning på 23,00 % (20,9 %) beregnet etter standardmetoden.

Samlet egenkapital utgjorde kr 585,4 mill. (kr 548,3 mill.) Bankens uvektede kjernekapitalandel endte på 10,0 % (9,6 %).

Som følge av redusert motsyklisk buffer i 2020 på 1,5 prosentpoeng så har banken nå et minstekrav til ren kjernekapital inklusiv pilar 2-tillegg på 13,6 %. Styret har fastsatt et målnivå for ren kjernekapitaldekning for 2022 på 17,1 % og har da tatt høyde for økning i systemrisikobufferen på 1,5 prosentpoeng som trer i kraft 31.12.2022 og økning av motsyklisk buffer med totalt 1 %.

RISIKOFORHOLD

Søgne og Greipstad Sparebank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Styret kan konstatere at banken i 2021 ikke hadde vesentlige avvik, tap eller hendelser og anser at banken har en god risikostyring og internkontroll.

Risikostyring og internkontroll støtter opp under bankens strategiske utvikling og er en prioritert oppgave for styret.

Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål.

Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.

Styret har fastsatt følgende styringsdokumenter:

- Strategiplan
- Strategi for risikostyring og internkontroll
- Strategi for kredittrisiko
- Strategi for markedsrisiko
- Strategi for likviditetsrisiko med beredskapsplaner
- Strategi for operasjonell risiko

Gjennom kvartalsvis rapportering evaluerer styret bankens risiko - og kapitalbildet mot vedtatte styringsmål og rammer.

Styret vurderer ut fra en totalvurdering bankens samlede risikoeksponering som moderat.

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko:

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko håndteres gjennom utarbeidet kredittstrategi og retningslinjer gitt i kreditt håndbok. Ved innvilgelse av lån gjennomgås kundene betjeningsevne og sikkerhet. Ved større engasjementer behandles søknaden i bankens kredittutvalg eller i styret.

For å sikre en forsvarlig eksponering knyttet til kredittrisiko har styret fastsatt flere styringsmål som rapporteres kvartalsvis. Løpende utvikling følges i risikorapport med blant annet porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasser, utsatte og misligholdte lån og overtrekk. På privatmarkedet er det i tillegg en rapportering i henhold til forskrift knyttet til forsvarlig boligfinansiering og forbruksfinansiering.

Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at en eller flere engasjementer kan bli misligholdt på grunn av negativ utvikling hos en større kunde eller en helnæringssektor. Banken har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere mellom de ulike segmentene og å unngå risiko i bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen.

Kredittpolicy og kreditstyringsdokumenter evalueres av styret årlig. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å kunne styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for bankens prismodell, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes også i beregning av forventet tap etter IFRS 9.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken har utarbeidet likviditetsstrategi med beredskapsplaner. Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet. Det utarbeides hvert kvartal en intern risikorapport og fundingrapport som behandles i bankens styre.

Markedsrisiko:

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Markedsrisikoen består således av renterisiko, aksjekursrisiko og valutarisiko.

Banken har utarbeidet en markedsrisikostrategi som fastsetter styringsmål og risikotoleranse for bankens markedsrisiko. Rapporteringen gjøres kvartalsvis til bankens styre ut fra Finanstilsynets metodikk og rapporterer aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og eiendomsrisiko.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og en egen funksjon for risikokontroll og compliance.

Andre risikoforhold:

Banken vurderer løpende de endringer og krav banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

ETIKK, SAMFUNNSANSVAR OG ESG

ESG i kredittvurderingen (Environmental, Social, and Corporate Governance)

Banken har i en etablert klima- og miljøpolicy og vi styrker organisasjonen på klimaområdet. Grunntanken bak sparebankmodellen er samfunnsansvar. Å bidra til en bærekraftig fremtid er en viktig del av samfunnsansvaret vårt. Som bank har vi gode muligheter for påvirkning, særlig på kredittområdet. Banken har i sin kredittgivning lagt økt fokus på klimarisiko ved vurdering av kredittengasjementer, herunder fysisk risiko og overgangsrisiko. Ellers følger vi regelverksutviklingen på området nøye og tilpasser oss denne, jf. blant annet ny åpenhetslov som trer i kraft i 2022.

SAMFUNNSANSVAR

Søgne og Greipstad Sparebank sin virksomhetside er «I over 150 år har vi ment at virkelige verdier handler om mer enn vårt eget overskudd. Som ansvarlig sparebank er vi fortsatt levende opptatte av å gjøre lokalsamfunnet til et enda bedre sted å leve».

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr bank- og forsikringstjenester til privatpersoner, små og mellomstore bedrifter samt lag og foreninger. Gjennom konkurransedyktige produkter og betingelser, korte beslutningsveier og personlig service, skal vi bidra til positiv utvikling for kunder og lokalsamfunn

Bankens slagord «Dyrker lokale verdier» bygger opp om denne visjonen.

Banken har vært en sentral del av Søgne og Songdalen i over 150 år og har et like langt engasjement for at det skal være godt å bo i bygdene våre. Derfor gis en andel av overskuddet tilbake til samfunnet. Opprettelsen av Lokalbankfondet er bankens måte å synliggjøre og strukturere dette engasjementet på. Bidraget til samfunnsnyttige tiltak skal, sammen med lokal sponsorvirksomhet, styres på en slik måte at det støtter best mulig opp under bankens visjon.

Banken har følgende rapportering av samfunnsansvar i henhold til regnskapslovens § 3-3c.

Menneskerettigheter

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører basert på en overordnet innkjøps-policy ønsker banken å fremme respekt for anerkjente menneskerettigheter. Her vil også den nye åpenhetsloven være et viktig bidrag.

Korrupsjon

Banken har etablert etiske retningslinjer for de ansatte og styret er opptatt av at det legges stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har også egne rutiner for å forebygge og avdekke transaksjoner

med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandlinger. Alle ansatte gjennomfører årlig antihvitvaskingskurs.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken har etablert retningslinjer om arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold i bankens personalhåndbok og bedriftsoverenskomst. Personalhåndboken inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om bankens arbeidsmiljø, arbeidsreglement, rekruttering, opplæring/personalutvikling, ledelse og samarbeidsformer, lønn og normering, kommunikasjon, likestilling og velferdstiltak. Bankens bedriftsoverenskomst inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om ansattes arbeidstid, kompensasjonsregler, lønn og bonusordninger og retningslinjer for eksamen og lesefri.

Ytre miljø

Søgne og Greipstad Sparebank er sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift. Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter blant annet ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruks-gjenstander, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering. Styret anser at dette bidrar til minimal forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter.

ORGANISASJON

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særs kilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte. Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved årsskiftet totalt 30 fast ansatte, hvorav 11 menn og 19 kvinner.

Banken gjennomfører årlige medarbeidersamtaler for alle ansatte. Banken har en meget sterk ressurs i engasjerte, dyktige og kundevennlige medarbeidere som gjør en stor innsats. Arbeidsmiljøet i banken betegnes som godt.

Samarbeidet mellom bankens ledelse og tillitsvalgte er meget godt. Sykefraværet ble på 2,1 % i 2021,

hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjorde 1,3 %.

Banken har avtale med NAV Arbeidslivsenter om et Inkluderende Arbeidsliv. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker i løpet av året. Pensjonsordningen med ytelsesbasert tjenstepensjon er lukket og nyansatte blir tilbudt ordning med innskuddsbasert tjenstepensjon. Banken har en egen senioravtale og er tilknyttet BTH SØR (bedriftshelsetjeneste).

EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE

Søgne og Greipstad Sparebank er en selveid institusjon, uten egenkapitalbevis eller aksjonærer. Banken ønsker å være en lokal bank med nærhet til kundene. Gjennom Lokalbankfondet gis det støtte til mange aktiviteter og prosjekter og dette medvirker til at bankens posisjon i lokalsamfunnet blir ytterligere styrket. For å sikre god kundebehandling og rådgivning er det lagt stor vekt på å ha faglig dyktige medarbeidere med fokus på høy etisk standard.

Sparebankenes styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen og styret. Sammensetning av disse er nærmere omtalt senere i beretningen. Banken skal fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de regler som gjelder for en sparebank. Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester og utfører disse i samsvar med gjeldende regler.

STYRETS SAMMENSETNING

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank består av følgende personer.

Geir Tønnesland (styrets leder)

Geir er konserndirektør i SG Armaturen AS. Han har tidligere arbeidserfaring som Adm.Dir. i LOS, Daglig leder i Scantrade og Konserndirektør i ISS. Over 25 års ledererfaring fra det private næringsliv. Styreleder i datterselskap av SG, styreleder i IK Start 2016-2018 og enkelte andre styreverv. Geir er utdannet ved Norges Markedshøyskole/BI og har en Bachelorgrad i markedsføring og kommunikasjon.

Per Sigurd Sørensen (styrets nestleder)

Per Sigurd er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere vært ass. banksjef i Nordea, Kristiansand, økonomi-/finanssjef innenfor industri- og shippingselskaper i Kristiansand og er i dag fakultetsdirektør ved fakultet for Samfunnsvitenskap ved Universitetet i Agder. Han har tidligere styreverv fra flere større virksomheter, bl.a Kilden teater og konserthus, Sørlandet sykehus HF, Vest-Agder Energiverk (i dag Agder Energi). Per Sigurd har også vært ordfører i Kristiansand i 4 år.

