

# ÅRSRAPPORT 2022

## SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

160. FORRETNINGSÅR



## INNHALDSFORTEGNELSE

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 ANS .....	47
Note 19 Varige driftsmidler .....	48
Note 20 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansforetak .....	49

Note 21 Innskudd fra kunder .....	49
Note 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	50
Note 23 Ansvarlig lånekapital .....	51
Note 24 Annen gjeld.....	51
Note 25 Finansielle derivater .....	52
Note 26 Finansielle garantier og pantsettelse mv.....	52
Note 27 Leieavtaler .....	53
Note 28 Risikostyring og kapitaldekning .....	54
Note 29 Kredittrisiko .....	57
Note 30 Renterisiko .....	60
Note 31 Valutarisiko .....	61
Note 32 Likviditetsrisiko .....	61
Note 33 Andre risikoforhold .....	63
Note 34 Andre forpliktelser .....	63
Note 35 Godtgjørelse og lignende.....	64
Note 36 Hendelser etter balansedag og betingede utfall .....	65
Nøkkeltall .....	66
Erklæring fra styret og daglig leder .....	67
Revisjonsberetning .....	68

## STYRETS BERETNING

### DEN ØKONOMISKE UTVIKLINGEN I 2022

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

### Global økonomi

Da Russland invaderte Ukraina 24. februar 2022, endret hele det geopolitiske bildet seg. Markedene for råvarer som det allerede var knapphet på, ble enda strammere. Vi fikk frykt for matvarekrise siden Ukraina er en av verdens største kornprodusenter. Kort etter ble det fokus på energisikkerhet.

I flere viktige land har sentrale indekser i andre halvdel av 2022 vist lavere aktivitet i næringslivet. Vekstomslaget avspeiler samspillet mellom en rekke faktorer. For det første bidro store stimulanser og vridning av etterspørselen fra tjenester til varer til rask vekst ut av koronapandemien, flaskehalser i forsyningskjeder, mangel på innsatsfaktor og sterk prisvekst i nær sagt alle markeder. Dette ble forsterket av sanksjonene i kjølvannet av Russlands invasjon av Ukraina, ikke minst på energiområdet. Store deler av kostnadsøkningene ble sendt videre fra bedriftene til husholdningene, slik at konsumprisene økte. Høsten 2022 har prisveksten vært på sitt høyeste siden 1980-tallet i flere av de store vestlige økonomiene. Som følge av dette har sentralbankene svart med hyppige renteøkninger. Både prisvekst og rentehopp reduserer husholdningenes kjøpekraft og i mange land er forbrukertilliten, synet på landets og egen økonomi,

på sitt laveste noensinne. Lavere kjøpekraft og svekket tillit peker mot lavere forbruksvekst. Økte renter virker dessuten dempende på boliggetterspørsel og -bygging, men også på børskurser og kapitaltilgang. I tillegg svekkes børsverdiene av forventninger om lavere vekst i aktivitet og inntjening. For bedriftene betyr dette svakere vekstambisjoner, og følgelig reduserte investeringer og færre ansettelser.

Bildet utenlands er imidlertid ikke uten lyspunkter. Viktigst er at lavere etterspørsel har bidratt til å løse opp i de globale flaskehalsene. En annen viktig del av bildet er at energisituasjonen i Europa høsten 2022 ble bedre enn fryktet, takket være mildt vær og økt energiimport fra andre land.

### Norsk økonomi

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte de sesongjusterte prisene i landet med 1,5 prosent. Kristiansandsregionen hadde den høyeste prisveksten med 5,0 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil

fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter, vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien, økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Strømprisene har holdt seg høye siden høsten 2021. De høye strømprisene bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe.

Sysselsettingen har holdt seg høy gjennom 2022. NAV sin statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrå sin utvalgsundersøkelse for ledige stillinger, bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært høy også i 2022. AKU-ledigheten ligger i desember 2022 på 3,4 % (3,4), mens den NAV-registrerte ledigheten for helt ledige i desember 2022 er 1,6 % (2,6).

Oslo Børs endte 2022 med en svak nedgang på 1 prosent. Børsåret har vært preget av høyere energipriser, raskere renteoppgang enn ventet og et skattesjokk innen laksenæringen. Internasjonalt var aksjeindeksen med 500 viktige børsnoterte selskaper i USA (S&P 500) ned hele 20,3 prosent. Det har vært et like stort børsfall på Oslo børs, om man ser bort fra energi og shipping.

For øvrig ser man på Oslo Børs at egenkapitalbevisene til bankene i EK-bevisindeksen, var ned med ca. 7 prosent.

## VIRKSOMHETEN I 2022

Søgne og Greipstad Sparebank oppnådde et totalresultat for 2022 kr 51,9 mill. (kr 40,5 mill. i 2021).

Utlånsveksten var på kr 49 mill. (kr 151 mill.) og tilsvarer en vekst på 1,2 %. Innskuddsveksten var på kr 29 mill. og tilsvarer en vekst på 0,9 % (8,0%).

Bankens innskudd og brutto utlån ved utgangen av året er henholdsvis kr 3.270 mill. og kr 4.321 mill. Banken har i tillegg overført boliglån til Verd Boligkreditt og dette utgjør ved nyttår kr 1.143,6 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 Sparebank sitt 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 7 andre sparebanker kalt De samarbeidende sparebanker (DSS). Det samarbeides på flere områder, men med hovedvekt på IKT og forretningsutvikling. DSS har en 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. Dette bidrar til å forsterke bankens konkurranseevne, øke

inntjeningen og sikrer kundene tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter.

2022 har for mange vært et krevende år. Men, når vi som bank ser tilbake på fjoråret, så ble det et solid årsresultatet. Vi har over 5,4 milliarder kroner i utlån til kundene våre (inkl. boligkreditt). Det er kundene som er vår eksistensberettigelse. Uten kunder, ingen bank.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank kan derfor for 2022 legge fram et godt regnskap.

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 64,5 mill. (kr 47,3 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 på vestsiden av Kristiansand. Der skal vi via relevante produkter og tjenester, tilgjengelige kontorer, gode IT-løsninger og kompetente ansatte bidra til bærekraftige, samfunnsnyttige og gode løsninger for kundene våre.

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 2022 utvidet sponsoravtalene banken har med lag og foreninger.

Banken støttet i 2022 over 100 lag og foreninger, de fleste rettet mot barn og unge. I tillegg har banken gjennom året gitt støtte til over 80 konkrete tiltak og prosjekter. Eksempelvis har Greipstad IL fått støtte til nytt tilbygg til fotballhallen på Hortemo, Søgne Turnklubb fikk støtte til utstyr i den nye hallen. Søgne Røde Kors er ute på mange frivillige søk og oppdrag og hadde behov for å oppgradere mannskapsbilen sin. Banken gav i fjor penger til kjøp av en brukt Toyota Land Cruiser. Foreningen Losskøyta Songvaar FLS fikk støtte til

motor og propell slik at losskøyta kunne ferdigstilles. Søgne Dykkerklubb fikk støtte til kompressorlegg. Mange lag og foreninger har også fått en ekstra julegave gjennom utdelingen av 200.000 kroner via bankens julekalender på Facebook.

## REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

### Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde kr 99,5 mill. (kr 78,0 mill.). Økningen skyldtes i hovedsak økt utlånsvekst og økt generelt rentenivå. Rentenetto ble 1,98 % mot 1,57 % i 2021. Rentenettoen ble belastet med kr 2,3 mill. (2,3 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

### Andre driftsinntekter

For 2022 utgjorde andre inntekter kr 36,7 mill. (kr 31,5 mill.) hvorav provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 18,4 mill. (kr 16,0 mill.).

Utbytte og andre inntekter var kr 9,6 mill. (kr 11,1 mill.) Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter ble kr 11,0 mill. (kr 7,8 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 0,6 mill.).