Ragnhild Mørner Fidjestøl (styremedlem)

Ragnhild er utdannet innen Multimediateknikk/IT fra Høgskolen i Gjøvik. Hun har jobbet i Origo Solutions som forretningsutvikler og tjenestedesing og jobber i dag som konsulent, forretningsutvikler og tjenestedesigner i Bouvet.

Ellen Katrine Nyhus (styremedlem)

Ellen Katrine er siviløkonom og Dr. Oecon fra NHH. Hun jobber som professor ved Handelshøyskolen ved UiA og har økonomisk forbrukeratferd som spesialfelt. Hun har vært president for the International Association for Research in Economic Psychology og har styreverv fra Agder Energi Nett og Mediehuset Fædrelandsvennen. Ellen Katrine er medlem av styret for Finansnæringens Autorisasjonsordninger. Hun ble valgt til styremedlem i SG Sparebank i 2016

Rolf Stig Prestvold

Rolf Stig utdannet siviløkonom fra NHH og har tidligere arbeidserfaring hovedsakelig fra Kruse Smith AS som økonomisjef for region Syd. Han jobber i dag som økonomi- og personalsjef i Repstad Anlegg, og har styreverv fra tilknyttede selskap til tidligere og nåværende arbeidsgivere. Rolf Stig har over 20 års styreverv fra foreningsliv.

Anne Hærås Nepstad (ansattvalgt styremedlem)

Anne er ansattes representant i styret. Hun har en Bachelor of Business Administration fra BI og har jobbet i banken siden 1988 i ulike avdelinger. Anne er hovedtillitsvalgt i banken og jobber som rådgiver i bedriftsmarkedsavdelingen og er Autorisert Finansiell Rådgiver. Hun har vært styremedlem i syv år.

STYREANSVARSFORSIKRING

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen en felles styre og ledelsesansvarsforsikring i Lockton mellom 12 banker og er på kr 120 mill.kr , pr forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2021 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetning er til stede. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskiftet. Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Det understrekes at det normalt er stor usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Koronasituasjonen og pågående situasjon i Ukraina forsterker denne usikkerheten. Vi har imidlertid vurdert framtidsutsiktene etter beste evne.

Banken ble ikke hardt rammet av koronaen fordi bankens eksponering mot reiseliv, turisme, overnatting og utelivsbransje har vært svært lav.

Omikron-smittebølgen legger i skrivende stund en mindre dramatisk, men trolig mer langdryg, demper på norsk økonomi. Samtidig har de økonomiske utsiktene lysnet betraktelig, ettersom effektive vaksiner er rullet ut.

Situasjonen i Ukraina har gitt økt usikkerhet rundt framtidsutsikter og banken forventer således økte svingninger i markedene i 2022.

Det er god fart i boligmarkedet i landsdelen og rentenivået er stigende, noe som for banken gir bedre avkastning på egenkapitalen. Styret legger derfor til grunn at 2022 tegner til å bli et jevnt godt år for Søgne og Greipstad Sparebank.

Konkurransesituasjonen i bankens markedsområde er sterk. Bankens marginer som har vært lave i

2021 forventes ifm. stigende renter å øke noe, men fortsatt være under press. Prising av risiko på kredittområdet er et av virkemidlene for å kunne opprettholde en tilfredsstillende rentenetto. Rentenettoen påvirkes også av bankens innlånskostnader i obligasjonsmarkedet, som forventes å stige noe fremover.

Samlet sett har styret for 2022 budsjettert med 4 % vekst på utlån. Styret har budsjettert med et stabilt nivå på ordinære kundeinnskudd i 2022. Styret legger stor vekt på at banken skal være godt kapitalisert, ha en god likviditet, ha en jevn vekst og en forsvarlig inntjening, samtidig som den skal være konkurransedyktig i sitt marked.

Søgne og Greipstad Sparebank har som selvstendig bank lagt vekt på å fylle sin oppgave som lokalbank i nærmiljøet. I 2022 vil det fortsatt bli lagt stor vekt på aktivt å støtte kundene i de kommende faser av koronapandemien samt å synliggjøre bankens samfunnsansvar og engasjement for det frivillige arbeidet.

TAKK

Styret vil takke samtlige ansatte for godt samarbeid i året som er gått. En vil også takke kunder og andre samarbeidspartnere for deres gode oppslutning om banken i 2021.

Søgne, 09. mars 2022

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Anne Hærås Nepstad
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

RESULTATREGNSKAP

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Renteinntekter og lignende inntekter	5	107.938	120.071
Rentekostnader og lignende kostnader	5	29.985	45.681
Netto renteinntekter	5	77.953	74.390
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	16.009	14.097
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	3.931	3.519
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,17	11.107	2.008
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 15	7.765	20.578
Andre driftsinntekter	6	599	514
Lønn og andre personalkostnader	9, 10, 32	31.936	30.125
Andre driftskostnader	8	26.883	23.486
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	19	1.388	1.361
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 12, 13	2.035	5.638
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		47.261	47.459
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	7.967	6.478
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		39.294	40.981
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		39.294	40.981
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	1.759	-1.355
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-440	339
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		-223	1.604
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		56	-401
Sum andre inntekter og kostnader		1.152	187
Totalresultat for regnskapsåret		40.447	41.167

BALANSE

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
E I E N D E L E R			
Kontanter og kontantekvivalenter	14	78.321	81.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14	171.613	112.253
Utlån til og fordringer på kunder	3, 12, 13, 14, 29	4.261.320	4.109.895
Rentebærende verdipapirer	3, 14, 15, 29	241.741	230.952
Finansielle derivater	14, 15, 25	1.015	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 14, 15, 17	154.308	151.215
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	2.473	2.459
Varige driftsmidler	19	18.411	18.826
Andre eiendeler	11	12.089	15.192
SUM EIENDELER		4.941.292	4.721.817
G J E L D O G E G E N K A P I T A L			
G J E L D			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14,20	142.208	192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder	14, 15, 21	3.240.638	3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16, 22	901.311	905.872
Finansielle derivater	14, 15, 25	0	1.630
Annen gjeld	14, 24	12.240	13.374
Avsetninger	11, 12	9.195	8.757
Ansvarlig lånekapital	14, 16, 23	50.282	50.242
SUM GJELD		4.355.873	4.173.546
E G E N K A P I T A L			
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		49.737	47.568
Sparebankens fond		531.582	496.503
Gavefond		4.100	4.200
Sum opptjent egenkapital		585.418	548.272
SUM EGENKAPITAL	28	585.418	548.272
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.941.292	4.721.817

Søgne, 09. mars 2022
Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Anne Hærås Nepstad
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2020	29.226	476.978	3.400	509.604
Resultat før andre inntekter og kostnader	18.342	19.339	3.300	40.981
Andre inntekter og kostnader	0	187	0	187
Belastet gavefondet			-2.500	-2.500
Egenkapital pr. 31.12.2020 / 01.01.2021	47.568	496.503	4.200	548.271
Resultat før andre inntekter og kostnader	2.168	33.926	3.200	39.294
Andre inntekter og kostnader	0	1.152	0	1.152
Gaveutdeling/avsetning til gaver			-3.300	-3.300
Egenkapital pr. 31.12.2021	49.736	531.582	4.100	585.418

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	104.821	117.103
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-153.203	-311.530
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14.526	-23.528
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	239.993	161.272
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	629	1.499
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	-366	-46.185
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	1.849	3.424
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-10.598	1.995
Andre innbetalinger	21.841	9.883
Driftsutbetalinger	-66.402	-57.702
Periodens betalte skatt	-8.048	-8.956
Betalte gaver	-3.300	-2.500
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	112.691	-155.225
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-973	-1.308
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	240
Kjøp og salg av aksjer	1.537	-2.398
Utbytte fra aksjer	11.107	2.008
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	11.672	-1.457
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	200.000
Innbetalinger ved salg av egne obligasjoner	70.000	70.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-225.000	-150.000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	-9.475	-15.994
Inn/utbetalinger på ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-1.807	-1.278
Inn/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	-50.000	-25.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	-1.715	-3.694
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	-67.996	74.034
Sum endring likvider (A+B+C)	56.365	-82.648
Likviditetsbeholdning 1.1	106.336	188.984
Likviditetsbeholdning pr 31.12	162.702	106.336
Likviditetsbeholdningen består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	78.321	81.026
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	84.381	25.310
Likviditetsbeholdning	162.702	106.336
Ubenyttede trekkrettigheter	80.000	80.000

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand kommune og med hovedkontor i Søgne. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 09. mars 2022.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr så fremt det ikke er opplyst noe annet.

NOTE 2 SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Forskriften § 1-4 (2) b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

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

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2021

Banken har ikke endret prinsipper eller standarder i 2021.

I henhold til IFRS 16 skal vesentlige leieavtaler balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler med lav verdi eller med en leieperiode kortere enn 12 måneder kan fritas. Banken leier kontorlokale på Nodeland, men ut fra en vesentlighetsbetraktning så er denne ikke balanseført da den har kort gjenværende løpetid.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 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 førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Risikoklassifiseringssystem (PD-modell)

Søgne og Greipstad Sparebank benytter en PD-modell som er utviklet i fellesskap med flere andre banker. Modellen beregner en misligholds sannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kundens finansielle stilling og betalingsadferd. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A til K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

Banken har følgende risikoklasser med tilhørende misligholds sannsynlighet (PD) og gruppering:

Risikoklasse	PD
A (lav)	[0.00;0.10>
B (lav)	[0.10;0.25>
C (lav)	[0.25;0.50>
D (lav)	[0.50;0.75>
E (middels)	[0.75;1.25>
F (middels)	[1.25;2.00>
G (middels)	[2.00;3.00>
H (høy)	[3.00;5.00>
I (høy)	[5.00;8.00>
J (høy)	[8.00;100.00>
K (høy)	[100.00] (Mislighold)

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt tapsgradsmetoden for å estimere forventet kredittap. Ved bruk av tapsgradsmetoden deles utlånsporteføljen inn i segmenter med felles kredittrisikoegenskaper og forventet tap utledes i utgangspunktet fra historiske tapstall for de ulike segmentene.

Banken har delt utlånsporteføljen i to hovedsegmenter: engasjementer mot næringsliv og engasjementer mot privatpersoner.

Banken har historisk hatt lave tap i begge segmentene, og dette medfører at det er utfordrende å utarbeide valide tapsestimater basert på egen tapshistorikk. Usikkerhet knyttet til markedene både for næringseiendom og boligeiendom tilsier at banken må forvente noe høyere tap enn historikken tilsier. For å ta hensyn til engasjementenes iboende risiko har banken valgt å ta utgangspunkt i norske sparebankers netto bokførte tap i perioden 1995-2020. Banken har historisk hatt noe lavere tap enn landsgjennomsnittet, og forutsetter at netto bokførte tap samlet for banken vil utgjøre 0,10 % av brutto utlån ved normale makroforhold.

Benyttede tapsgrader for næringssegmentet er 0,26 % og tilsvarende 0,04 % for privatsegmentet gitt normale økonomiske tider. Det er tilsvarende fastsatt tapsgrader for oppgangstider og moderate nedgangskonjunkturer. For å ta hensyn til at tap kan bli forholdsvis mye høyere i en alvorlig nedgangskonjunktur er det også fastsatt egne tapsgrader som gjenspeiler dette. Tapshistorikk og tapsgrader i ulike scenarioer blir evaluert årlig og vedtatt av bankens styre.

Hvilke tapsgrader som skal anvendes over tidshorisonten i tapsmodellen bestemmes av ledelsens beste anslag på den fremtidige makroøkonomiske utviklingen på balansedagen. Banken benytter SSBs prognoser for

arbeidsledighet, utlånsrente på rammekreditter, BNP for Fastlands-Norge samt boligpris som utgangspunkt for ledelsens vurdering av makropåvirkning i modellen. Tapsgrader, oppside- og nedsidescenarioer med tilhørende sannsynligheter gitt forventet makrosituasjon anvendes deretter på forventet eksponering gjennom levetiden i de ulike segmentene.

Banken har beregnet forventet levetid for utlån basert historiske tall for segmentenes nedbetaling. Nedbetalinger i denne sammenheng innebærer avdragsbetalinger, innfrielse og refinansiering. Banken regner inn eksponering over kommende 15 år for utlån basert for total forventet nedbetaling.

Levetid for løpende kreditter er basert på historikk og vurderinger om perioden banken vil være eksponert for kredittrisiko, og forventede tap ikke ville blitt begrenset av kredittrisikohåndteringstiltak i segmentene.

Forutsetninger og parametere som er benyttet på balansedagen er vist i note 12.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet effektivrentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av misligholdte utlån og fordringer. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken gjennomgår jevnlig misligholdte engasjementer og foretar ved behov nedskrivning ved bruk av kontantstrømmetoden. I kontantstrømmetoden blir kundens fremtidige kontantstrømmer estimert, inkludert realisering av eventuelle sikkerheter. Differansen mellom nåverdien av fremtidige kontantstrømmer og balanseført engasjement utgjør tapsavsetningsbeløpet.

Lån i trinn 3 er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

Mislighold

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Ny misligholddefinisjon ble innført fra 1. januar 2021. Den nye definisjonen er i henhold til retningslinjer fra European Banking Authority om hvordan banker skal anvende misligholddefinisjon i kapitalkravforordningen samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften.

Et engasjement regnes som misligholdt når et betalingskrav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller dersom det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelsene sine ("unlikelihood to pay"). Grenser for vesentlig beløp er kr 1.000 for personkunder og kr 2.000 for foretak. For at betalingsmislighold skal inntreffe må samtidig misligholdt beløp overstige 1 % av kundens engasjement. Det er også innført smitte- og karanteneregler.

Eksempler på situasjoner hvor det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelser kan være vesentlig svekket kredittverdighet hos kunden, endringer i betalingsvilkår som reduserer verdien av fremtidige kontantstrømmer eller betalingslettelser i kombinasjon med overtrekk.

Konstatering av 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 til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Andre forpliktelser» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet, blir

eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering. Banken har ingen overtatte eiendeler pr 31.12.21.

2.6.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp mellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater, obligasjoner og eventuelle derivater.

Rentebærende verdipapirer er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

Derivater måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over utvidet resultat

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader bokføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene bokføres til Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over «Renteinntekter og lignende inntekter» og eventuelle nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» under Resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke bokføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse til amortisert kost. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, bokføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse bokføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter og lignende inntekter».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Netto presentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelser samtidig.

2.8 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert som varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.9 Pensjoner

2.9.1 Innskuddspensjon

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for de fleste av sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livsselskap. Banken betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.9.2 Ytelsesbasert pensjonsordning

Ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes i samsvar med IAS 19. Forventet avkastning på pensjonsmidlene beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som beregnes ved brutto pensjonsforpliktelse. Aktuarielle gevinster og tap føres over Andre inntekter og kostnader.

2.9.3 Usikrede forpliktelse - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien beregnes av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell

avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.10 Skatter

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.11 Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper bokføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen bokføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

2.12 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.13 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 12.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn, og hvilke forutsetninger i estimatene som er mest kritiske avhenger av hvilke eiendeler som overtas.

NOTE 4 SEGMENTER

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Bankens styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	2021	2020
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	802	2.069
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	105.198	114.862
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	1.938	3.139
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	107.938	120.071
Rentekostnader effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner ..	174	570
Rentekostnader effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	13.759	23.364
Rentekostnader effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	12.938	19.065
Sikringsfondsavgift	2.275	2.126
Øvrige rentekostnader	839	556
Sum rentekostnader og lignende kostnader	29.985	45.681
Netto renteinntekter	77.953	74.390

NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

(NOK 1 000)	2021	2020
Provisjonsinntekter garantier	420	649
Provisjoner investeringstjenester	421	233
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	4.228	3.615
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	4.160	3.192
Forsikringstjenester	1.970	1.842
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	4.812	4.567
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.009	14.097
Andre gebyr og provisjonskostnader	3.931	3.519
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.931	3.519
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10.893	1.600
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	214	408
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	11.107	2.008
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7.765	20.578
Andre driftsinntekter	599	514
Netto andre driftsinntekter	31.550	33.678

NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

(NOK 1 000)	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	103 -	147
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	4.645	21.861
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	3.017 -	1.135
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	7.765	20.578

NOTE 8 DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1 000)	2021	2020
Driftskostnader eiendommer	2.072	1.672
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	1.266	690
Driftskostnader IT	12.475	11.171
Markedsføring	1.940	2.517
Honorarer *	1.968	2.285
Andre tap	1.726 -	21
Øvrige driftskostnader	5.437	5.172
Sum andre driftskostnader	26.883	23.486

* Hvorav honorarer til revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	645	435
Andre attestasjonstjenester	66	38
Skatte- og avgiftsrådgivning	-	16
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	711	488

NOTE 9 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn med regnet faste tillegg, hvor det innbetales en avtalt prosent av pensjonsgrunnlaget.

Usikrede forpliktelser - AFP:

For fellesordningen for AFT er årspremien i 2021 satt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt

premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Sikrede forpliktelser:

Banken har kollektiv pensjonsforsikring for de aller eldste av de ansatte. Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

(NOK 1 000)	2021	2020
Lønn	23.252	22.268
Pensjonskostnader	2.339	2.155
Sosiale kostnader	6.345	5.702
Lønn og andre personalkostander	31.936	30.125

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2021	2020
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	6	6
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	12	13
Avkastning på pensjonsmidler	1,50 %	1,50 %
Diskonteringsrente	1,50 %	1,50 %
Årlig lønnsvekst	2,50 %	2,00 %
Årlig G-regulering	2,25 %	1,75 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Forventet gjenstående tjenestetid	2	2
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Pensjonskostnader:	2021	2020	Endring
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	317	489	-172
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	271	371	-100
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-203	-323	120
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	385	536	-152
Kostnadsført vedr innskuddsordning	1.633	1.404	229
Kostnadsført vedr AFP	334	322	12
Samlet pensjonskostnad	2.352	2.262	90
Arbeidsgiveravgift m.v ført sosiale kostnader	-13	-107	94
Sum pensjonskostnader i regnskapet	2.339	2.155	184

Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:	2021	2020	Endring
Pensjonsforpliktelser	-17.155	-17.691	-536
Pensjonsmidler	18.766	17.845	-921
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	1.611	154	-1.457