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2022 til kr 71,3 mill. (kr 60,2 mill). Dette ga en kostnadsprosent på 49 % (55 %). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,42 % (1,22 %). Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av bankens samlede driftskostnader og beløp seg til kr 38,2 mill. (kr 31,9 mill.). Andre driftskostnader utgjorde kr 31,9 mill. (kr 26,6 mill.) hvorav IT- kostnader utgjør hoveddelen på kr 14,6 mill. (kr 12,5 mill.) Av-/nedskrivninger utgjorde kr 1,2 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 kredittisiko. Samlede kreditt-tap var kr 0,4 mill. (kr 2,0 mill.) hvorav kr 1,1 mill. utgjør endringer i IFRS9 nedskrivninger. Banken har i løpet av 2022 ikke utført endringer i makroøkonomiske vurderinger i IFRS 9 modellen. Trinn 3 består av kredittengasjementer i mislighold over 90 dager, samt tapsutsatte engasjementer. Tap på kr 2,8 mill. (kr 0,2 mill.) ble konstatert i løpet av 2022.

Brutto misligholdte kredittengasjementer over 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 6,9 mill. (kr 9,4 mill.) og utgjør 0,16 % (0,22 %) av brutto utlån. Øvrige kredittforringede engasjement var kr 43,6 mill. (20,2 mill.)

## ÅRSRESULTAT

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 64,5 mill. (kr 47,3 mill.) og utgjør 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatt på resultat fra videreført virksomhet utgjør kr 11,8 mill. (kr 8,0 mill.). Andre inntekter og kostnader ble kr - 0,8 mill. (kr 1,2 mill.).

Totalresultat for regnskapsåret ble kr 51,9 mill. (kr 40,5 mill.).

## BALANSE

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved utgangen av 2022 en forvaltningskapital på kr 5.041,6 mill. (kr 4.941,3 mill.), en økning på kr 100,3 mill.

Netto utlån til kunder økte til kr 4.310,7 mill. (kr 4.261,3 mill.) etter en utlånsvekst i 2022 på kr 49,4 mill. tilsvarende 1,16 %

Utlånsveksten skjedde i hovedsak innenfor privatmarkedet og næringssektoren omsetning og drift av fast eiendom. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 29 i regnskapet.

Banken har i tillegg overført kr 266,6 mill. (kr 66,8 mill.) i boliglån til Verd boligkreditt i løpet av året og har ved utgangen av året totalt kr 1.143,6 mill. (877,0 mill.) i portefølje i Verd Boligkreditt AS.

Inkludert overføring til boligkreditselskapet har banken i 2022 en samlet brutto vekst i utlån på 313,6 mill. kr eller 6,1 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 75,1 (75,0) % på personmarked og 24,9 (25,0) % på bedriftsmarked.

Banken har ved årsskiftet fastrentelån til kunder på kr 199,1 mill. (kr 180,5 mill.) med en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,4 (2,7) år.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var ved utgangen av året på kr 244,7 mill. (kr 241,7 mill.). Finansielle derivater, som er rentesikring av fastrentelån er på kr 3,3 mill. (kr 1,0 mill.)

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på kr 205,8 mill. (kr 154,3 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.

Innlån fra kredittinstitusjoner utgjorde kr 152,5 mill. (kr 142,2 mill.)

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved utgangen av 2022 kr 3.270,0 mill. (kr 3.240,6 mill.), hvilket tilsvarer en økning på kr 29,4 mill.

Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 98,6 mill. (kr 63,7 mill.) med en gjennomsnittlig løpetid på 7 (6) måneder.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 75,7 % (75,8 %). 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 902,9 mill. (kr 901,3 mill.) og var fordelt på fem seniorlån med løpetider på opptil 5 år.

Bankens samlede garantiforpliktelser var ved utgangen av året på kr 14,7 mill. (kr 19,4 mill.). Garantiene er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom.

## TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 50 % av Nodeland Senter ANS hvorav banken leier deler av bygget på Nodeland.

Balanseført verdi av bankens eierandel var ved nyttår kr 2,0 mill. (kr 2,5 mill.).