Pensjonsforutsetninger innskuddsordningen	2021	2020
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	25	25
Innskuddsbeløp 7 % fra 0 til 7,1 G, og 25,1 % mellom 7,1-12G		

NOTE 10 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2021	2020
Antall fast ansatte pr. 31.12	30,0	28,0
Antall årsverk pr. 31.12	29,5	27,5

NOTE 11 SKATTEKOSTNAD

Midlertidige forskjeller (NOK 1 000)	2021	2020
Varige driftsmidler	1.549	1.518
Finansielle instrumenter	2.473	140
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	1.611	154
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	5.633	1.812
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	1.408	453
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2021	2020
Totalresultat for regnskapsåret	40.447	41.167
Permanente forskjeller	- 6.604 -	14.207
Endring i midlertidige forskjeller	- 4.043	5.535
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	29.800	32.495
Fordeling av skattekostnaden	2021	2020
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	7.450	8.124
Endring i utsatt skatt/skattefordel	956 -	1.593
Poster ført direkte mot egenkapitalen		-
Poster ført over andre inntekter og kostnader	- 384 -	62
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-55	9
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	7.967	6.478
Betalbar skatt i balansen	7.450	8.124

NOTE 12 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Spesifikasjon av balanseført utlån til kunder

(NOK 1 000)	2021	2020
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.367.845	3.239.482
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	- 1.976	- 2.065
Justering til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1.334	1.592
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.367.202	3.239.009
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	906.077	881.119
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	- 11.959	- 10.233
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	894.118	870.886
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.261.320	4.109.895

2021

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån totalt				
Brutto utlån 01.01.2021	3.652.488	437.111	31.002	4.120.602
Overført til trinn 1	107.447	-107.400	-47	0
Overført til trinn 2	-198.314	198.329	-15	0
Overført til trinn 3	-4.740	-4.890	9.630	0
Netto overført	603.745	39.876	1.541	645.162
Nye tap	1.582.155	173.128	642	1.755.925
Fraregnet tap	-2.022.705	-211.030	-14.057	-2.247.792
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	26	0	0	26
Brutto utlån 31.12.2021	3.720.102	525.125	28.696	4.273.922
Hvorav lån med betalingslettelse PM	1.571	7.035	3.690	12.296
Hvorav lån med betalingslettelse BM	-	-	14.836	14.836

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost PM				
Brutto utlån 01.01.2021	10.090	4.089	12.374	26.552
Overført til trinn 1	605	-558	-47	0
Overført til trinn 2	-3.797	3.797	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	734.212	56.450	-8.760	781.902
Nye tap	17.505	2.079	0	19.584
Fraregnet tap	-735.762	-61.476	-229	-797.466
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2021	22.852	4.382	3.338	30.572

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost BM				
Brutto utlån 01.01.2021	765.682	101.082	13.438	880.202
Overført til trinn 1	20.223	-20.223	0	0
Overført til trinn 2	-75.253	75.253	0	0
Overført til trinn 3	-3.139	-295	3.434	0
Netto overført	-54.783	-12.276	1.783	-65.275
Nye tap	242.282	63.671	642	306.596
Fraregnet tap	-220.003	-25.753	-158	-245.914
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-46	0	-57	-103
Brutto utlån 31.12.2021	674.963	181.459	19.083	875.505

Utlån målt til FVOCI PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2021	2.716.430	295.423	215	3.012.069
Overført til trinn 1	82.914	-82.914	0	0
Overført til trinn 2	-104.133	104.149	-15	0
Overført til trinn 3	0	-4.594	4.594	0
Netto overført	-80.954	-1.037	8.762	-73.229
Nye tap	1.278.177	81.315	0	1.359.492
Fraregnet tap	-1.001.960	-112.144	-8.694	-1.122.798
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	26	0	0	26
Brutto utlån 31.12.2021	2.890.501	280.198	4.862	3.175.560

Utlån målt til FVOCI BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto engasjement 01.01.2021	160.285	36.517	4.976	201.778
Overført til trinn 1	3.704	-3.704	0	0
Overført til trinn 2	-15.130	15.130	0	0
Overført til trinn 3	-1.601	0	1.601	0
Netto overført	5.317	-3.262	-188	1.867
Nye tap	44.190	26.063	0	70.253
Fraregnet tap	-64.980	-11.659	-4.976	-81.614
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2021	131.786	59.086	1.413	192.284

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

Utenom balanseposter PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2021	156.878	6.129	7	163.014
Overført til trinn 1	1.298	-1.294	-3	0
Overført til trinn 2	-3.174	3.174	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	46.560	-22	-4	46.534
Nye tap	46.834	1.273	0	48.108
Fraregnet tap	-64.205	-3.269	0	-67.474
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2021	184.191	5.991	0	190.182

Utenom balanseposter BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2021	118.289	13.085	1.006	132.380
Overført til trinn 1	4.771	-4.771	0	0
Overført til trinn 2	-2.678	2.988	-310	0
Overført til trinn 3	-6.324	-25	6.349	0
Netto overført	-5.188	-1.456	-5.939	-12.582
Nye tap	59.087	0	0	59.087
Fraregnet tap	-37.709	-962	-291	-38.963
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-104	0	0	-104
Utenom balanseposter 31.12.2021	130.144	8.859	815	139.818

2021

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2021.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2021	4.514	1.314	6.662	12.490
Overført til trinn 1	269	-269	0	0
Overført til trinn 2	-333	335	-2	0
Overført til trinn 3	-15	-8	23	0
Netto endring	-273	205	2.297	2.229
Nye tap	1.326	722	642	2.690
Fraregnet tap	-1.667	-434	-658	-2.758
Endring i risikomodell/parametre	-557	225	3	-330
Andre endringer	0	0	0	0
Beregnet tapsavsetning per 31.12.2021	3.264	2.090	8.967	14.320
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.381	0	0	-1.381
Balanseført tap pr 31.12.2021	1.883	2.090	8.967	12.939
Herav tapsavsetninger PM	1.302	455	405	2.162
Herav tapsavsetninger BM	1.962	1.635	8.562	12.158
Herav kunder med betalingslettelser	-	10	7.045	7.055

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				
Tapsavsetninger pr 01.01.2021	2.765	849	6.620	10.233
Overført til trinn 1	154	-154	0	0
Overført til trinn 2	-239	239	0	0
Overført til trinn 3	-10	-2	12	0
Netto endring	-153	220	1.680	1.747
Nye tap	582	493	642	1.717
Fraregnet tap	-1.020	-256	-1	-1.277
Endring i risikomodell/parametre	-475	11	3	-460
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2021	1.605	1.399	8.956	11.959
Herav tapsavsetninger PM	9	12	399	420
Herav tapsavsetninger BM	1.596	1.387	8.557	11.539

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Tapsavsetninger pr 01.01.2021	1.592	435	38	2.065
Overført til trinn 1	110	-110	0	0
Overført til trinn 2	-79	79	0	0
Overført til trinn 3	-1	-6	6	0
Netto endring	16	-1	620	635
Nye tap	579	225	0	804
Fraregnet tap	-598	-171	-657	-1.426
Endring i risikomodell/parametre	-285	183	1	-102
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2021	1.333	634	9	1.976
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.333	0	0	-1.333
Balanseført tap pr 31.12.2021	0	634	9	643
Herav tapsavsetninger PM	1215,3	426,5	6,5	1.648
Herav tapsavsetninger BM	118	208	2	328

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter				
Tapsavsetninger pr 01.01.2021	157	30	4	192
Overført til trinn 1	5	-5	0	0
Overført til trinn 2	-15	16	-2	0
Overført til trinn 3	-5	0	5	0
Netto endring	-137	-14	-3	-153
Nye tap	165	4	0	169
Fraregnet tap	-49	-6	0	-55
Endring i risikomodell/parametre	203	31	-1	232
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2021	325	56	3	384
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-48	0	0	-48
Balanseført tap pr 31.12.2021	277	56	3	336
Herav tapsavsetninger PM	77,2	16	0	93
Herav tapsavsetninger BM	248	40	3	291

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2021 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

Banken har 5,6 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i individuelle tapavsetninger (trinn 3) på ca 2,3 mill. Endring i modellparametre utgjør ca 0,3 mill skyldes i hovedsak redusert makro-risiko.

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2021

Makrovariabler (Prognose SSB)	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet (nivå)	4,6	3,7	3,9	3,9
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	2,1	2,5	3,1	3,5
BNP Fastlands-Norge	4,1	4,1	2,4	1,9
Boligpris (vekst)	10,4	4,0	1,4	1,5

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall	2021	2020
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,26 %	0,25 %
Sannsynlighetsvektig nøytralt scenario (forventet/optimistisk/pessimistisk)	70/15/15	60/20/20
Faktor for utfall nøytralt scenario	100/50/200	100/50/300

Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:

	Endring	Ending i %
Fra nøytralt til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,36 for BM)	5.396	38 %
Fra nøytralt til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	- 2.267	-16 %
Fra nøytralt til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	15.632	109 %

Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2021	2020
Endring i IFRS 9 nedskrivninger	2.038	5.184
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	226	195
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-114	-21
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	-308	257
Sum kreditttap på utlån	1.842	5.615
Kreditttap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	192	23
Sum kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2.035	5.638

2020

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2020.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	3.462	796	2.918	7.176
Overført til trinn 1	134	-134	0	0
Overført til trinn 2	-202	202	0	0
Overført til trinn 3	-6	-26	32	0
Netto endring	-476	203	3.661	3.389
Nye tap	1.849	322	40	2.211
Fraregnet tap	-969	-263	-4	-1.235
Endring i risikomodell/parametre	721	212	16	949
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	4.514	1.314	6.662	12.490
Herav tapsavsetninger PM	1.800	457	1.446	3.703
- Hvorav betalingslettelser	-	4	-	4
Herav tapsavsetninger BM	2.714	857	5.216	8.787
- Hvorav betalingslettelser	-	-	26	26

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	3.318	777	2.913	7.008
Overført til trinn 1	72	-72	0	0
Overført til trinn 2	-125	125	0	0
Overført til trinn 3	-6	-24	30	0
Netto endring	-1.066	-14	3.668	2.589
Nye tap	1.064	183	0	1.247
Fraregnet tap	-918	-258	-1	-1.178
Endring i risikomodell/parametre	425	132	9	567
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	2.765	849	6.620	10.233
Herav tapsavsetninger PM	379	80	1445	1.904
Herav tapsavsetninger BM	2.386	769	5.175	8.329

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	0	0	0	0
Overført til trinn 1	59	-59	0	0
Overført til trinn 2	-67	67	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	635	216	-6	845
Nye tap	721	136	38	895
Fraregnet tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	245	75	6	326
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	1.592	435	38	2.065
Herav tapsavsetninger PM	1384	375	0	1.759
Herav tapsavsetninger BM	208	60	38	306

2020

Tapsavsetning utenombalanseposter	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	144	20	5	169
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-10	10	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	2	0
Netto endring	-45	1	-2	-45
Nye tap	64	3	2	69
Fraregnet tap	-51	-4	-3	-58
Endring i risikomodell/parametre	51	5	1	56
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	157	30	4	192
Herav tapsavsetninger PM	37	3	0	40
Herav tapsavsetninger BM	120	27	4	152

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2020 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

Banken har 5,6 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i individuelle tapsavsetninger (trinn 3) på ca 3,6 mill. Endring i modellparametre utgjør ca 0,9 mill og gjelder i hovedsak økt utfallsfaktor på negativ scenario fra 200 % til 300 %.

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2020	3.486.944	307.599	23.137	3.817.680
Overført til trinn 1	65.679	-65.679	0	0
Overført til trinn 2	-208.816	208.816	0	0
Overført til trinn 3	-4.027	-6.640	10.666	0
Netto overført	-285.004	-23.642	-6.913	-315.559
Nye tap	1.506.476	121.111	5.066	1.632.653
Fraregnet tap	-908.765	-104.452	-954	-1.014.172
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	3.652.488	437.111	31.002	4.120.602
Hvorav lån med betalingslettelser PM	0	3617	0	3.617
Hvorav lån med betalingslettelser BM	0	0	3375	3.375

2020

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost PM				
Brutto utlån 01.01.2020	2.591.323	216.258	7.883	2.815.464
Overført til trinn 1	363	-363	0	0
Overført til trinn 2	-1.178	1.178	0	0
Overført til trinn 3	-2.228	-3.232	5.460	0
Netto overført	-1.918.744	-135.877	-978	-2.055.599
Nye tap	2.141	2.585	9	4.734
Fraregnet tap	-661.587	-76.461	0	-738.048
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	10.090	4.089	12.374	26.552

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost BM				
Brutto utlån 01.01.2020	895.621	91.341	15.255	1.002.216
Overført til trinn 1	9.373	-9.373	0	0
Overført til trinn 2	-40.264	40.264	0	0
Overført til trinn 3	-1.764	-3.408	5.173	0
Netto overført	-176.297	-12.173	-6.035	-194.505
Nye tap	325.517	22.423	0	347.940
Fraregnet tap	-246.503	-27.992	-954	-275.449
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	765.682	101.082	13.438	880.202

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI PM				
Brutto utlån 01.01.2020	0	0	0	0
Overført til trinn 1	50.891	-50.891	0	0
Overført til trinn 2	-142.044	142.044	0	0
Overført til trinn 3	-34	0	34	0
Netto overført	1.708.724	118.446	100	1.827.269
Nye tap	1.099.569	85.824	82	1.185.475
Fraregnet tap	-675	0	0	-675
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	2.716.430	295.423	215	3.012.069

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI BM				
Brutto engasjement 01.01.2020	0	0	0	0
Overført til trinn 1	5.053	-5.053	0	0
Overført til trinn 2	-25.330	25.330	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	101.313	5.962	0	107.275
Nye tap	79.249	10.279	4.976	94.503
Fraregnet tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	160.285	36.517	4.976	201.778

2020

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

Utenom balanseposter PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2020	200.545	7.412	0	207.957
Overført til trinn 1	2.574	-2.574	0	0
Overført til trinn 2	-4.014	4.014	0	0
Overført til trinn 3	0	-14	14	0
Netto overført	-6.703	-1.154	-7	-7.865
Nye tap	13.746	1.960	0	15.706
Fraregnet tap	-49.269	-3.515	0	-52.784
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2020	156.878	6.129	7	163.014

Utenom balanseposter BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2020	124.516	6.573	1.067	132.156
Overført til trinn 1	1.380	-1.380	0	0
Overført til trinn 2	-8.809	8.809	0	0
Overført til trinn 3	-494	-1.021	1.515	0
Netto overført	-7.001	-439	-1.284	-8.723
Nye tap	36.714	1.064	310	38.088
Fraregnet tap	-28.019	-521	-602	-29.142
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2020	118.289	13.085	1.006	132.380

NOTE 13 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

Historiske tall er basert på gammel misligholdsdefinisjon og er ikke direkte sammenlignbare.

Misligholdte engasjement (NOK 1 000)	2021	2020
Brutto misligholdte engasjement over 90 dg	9.358	5.896
Øvrige kredittforringede engasjement	20.153	26.120
Sum kredittforringende engasjement (trinn 3)	29.511	32.016
Trinn 3 nedskrivninger	- 8.967	- 7.559
Netto kredittforringende engasjement	20.544	24.457
Avsetningsgrad	-30%	-24%
Misligholdte engasjement over 90 dager i % av brutto utlån	0,22%	0,14%

Balanseført verdi av forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning (NOK 1 000)	2021	2020
6-30 dager	34.098	45.434
31-90 dager	3.813	8.705
> 90 dager	9.358	5.109
Sum	47.268	59.248

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2021

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	9.149	306	8.843	12.870
Utlån med annen sikkerhet	15.414	4.554	10.860	19.777
Utlån uten sikkerhet	4.948	4.107	841	-
Sum	29.511	8.967	20.544	32.647

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2020

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	11.841	1.121	10.720	13.750
Utlån med annen sikkerhet	17.964	5.121	12.843	16.663
Utlån uten sikkerhet	1.197	420	777	-
Sum	31.002	6.662	24.340	30.413

NOTE 14 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	78.321			78.321
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	171.613			171.613
Utlån til og fordringer på kunder	876.603		3.384.717	4.261.320
Rentebærende verdipapirer		241.741		241.741
Finansielle derivater		1.015		1.015
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		154.308		154.308
Sum finansielle eiendeler	1.126.537	397.064	3.384.717	4.908.318

Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	142.208			142.208
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.240.638			3.240.638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	901.311			901.311
Finansielle derivater		-		-
Annen gjeld - Leverandørgjeld	1.556			1.556
Ansvarlig lånekapital	50.282			50.282
Sum finansielle forpliktelser	4.335.995	-	-	4.335.995

2020

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	81.026			81.026
finansieringsforetak	112.253			112.253
Utlån til og fordringer på kunder	870.887		3.239.009	4.109.896
Rentebærende verdipapirer		230.952		230.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		151.215		151.215
Sum finansielle eiendeler	1.064.165	382.166	3.239.009	4.685.341

Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	192.258			192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.001.413			3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	905.872			905.872
Finansielle derivater		1.630		1.630
Annen gjeld - Leverandørgjeld	1.534			1.534
Ansvarlig lånekapital	50.242			50.242
Sum finansielle forpliktelser	4.151.318	1.630	-	4.152.948

NOTE 15 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2:

- **Obligasjoner:** Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3:

- **Aksjer:** Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.
- **Finansielle derivater:** Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rente- kurver på balansetidspunktet.

Nedenforstående tabell viser bankens klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon.

2021

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner	-	241.741	-	241.741
Aksjer og andeler	6.025	-	148.283	154.308
Finansielle derivater			1.015	1.015
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader	-	-	3.384.717	3.384.717
Sum	6.025	241.741	3.534.015	3.781.781

2020

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner	-	230.952	-	230.952
Aksjer og andeler i fond	9.041	-	142.174	151.215
Finansielle derivater			-	-
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader	-	-	3.239.009	3.239.009
Sum	9.041	230.952	3.381.183	3.621.176

NOTE 16 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	2021 Balanseført verdi	2021 Virkelig verdi	2020 Balanseført verdi	2020 Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	901.311	901.127	905.872	906.710
Ansvarlig lånekapital	50.282	50.282	50.242	50.242
Gjeld	951.593	951.409	956.114	956.952

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av ansvarlig lånekapital er satt til markedsverdier fra Nordic Bond Pricing, antatt omsetningsverdi basert på tidligere omsetning og anslag fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

NOTE 17 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.