Banken eier 33,3 % av LSG Eiendomsformidling AS.

Balanseført verdi av bankens eierandel var ved nyttår kr 14,7 mill.

## DISPONERINGER

Totalresultat for regnskapsåret utgjorde kr 51,9 mill. (40,5 mill.)

Søgne og Greipstad Sparebank har en intensjon om å avsette ca. 8 % av totalresultatet etter skatt til bankens gavefond og har for 2022 avsatt kr 4,1 mill. Fond for urealiserte gevinster er økt med kr 5,8 mill. og kr 42,0 mill. er overført til sparebankens fond.

## KONTANSTRØM

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet kr 139,3 mill. (kr 162,7 mill.). Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var kr 23,8 mill. hvorav økningen i hovedsak skyldes økte renteinbetalinger. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjør kr – 32,4 mill. kr og skyldes i hovedsak aksjeinvesteringer.

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble på kr – 14,8 mill. kr. Totalt likviditetsendring utgjør kr – 23,4 mill. kr.

## SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 500,4 mill. (kr 495,7 mill.), kr 500,4 mill. (kr 495,7mill.), og kr 550,9 mill. (kr 546,0 mill.) ved utgangen av året. Dette ga en ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 20,90 % (20,88 %) og en kapitaldekning på 23,01 % (23,00 %).

Samlet egenkapital utgjorde kr 634,1 mill. (kr 585,4 mill.) Bankens uvektede kjernekapitalandel ble 10,0 % (10,0 %).

Bankens minstekrav til ren kjernekapital inklusiv pilar 2-t tillegg er på 14,6 %. Banken tar i sin

kapitalplanlegging høyde for økte kapitalkrav i 2023.

## RISIKOFORHOLD

Søgne og Greipstad Sparebank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Styret kan konstatere at banken i 2022 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
- Klima og miljø policy

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 kredittåndbok. 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 rapportering i henhold til gjeldende utlånsforskrift.

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 kredittstyringsdokumenter 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 betjening- 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 finansielle 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.

#### Klimarisiko:

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er i banken en integrert del av kredittprosessen.

### Andre risikoforhold:

Banken har i 2022 sett en vesentlig økning av svindelhendelser mot banknæringen deres kunder og risikoen for at bankens kunder kan utsettes for svindel vurderes å være økende.

Banken vurderer for øvrig 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)

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 en etablert klima- og miljøpolicy.

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.

I henhold til den nye åpenhetsloven er vi pliktige til å utføre aktsomhetsvurderinger av våre samarbeidspartnere, leverandører og underleverandører gjennom en risikobasert tilnærming. Banken arbeider med slike vurderinger og øvrige vesentlige avtaler innen rammen av åpenhetsloven. Aktsomhetsvurderingene vil bli offentliggjort på bankens hjemmeside innen lovens frist 30. juni 2023.

## 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 innkjøpspolicy 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 terrorhandling. 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 særskilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte. Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved årsskiftet totalt 34 fast ansatte, hvorav 15 menn og 19 kvinner.

Det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler for alle ansatte og 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 3,2 % i 2022, hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjorde 1,7 %.

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 SELSKAPSELEDELSE

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 innskyttere 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. Han har vært styreleder i SG Sparebank siden 2020.

### 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 shippingsselskaper i Kristiansand og er i dag fakultetsdirektør ved fakultet for Samfunnsvitenskap ved Universitetet i Agder. Han har tidligere styreverfaring 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. Han har vært styremedlem i SG Sparebank siden 2016

### Ragnhild Mørner Fidjestøl (styremedlem)

Ragnhild har utdannelsen «Data- og Multimedieteknikk» fra Høgskolen i Gjøvik. Hun jobber som senior-rådgiver innen forretningsrådgivning og tjenestedesign i konsultantselskapet Bouvet. Ragnhild har mer enn 20 års erfaring fra IT- og teknologibransjen med erfaring fra blant annet havvind, energi, offshore, telekom og offentlig sektor. Ragnhild har tidligere styreverfaring fra foreningsliv. Hun har vært styremedlem i SG Sparebank siden 2019.