2021

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	25.000	0,002 %	5.050
Balder Betaling AS	918 693 009	238.526	1,24 %	5.916
Brage Finans AS	995 610 760	2.278.449	1,67 %	33.447
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	9.646
Freunde Holding AS	991 410 325	56.473	0,84 %	31.580
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241	4.000	40,00 %	12.281
Norne Securities AS	992 881 828	234.169	1,27 %	473
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,11 %	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	157
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	45.425	7,10 %	51.114
Visa Inc C-aksje	-	65	-	792
VN Norge AS	821 083 052		0,12 %	1.392
Sum aksjer				151.896
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,02 %	975
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.436
Sum egenkapitalbevis				2.412
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				154.308

2020

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	50.000	0,003 %	8.400
Balder Betaling AS	918 693 009	224.158	1,11 %	5.286
Brage Finans AS	995 610 760	2.278.449	1,67 %	31.853
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	9.294
Freunde Holding AS	991 410 325	56.473	0,84 %	29.239
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241	4.000	40,00 %	15.481
Norne Securities AS	992 881 828	275.493	1,49 %	540
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	448	0,13 %	33
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	145
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	42.300	8,06 %	46.645
Visa Inc C-aksje	-	65	-	843
VN Norge AS	821 083 052	120.711.305.085	0,00 %	1.355
Sum aksjer				149.118
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	8.849	0,02 %	641
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.456
Sum egenkapitalbevis				2.097
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				151.215

NOTE 18 EIERINTERESSER I TILKNYTTET SELSKAP

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	2021	2020
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50,00 %	2.473	2.458
Sum tilknyttede selskaper			2.473	2.458
Balanseført verdi tilknyttet selskap:			2021	2020
Balanseført verdi 1.1			2.459	2.250
Utbytte			-200	-200
Andel av resultat			214	408
Balanseført verdi 31.12			2.473	2.458
Mellomværende			2021	2020
Fordring på selskapet (pant sikret)			4.500	3.801
Gjeld til selskapet			762	378
Garantier stilt ovenfor selskapet			0	0
Renteinntekter fra selskapet			147	170
Rentekostnader fra selskapet			0	0
Betalt leie fra bank til selskapet for filial på Nodeland			569	563

* Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

NOTE 19 VARIGE DRIFTSMIDLER

2021

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	11.312	293	37.378
Tilgang i året	-	973	-	973
Avgang i året	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	25.773	12.285	293	38.351
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-	9.993	-	18.552
Årets utrangeringer	-	-	-	-
Årets avskrivninger	-	378	-	1.388
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	10.370	-	19.940
Bokført verdi 31.12	15.402	2.715	293	18.411
Økonomisk levetid		3 år		
Avskrivningsplan		Lineær		

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler. Banken har ikke solgt driftsmidler i 2021 og således ikke gevinst/tap.

2020

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	11.388	293	37.454
Tilgang i året	-	1.308	-	1.308
Avgang i året	-	1.383	-	1.383
Anskaffelseskost 31.12	25.773	11.312	293	37.378
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-	9.615	-	17.467
Årets utrangeringer	-	340	-	340
Årets avskrivninger	-	378	-	1.425
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	9.993	-	18.552
Bokført verdi 31.12	15.780	2.753	293	18.826
Økonomisk levetid		3 år		
Avskrivningsplan		Lineær		

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler. Gevinst ved salg av driftsmidler utgjorde i 2020 kr 0,06 mill.

NOTE 20 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER OG FINANSFORETAK

(NOK 1 000)	2021	2020
Kortsiktig mellomfinansiering med kredittinstitusjoner	1.927	2.004
Andre langsiktige innlån - KFS	140.000	190.000
Påløpte renter	281	254
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	142.208	192.258

NOTE 21 INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kunde grupper (NOK 1 000)	2021	2020
Personkunder	2.434.637	2.204.325
Jordbruk og tilknyttede tjenester	36.448	31.197
Skogbruk og tilknyttede tjenester	2.284	1.757
Fiske og fangst	6.308	9.002
Bergverksdrift og utvinning	2.381	5.227
Industri	9.385	12.196
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	-	30
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1.659	1.054
Utvikling av byggeprosjekter	42.286	40.211
Bygge- og anleggsvirksomhet	137.106	101.848
Varehandel, reparasjon av motorvogner	61.916	52.581
Utenriks sjøfart og rørtransport	-	24
Transport ellers og lagring	13.873	11.192
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.914	3.299
Informasjon og kommunikasjon	7.208	2.434
Omsetning og drift av fast eiendom	175.757	170.253
Faglig og finansiell tjenesteyting	154.957	173.686
Forretningsmessig tjenesteyting	8.237	49.707
Tjenesteytende næringer ellers	141.282	131.391
Sum innskudd fra kunder	3.240.638	3.001.413

Kundeinnskudd fordelt på geografi (poststed)	2021	2020
Søgne	1.764.606	1.666.265
Nodeland	418.890	401.046
Kristiansand	388.182	361.485
Øvrige Norge	638.758	544.080
Utland	30.202	27.547
Sum kunder, hovedstol	3.240.638	3.000.423
Påløpte renter	222	990
Innskudd fra kunder	3.240.860	3.001.413

NOTE 22 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	2021	2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	900.000	905.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi	-	-
Påløpte renter	1.526	1.056
Amortisert over/underkurs	- 215	184
Sum obligasjonsgjeld	901.311	905.872

Utstedt lån 31.12.2021	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010846223	BANK	NOK	200.000	04.04.2022	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010852932	BANK	NOK	200.000	22.05.2023	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010861453	BANK	NOK	150.000	30.08.2023	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010873045	BANK	NOK	200.000	15.02.2024	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010917958	BANK	NOK	150.000	18.03.2025	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
Sum			900.000		

Endringer i løpet av året	2021	2020
Balanse 1.1	905.872	787.817
Innbetaling ved utstedelse hovedstol	150.000	200.000
Salg av egne obligasjoner	-	70.000
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	- 155.000	150.000
Andre endringer	439	1.945
Balanse 31.12	901.311	905.872

NOTE 23 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK 1 000)	2021	2020
Ansvarlig lån nominell verdi	50.000	50.000
Påløpte renter	282	242
Sum ansvarlig lån	50.282	50.242

Utstedt lån 31.12.2021	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010821275	BANK	NOK	50.000	20.04.2028	3 mnd. NIBOR + 2,1
Sum			50.000		

Endringer i løpet av året	2021	2020
Balanse 1.1.2020	50.484	50.242
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne - hovedstol	-	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	-	-
Andre endringer	202	242
Balanse 31.12.2021	50.282	50.484

NOTE 24 ANNEN GJELD

(NOK 1 000)	2021	2020
Skyldig skattetrekk	1.153	1.066
Skyldig arberidsgiveravgift	876	876
Skyldig finansskatt	311	311
Skyldig mva	38	4
Skyldig formuesskatt	852	830
Sum skyldig off. avgifter	3.230	3.087
Leverandørgjeld	1.557	1.534
Skyldig lønn	4.764	4.526
Andre periodiseringer	425	512
Annen gjeld	2.264	3.715
Sum annen gjeld	12.240	13.374

NOTE 25 FINANSIELLE DERIVATER

Banken benytter finansielle derivater i økonomisk sikringsøyemed, og risikoen består hovedsakelig av motpartsisiko/kredittrisiko. Av finansielle derivater benyttes rentebytteavtale (renteswap) som er avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Oversikten under viser de finansielle derivaters nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier blir bokført som eiendeler i balansen, mens negative markedsverdier blir bokført som gjeld.

2021

(NOK 1 000)	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale	7.985	28.06.2022	-86
Rentebytteavtale	50.000	05.03.2025	486
Rentebytteavtale	20.000	15.01.2026	615
Sum rentebytteavtaler	77.985		1.015

2020

(NOK 1 000)	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale	15.000	25.01.2021	-28
Rentebytteavtale	8.245	28.06.2022	-342
Rentebytteavtale	50.000	05.03.2025	-1.259
Sum rentebytteavtaler	73.245		-1.630

NOTE 26 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.

Garantier	2021	2020
Betalingsgarantier	6.637	7.659
Kontraktsgarantier	7.702	10.191
Valutalångarantier	3.126	4.599
Andre garantier	1.920	2.184
Sum garantiansvar	19.385	24.633
Pantsettelser	2021	2020
Pantsatte verdipapirer Norges Bank, nominell hovedstol	60.299	130.606
Sum pantsettelser	60.299	130.606

Søgne og Greipstad Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 9 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har selskapet en motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Maksimal eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalen. Verd kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av bankene, samtidig som Søgne og Greipstad sin rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom Søgne og Greipstad Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 % av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Søgne og Greipstad Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for kr 877 mill. ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi. Søgne og Greipstad Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.2021 utgjør denne finansieringen kr 85,2 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning 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.

NOTE 27 LEIEAVTALER

Banken har kun en leieavtale av lokaler på Nodeland. Denne utløper i 2022 og banken har i ut fra en vesentlighetsvurdering ikke innarbeidet IFRS 16 i regnskapet.

NOTE 28 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Søgne og Greipstad Sparebank overordnede mål for risiko og risikotoleranse er at den skal være moderat. Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Banken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen banken håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har banken valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15% av siste tre års inntekter.

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Under følger oversikt over bankens kapital og kapitaldekning i henhold til pilar 1.

Ansvarlig kapital	2021	2020
Sparebankens fond	535.682	500.703
Fond for urealiserte gevinster	49.737	47.569
Udisponert overskudd	0	0
Sum egenkapital	585.418	548.272
Delårsresultat som ikke er revidert	0	0
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.910	-3.745
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.208	-116
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-84.589	-81.292
Sum ren kjernekapital	495.711	463.119
Fondsobligasjoner	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	495.711	463.119
Ansvarlig lånekapital	50.282	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	545.993	513.119
Vektet beregningsgrunnlag	2021	2020
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	2	0
Institusjoner	48.335	35.241
Foretak	33.163	55.514
Massemarked	434.564	17.392
Pantsikkerhet eiendom	1.354.361	1.828.154
Forfalte engasjementer	10.251	15.902
Engasjement definert som høyrisik (eiendomsutvikling m.m)	169.804	197.980
Obligasjoner med fortrinnsrett	21.333	20.361
Andeler verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	88.964	95.967
Øvrige engasjementer	22.628	24.537
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2.183.405	2.291.050
Operasjonell risiko etter basismetode	190.766	163.553
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2.374.170	2.454.603
Kapitaldekning	23,00 %	20,90 %
- herunder kjernekapitaldekning	20,88 %	18,87 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	20,88 %	18,87 %
Kapitalkrav	2021	2020
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,00 %	11,00 %
Pilar 2 krav	2,60 %	2,60 %
Sum krav til ren kjernekapital	13,60 %	13,60 %
Margin til kapitalkrav	7,28 %	5,27 %
Konsolidert kapitaldekning	2021	2020
Eierandel Verd boligreditt AS	7,10 %	8,06 %
Eierandel Brage Finans AS	1,67 %	1,85 %
Ren kjernekapital	573.429	543.627
Kjernekapital	580.114	551.136
Ansvarlig kapital	639.302	611.126
Beregningsgrunnlag	2.947.283	2.970.480
Kapitaldekning konsolidert	21,69 %	20,57 %
- herunder kjernekapitaldekning	19,68 %	18,55 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	19,46 %	18,30 %
Uvektet kapitaldekning	2021	2020
Uvektet kapitaldekning	10,03 %	9,63 %
Konsolidert uvektet kapitaldekning	9,60 %	9,35 %

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av bankens risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av bankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2017. Banken fikk da et pilar 2 vedtak på 2,6 % av risikovektet beregningsgrunnlag.

Banken oppfyller minstekravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt styringsmål som er vesentlig over gjeldende kapitalkrav.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et framoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifikasjon av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.sgsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

NOTE 29 KREDITTRISIKO

Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Banken har et bevist forhold til risikoen den til enhver tid påtar seg. Risikoen i forbindelse med kredittgivning skal være kalkulert og forståelig. Banken har også et bevist forhold til diversifisering av utlånsportefølje hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer, og har et bevist forhold til bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen i segmentet.

Bankens strategi for kredittrisiko og kreditthåndbok gir retningslinjer og rammer for bankens kredittgivning. Søgne og Greipstad Sparebank har et lokalt fokus og kjenner sine kunder godt. I tillegg så gjennomgås større kredittengasjement årlig. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. 75 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kredittkspnering. Kredittkspnering på finansielle derivater fremgår av note 25. Det vises også til note 28 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

2021

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSER

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2.918.308	136.780	-	3.055.088
Middels risiko	753.514	234.289	-	987.803
Høy risiko	48.280	154.056	28.696	231.032
Påløpte renter i 2019 ikke fordelt				
Brutto balanseført verdi	3.720.102	525.125	28.696	4.273.923

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	231.513	2.543	-	234.056
Middels risiko	55.342	4.472	-	59.814
Høy risiko	11.412	5.075	158	16.646
Sum	298.267	12.090	158	310.515

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	9.048	275	-	9.323
Middels risiko	6.553	1.584	-	8.137
Høy risiko	366	901	657	1.923
Sum	15.967	2.760	657	19.384

2020

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2.980.041	140.734	-	3.120.775
Middels risiko	611.728	211.564	-	823.292
Høy risiko	61.744	83.968	30.823	176.534
Påløpte renter i 2019 ikke fordelt				
Brutto balanseført verdi	3.653.513	436.266	30.823	4.120.602

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	219.269	6.613	-	225.882
Middels risiko	35.020	3.580	-	38.600
Høy risiko	1.266	4.579	303	6.149
Sum	255.555	14.772	303	270.631

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	12.964	1.663	-	14.627
Middels risiko	6.059	687	-	6.746
Høy risiko	459	2.091	710	3.261
Sum	19.482	4.441	710	24.633

**KREDITTENGASJEMENTER FORDELT
PÅ NÆRING/SEKTOR**

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
(NOK 1 000)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Personkunder	3.206.176	3.038.621	3.364	4.881	187.152	158.260
Jordbruk og tilknyttede tjenester	42.544	42.605	-	-	7.585	8.111
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.517	7.799	-	-	9	-
Fiske og fangst	17.630	18.285	-	-	706	595
Bergverksdrift og utvinning	1.131	1.280	-	-	263	154
Industri	16.859	19.660	-	-	1.610	1.754
Vannforsyning, avløps- og renov.	1.633	1.132	-	-	-	-
Utvikling av byggeprosjekter	251.537	177.460	5.659	5.904	41.200	5.046
Bygge- og anleggsvirksomhet	182.674	167.049	2.774	3.307	34.298	40.871
motorvogner	66.321	41.973	4.281	4.402	18.348	25.684
Transport ellers og lagring	6.506	6.976	1.244	1.512	160	216
serveringsvirksomhet	5.398	5.681	486	350	564	588
Informasjon og kommunikasjon	208	2.837	-	-	142	165
Omsetning og drift av fast eiendom	386.520	465.790	769	2.330	11.959	21.016
Faglig og finansiell tjenesteyting	25.012	55.035	530	1.669	2.534	4.309
Forretningsmessig tjenesteyting	23.456	24.508	207	207	1.380	738
Tjenesteytende næringer ellers	32.802	43.911	71	71	2.606	3.125
Sum kunder	4.273.923	4.120.601	19.385	24.633	310.515	270.631

**KREDITTENGASJEMENTER FORDELT
PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER**

	Utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
(NOK 1 000)	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Søgne	2.509.288	2.509.288	13.618	18.998	196.724	176.793
Kristiansand	563.005	563.005	2.265	1.975	33.153	26.812
Nodeland	385.478	385.478	1.737	1.947	37.075	30.358
Oslo	108.348	108.348	-	-	2.084	4.059
Brennåsen	90.607	90.607	-	1	7.454	7.341
Landet for øvrig	617.197	453.169	1.766	1.712	34.025	25.268
Sum kunder	4.273.923	4.109.895	19.385	24.633	310.515	270.631

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning osv. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, eksempelvis bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Generelt kreves det sikkerhet for alle typer utlån, med unntak av mindre personkontokreditter. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig pant i bolig- og fritidseiendom.

Banken har følgende sikkerhetsfordeling av lån og klassifisering av utsteder obligasjoner

SIKKERHETSFORDELTE UTLÅN

(NOK 1 000)	2021	2020
Brutto utlån sikret med pant i boligeiendom	3.625.167	3.520.176
Brutto utlån sikret med pant i næringseiendom	550.676	513.188
Brutto utlån sikret med annen pant	85.671	70.512
Brutto utlån uten pant	12.409	16.725
Sum	4.273.923	4.120.601

Brutto utlån som tilfredstiller kravene til 35 % kapitalvekt utgjør	3.267.422	3.082.170
---	-----------	-----------

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER: KLASSIFISERING AV UTSTEDERE ETTER SEKTOR

(NOK 1 000)	2021	2020
Stat	-	-
Kommune	-	-
Kredittforetak (OMF)	205.468	204.895
Bank	36.273	26.056
Sertifikater og obligasjoner	241.741	230.952

NOTE 30 RENTERISIKO

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider.

Banken har ved årsskiftet kr 107,6 mill. i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Bankens utlån med fastrente utgjorde kr 185,0 mill. med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år. Banken har rentesikret kr 73,2 mill. fra fast til flytende rente.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån. Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Banken har beregnet en renterisiko ved et parallellskift i rentekurvene på 1 % til å utgjøre kr 1,5 mill. (kr 2,2 mill.).

Bankens balanse har følgende fordeling ut fra avtalt endring i rentebetingelser.