### Ellen Katrine Nyhus (styremedlem)

Ellen Katrine er siviløkonom og Dr. Oecon fra Norges Handelshøyskole. 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 styreverfaring fra Agder Energi Nett og Mediehuset Fædrelandsvennen. Ellen Katrine er medlem av styret for Finansnæringsens Autorisasjonsordninger. Hun har vært styremedlem i SG Sparebank siden 2016

### Rolf Stig Prestvold

Rolf Stig utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole 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 styreverfaring fra tilknyttede selskap til tidligere og nåværende arbeidsgivere. Rolf Stig har over 20 års styreverfaring fra foreningsliv. Han har vært styremedlem i SG Sparebank siden 2020.

### 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 i dag i serviceteamet på bedriftsmarkedsavdelingen. Hun er Autorisert Finansiell Rådgiver. Anne har vært styremedlem i åtte 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.

## FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2022 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen 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 verdilurderinger 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. Den pågående situasjonen i Ukraina med tilhørende virkninger på energipriser og forsyningslinjer m.m. forsterker denne usikkerheten. Vi har imidlertid vurdert framtidsutsiktene etter beste evne.

Kristiansandsregionen er blant de områder i landet som har klart urolighetene i boligmarkedet best i 2022. Et balansert boligmarked ansees som en kvalitet ved vårt markedsområde.

Rentenivået som økte betydelig gjennom andre halvdel av 2022, antas å stige noe videre inn i 2023. Dette gir banken en bedre avkastning på egenkapitalen.

Konkurransesituasjonen i bankens markedsområde er sterk. Bankens marginer vil 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 antas å øke noe bl.a. gjennom høyere spredder ved refinansering av obligasjonslån.

Søgne, 08. mars 2023

### 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	31.12.2022	31.12.2021
Renteinntekter og lignende inntekter	5	154.066	107.938
Rentekostnader og lignende kostnader	5	54.594	29.985
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>5</b>	<b>99.472</b>	<b>77.953</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	18.381	16.009
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	2.895	3.931
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,17	9.649	11.107
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 15	11.013	7.765
Andre driftsinntekter	6	576	599
Lønn og andre personalkostnader	9, 10, 32	38.230	31.936
Andre driftskostnader	8	31.860	26.883
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	19	1.218	1.388
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 12, 13	407	2.035
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>64.482</b>	<b>47.261</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	11.787	7.967
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>52.695</b>	<b>39.294</b>
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>52.695</b>	<b>39.294</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-1.001	1.759
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		250	-440
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		-37	-223
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		9	56
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-779</b>	<b>1.152</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>51.916</b>	<b>40.447</b>

## BALANSE

	Noter	31.12.2022	31.12.2021
<b>E I E N D E L E R</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	14	78.941	78.321
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14	167.951	171.613
Utlån til og fordringer på kunder	3, 12, 13, 14, 29	4.310.694	4.261.320
Rentebærende verdipapirer	3, 14, 15, 29	244.688	241.741
Finansielle derivater	14, 15, 25	3.280	1.015
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 14, 15, 17	205.812	154.308
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	2.028	2.473
Varige driftsmidler	19	17.670	18.411
Andre eiendeler	11	10.543	12.089
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.041.608</b>	<b>4.941.292</b>
<b>G J E L D O G E G E N K A P I T A L</b>			
<b>G J E L D</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14,20	152.535	142.208
Innskudd og andre innlån fra kunder	14, 15, 21	3.270.019	3.240.638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16, 22	902.869	901.311
Annen gjeld	14, 24	18.128	12.240
Avsetninger	11, 12	13.376	9.195
Ansvarlig lånekapital	14, 16, 23	50.547	50.282
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.407.474</b>	<b>4.355.873</b>
<b>E G E N K A P I T A L</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		55.510	49.737
Sparebankens fond		573.574	531.582
Gavefond		5.050	4.100
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>634.134</b>	<b>585.418</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>28</b>	<b>634.134</b>	<b>585.418</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.041.608</b>	<b>4.941.292</b>