2021

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	7.799	70.522					78.321
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		171.613					171.613
Utlån til og fordringer på kunder		1.666	4.081.543	2.640	161.072	14.400	4.261.320
Rentebærende verdipapirer		24.000	217.741				241.741
Finansielle derivater	1.015						1.015
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	154.308						154.308
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.473						2.473
Varige driftsmidler	18.411						18.411
Andre eiendeler	12.089						12.089
Sum eiendeler	196.095	267.801	4.299.284	2.640	161.072	14.400	4.941.292
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.000	117.208				142.208
Innskudd og andre innlån fra kunder		8.220	3.191.079	41.339			3.240.638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		200.000	701.311				901.311
Finansielle derivater	0						0
Annen gjeld	12.240						12.240
Avsetninger	9.189						9.189
Ansvarlig lånekapital		50.282					50.282
Egenkapital	585.424						585.424
Sum gjeld og egenkapital	606.853	283.502	4.009.597	41.339	0	0	4.941.292
Netto renteeksponering	-410.758	-15.702	289.687	-38.699	161.072	14.400	0

2020

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	10.363	70.663					81.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		112.253					112.253
Utlån til og fordringer på kunder		1.540	3.924.875	16.197	162.883	4.400	4.109.895
Rentebærende verdipapirer		10.000	220.952				230.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	151.215						151.215
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.459						2.459
Varige driftsmidler	18.826						18.826
Andre eiendeler	6.405	8.787					15.192
Sum eiendeler	189.268	203.242	4.145.827	16.197	162.883	4.400	4.721.817
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.000	167.258				192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder		23.158	2.915.393	62.862			3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		380.000	525.872				905.872
Finansielle derivater	1.630						1.630
Annen gjeld	21.952						21.952
Avsetninger	180						180
Ansvarlig lånekapital		50.242					50.242
Egenkapital	548.272						548.272
Sum gjeld og egenkapital	572.033	478.400	3.608.523	62.862	0	0	4.721.817
Netto renteeksponering	-382.765	-275.157	537.304	-46.665	162.883	4.400	0

NOTE 31 VALUTARISIKO

Styring av valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser.

Banken har en valutabeholdning på kr 1,9 mill. (kr 1,7 mill.) og valutarisiko på 25 % av beholdningen utgjør kr 0,5 mill. (kr 0,4 mill.).

NOTE 32 LIKVIDITETSRISIKO

Styring av likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Søgne og Greipstad Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Styret har høy fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav.

Den kvantitative vurderingen av bankens likvidetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) og følge bankens likviditetssituasjon daglig. Likvidetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likvidetsrisikonivået i banken.

Ved nyttår var bankens LCR var på 158 % (140 %) og NSFR var 136 % (141 %). Innskuddsdekningen utgjorde 75,8 % (72,8 %). Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Retningslinjene følger anbefalinger gitt av Finanstilsynet. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser. Bankens likviditetssituasjon følges daglig og rapporteres månedlig til bankens ledelse. Utover tilgjengelig likviditet så har banken en trekkrettighet i DNB på kr 80 mill. I tillegg så har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Tabellen under viser likviditetsforfall på finansielle forpliktelser.

2021

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	2.371	326	65.876	76.625	0	145.198
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.606.952	47.676	430.065	41.627	131.715	0	3.258.035
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2.549	2.206	207.533	710.800	0	923.088
Finansielle derivater	0	0	0	0	1.630	0	1.630
Ansvarlig lånekapital	0	415	264	1.193	6.360	52.213	60.444
Sum forpliktelse	2.606.952	53.010	432.861	316.228	927.130	52.213	4.388.394

2020

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	2.258	0	100.000	90.000	0	192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.372.916	58.924	378.592	62.862	128.118	0	3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1.056	155.056	0	749.760	0	905.872
Finansielle derivater	0	0	0	0	1.630	0	1.630
Ansvarlig lånekapital	0	242	0	0	50.000	0	50.242
Sum forpliktelse	2.372.916	62.480	533.648	162.862	1.019.508	0	4.151.414

Fremtidige renteutbetalinger er for 2020 ikke inkludert og beløpene er dermed ikke helt sammenlignbare

NOTE 33 ANDRE RISIKOFORHOLD

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra to kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 30, og valutarisiko under note 32.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for eksponeringene, og banken har i hovedsak plasseringer i samarbeidende selskaper.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter og samarbeidspartnere.

NOTE 34 ANDRE FORPLIKTELSER

Nodeland Senter ANS

Banken har en husleieavtale med Nodeland Senter Ans på bankens lokaler på Nodeland. Husleieforpliktelsen beløper seg til kr 0,6 mill. pr. år.

TietoEvry ASA

Det ble i desember 2019 inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. TietoEvry ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlings-tjenester. TietoEvry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene. Bankens forpliktelse avhenger av bankens utvikling i avtaleperioden.

NOTE 35 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Banken har fastsatt en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter. Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i godtgjørelsesforskriften. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus begrenses til å være inntil 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken. På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2021 avsatt kr. 35.000 pr. årsverk. Banken har ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv utover at det er etablert en ordning for adm. banksjef som vil tre i kraft dersom virksomheten fusjoneres inn i en større enhet.

Lån til ansatte utgjorde ved nyttår kr 81,4 mill. kr og rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 279.254. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold. Lån til ansatte gis innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Rentene på lånene er i henhold til generelle vilkår som benyttes for lån til ansatte.

2021

	Utbetalt lønn	Andre godt- gjørelsesr	Sum godt- gjørelser	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2021
Ledelse:					
Administrerende banksjef	1.476	146	1.622	220	5.780
Styret:				Honorar	Utlån per 31.12.2021
Styrets leder				165	-
Øvrige medlemmer				381	8.312
Sum styret				546	8.312
Generalforsamling				Honorar	Utlån per 31.12.2021
Generalforsamling leder				23	1.455
Øvrige medlemmer				40	47.662
Sum generalforsamling				63	49.117

2020

	Utbetalt lønn	Andre godt- gjørelsesr	Sum godt- gjørelser	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2020
Ledelse:					
Administrerende banksjef	1.416	144	1.560	203	6.285
Styret:				Honorar	Utlån per 31.12.2020
Styrets leder				103	-
Øvrige medlemmer				350	7.624
Sum styret				453	7.624
Generalforsamling				Honorar	Utlån per 31.12.2020
Generalforsamling leder				21	4.918
Øvrige medlemmer				57	26.609
Sum generalforsamling				78	31.527

NOTE 36 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Banken er ikke part i noen rettstvister eller kjent med pågående slik.

NØKKELTALL

RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	2,18	2,57
Rentekostnader og lignende kostnader	-0,61	-0,98
Netto renteinntekter	1,57	1,59
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,32	0,30
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,08
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,22	0,04
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,16	0,44
Andre driftsinntekter	0,02	0,01
Netto andre driftsinntekter	0,64	0,72
Lønn og andre personalkostnader	-0,65	-0,64
Andre driftskostnader	-0,54	-0,50
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,03	-0,03
Sum driftskostnader	-1,22	-1,17
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,04	-0,12
Resultat før skatt på videreført virksomhet	0,95	1,01
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,16	-0,14
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,79	0,88
Andre inntekter og kostnader	0,02	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,81	0,88
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.951.235	4.680.519

ANDRE NØKKELTALL

Lønnsomhet	2021	2020
Driftskostnader i % av driftsinntekter	54,98 %	50,87 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst/utbytte	66,43 %	64,31 %
Driftskostnader i % av GFK	1,22 %	1,17 %
Rentenetto i % av GFK	1,57 %	1,59 %
II Resultat før skatt i % av GFK	0,95 %	1,01 %
III Resultat etter skatt i % av GFK	0,79 %	0,88 %
EK Rentabilitet før skatt	8,37 %	9,10 %
EK Rentabilitet etter skatt	7,16 %	7,89 %
Soliditet	2021	2020
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,85 %	11,61 %
Ren kjernekapital konsolidert	19,46 %	18,30 %
Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert	9,60 %	9,35 %
Likviditet	2021	2020
Likviditetsreserve (LCR)	158 %	140 %
Langsiktig stabil finansiering (NSFR)	136 %	141 %
Vekst og innskuddsdekning	2021	2020
Vekst 12 måneder forvaltningskapital SGS	4,65 %	6,46 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital inkl. Verd boligkreditt	5,18 %	5,78 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	3,82 %	8,11 %
Vekst 12 måneder brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	4,46 %	7,13 %
Vekst 12 måneder innskudd	7,97 %	5,67 %
Innskudd i % av brutto utlån	75,82 %	72,84 %
Innskudd i % av brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	62,91 %	60,92 %
Tap og mislighold	2021	2020
Bokførte tap utlån i % av brutto utlån	0,05 %	0,09 %
Brutto misligholdte lån over 90 dg i % av brutto utlån	0,22 %	0,14 %

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at styrets beretning gir en rettviseende oversikt over utviklingen og stillingen i selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor.

Søgne, 9. mars 2022
Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Anne Hærås Nepstad
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

REVISJONSBERETNING



Til generalforsamlingen i Søgne og Greipstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Søgne og Greipstad Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, endring 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, og
- gir årsregnskapet et rettviseende 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.

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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) 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 er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Søgne og Greipstad Sparebank før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 27 år.

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.

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, NO-4610 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning – Søgne og Greipstad Sparebank



Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
<i>Verdsettelse av utlån til kunder</i> Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen. I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på: • klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment; • identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko; • hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn; • ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarier. Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hver av disse segmentene. I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive	Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre: • kalkulasjoner og metode som ble benyttet; • at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle; • påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen. Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen. For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittdarbeidere og ledelsen. Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Virkingen av pandemien, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service-organisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er

(2)

Uavhengig revisors beretning – Søgne og Greipstad Sparebank



indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonsskontroller og rapporter.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangsskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Bankens note 12, 13 og 29 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

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

(3)



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene 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 evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

(4)

Uavhengig revisors beretning – Søgne og Greipstad Sparebank



- 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.

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.

Kristiansand, 9. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor

Søgne og Greipstad Sparebank
Rådhusveien 39
Postboks 1034
N-4642 Søgne
Telefon: +47 38 05 32 00
E-post: post@sgsparebank.no
Internett: www.sgsparebank.no