Søgne, 08. mars 2023

**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
<b>Egenkapital pr. 01.01.2021</b>	<b>47.568</b>	<b>496.503</b>	<b>4.200</b>	<b>548.271</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	2.168	33.926	3.200	39.294
Andre inntekter og kostnader	0	1.152	0	1.152
Belastet gavefondet			-3.300	-3.300
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021 / 01.01.2022</b>	<b>49.736</b>	<b>531.582</b>	<b>4.100</b>	<b>585.418</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	5.774	42.771	4.150	52.695
Andre inntekter og kostnader	0	-779	0	-779
Gaveutdeling/avsetning til gaver			-3.200	-3.200
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>55.510</b>	<b>573.574</b>	<b>5.050</b>	<b>634.134</b>

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2022	2021
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	140.897	104.821
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-45.885	-153.149
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-24.608	-14.526
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	28.999	239.993
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	3.797	629
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	-20.279	-366
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	4.858	1.849
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-3.784	-10.598
Andre innbetalinger	20.064	21.841
Driftsutbetalinger	-69.591	-67.021
Periodens betalte skatt	-7.450	-8.048
Betalte gaver	-3.200	-3.300
<b>Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>23.818</b>	<b>112.126</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-997	-973
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	520	-
Kjøp og salg av aksjer	-41.540	1.537
Utbytte fra aksjer	9.649	11.107
<b>Likviditetsendring vedr investeringer (B)</b>	<b>-32.368</b>	<b>11.672</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	200.000	150.000
Innbetalinger ved salg av egne obligasjoner	-	70.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-200.000	-225.000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	-19.984	-9.475
Inn/utbetalinger på ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-1.717	-1.243
Inn/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	10.000	-50.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	-3.126	-1.715
<b>Likviditetsendring vedr finansiering (C)</b>	<b>-14.827</b>	<b>-67.432</b>
Sum endring likvider (A+B+C)	-23.377	56.366
Likviditetsbeholdning 1.1	162.702	106.336
<b>Likviditetsbeholdning pr 31.12</b>	<b>139.325</b>	<b>162.702</b>
<b>Likviditetsbeholdningen består av:</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	78.941	78.321
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	60.384	84.381
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>139.325</b>	<b>162.702</b>
<b>Ubenyttede trekkrettigheter</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

## 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 2022 ble godkjent av styret 08. mars 2023.

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 2022

Banken har ikke endret prinsipper eller standarder i 2022.

#### 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. Dersom eiendelene også har som formål å kunne selges 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 misligholdsansynlighet 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 misligholdsansynlighet (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 dermed 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 næringsseidendom 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 1995-2021. 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 forholdvis mye høyere i en alvorlig nedgangskonjunktur er det også fastsatt egne tapsgrader som gjenspeiler dette. Tapshistorikk og tapsgrader i ulike scenarier blir evaluert årlig og vedtatt av bankens styre.

Hvilke tapsgrader som skal anvendes over tidshorizonten 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 nedside-scenarier 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 på 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 på 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 kredittisiko 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 kredittisiko 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 kredittisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningssevne 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 betalingslettelse i kombinasjon med overtrekk.

### Konstatning av tap

Konstatning 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 31.12.2022.

#### 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 kredittisiko 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 «Kreditttap 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 forpliktelsen 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 livselskap. 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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

### NOTE 4 SEGMENTER

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

## NOTE 5 NETTO RENTEINNETEKTER

(NOK 1 000)	2022	2021
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.986	802
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	144.726	105.198
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	5.353	1.938
Øvrige renteinntekter	-	-
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>154.066</b>	<b>107.938</b>
Rentekostnader effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner ..	189	174
Rentekostnader effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	24.990	13.759
Rentekostnader effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	26.922	12.938
Sikringsfondsavgift	2.315	2.275
Øvrige rentekostnader	178	839
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>54.594</b>	<b>29.985</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>99.472</b>	<b>77.953</b>

## NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER

(NOK 1 000)	2022	2021
Provisjonsinntekter garantier	325	420
Provisjoner investeringstjenester	448	421
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	5.474	4.228
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	3.800	4.160
Forsikringstjenester	3.048	1.970
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	5.287	4.812
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>18.381</b>	<b>16.009</b>
Andre gebyr og provisjonskostnader	2.895	3.931
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2.895</b>	<b>3.931</b>
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.894	10.893
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	-	214
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>9.649</b>	<b>11.107</b>
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>11.013</b>	<b>7.765</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>576</b>	<b>599</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>36.725</b>	<b>31.550</b>

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

(NOK 1 000)	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	- 1.333	103
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	9.519	4.645
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2.827	3.017
<b>Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>11.013</b>	<b>7.765</b>

## NOTE 8 DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1 000)	2022	2021
Driftskostnader eiendommer	3.538	2.072
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	1.659	1.266
Driftskostnader IT	14.598	12.475
Markedsføring	3.002	1.940
Honorarer *	2.762	1.968
Andre tap	122	1.726
Øvrige driftskostnader	6.178	5.437
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>31.860</b>	<b>26.883</b>

* Hvorav honorarer til revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	717	645
Andre attestasjonstjenester	-	66
Skatte- og avgiftsrådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	456	-
<b>Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift</b>	<b>1.172</b>	<b>711</b>

## 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 2022 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)	2022	2021
Lønn	27.792	23.252
Pensjonskostnader	2.446	2.339
Sosiale kostnader	7.991	6.345
<b>Lønn og andre personalkostander</b>	<b>38.230</b>	<b>31.936</b>

<b>Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:</b>	2022	2021
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	6	6
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	12	12
Avkastning på pensjonsmidler	3,20 %	1,50 %
Diskonteringsrente	3,20 %	1,50 %
Årlig lønnsvekst	3,75 %	2,50 %
Årlig G-regulering	3,50 %	2,25 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	1,70 %	0,00 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

<b>Pensjonskostnader:</b>	2022	2021	Endring
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	325	317	9
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	264	271	-7
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-212	-203	-9
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	378	385	-7
Kostnadsført vedr innskuddsordning	1.687	1.633	54
Kostnadsført vedr AFP	382	334	48
<b>Samlet pensjonskostnad</b>	<b>2.446</b>	<b>2.352</b>	<b>95</b>
<b>Arbeidsgiveravgift m.v ført sosiale kostnader</b>	<b>124</b>	<b>-13</b>	<b>137</b>
<b>Sum pensjonskostnader i regnskapet</b>	<b>2.571</b>	<b>2.339</b>	<b>232</b>

<b>Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:</b>	2022	2021	Endring
Pensjonsforpliktelser	-17.700	-17.155	545
Pensjonsmidler	18.707	18.766	59
<b>Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)</b>	<b>1.007</b>	<b>1.611</b>	<b>604</b>

<b>Pensjonsforutsetninger innskuddsordningen</b>	2022	2021
Antall fast ansatte som er tilknyttet ordningen	27	25
Innskuddsbeløp 7 % fra 0 til 7,1 G, og 25,1 % mellom 7,1-12G		

### NOTE 10 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2022	2021
Antall fast ansatte pr. 31.12	34,0	30,0
Antall årsverk pr. 31.12	32,5	29,5

## NOTE 11 SKATTEKOSTNAD

<b>Midlertidige forskjeller (NOK 1 000)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Varige driftsmidler	1.560	1.549
Finansielle instrumenter	3.177	2.473
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	1.007	1.611
<b>Grunnlag for utsatt skatt i balansen</b>	<b>5.744</b>	<b>5.633</b>
<b>Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen</b>	<b>1.436</b>	<b>1.408</b>
<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Totalresultat for regnskapsåret	51.916	40.447
Permanente forskjeller	- 4.077	- 6.604
Endring i midlertidige forskjeller	- 1.601	- 4.043
<b>Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)</b>	<b>46.238</b>	<b>29.800</b>
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	11.500	7.450
Endring i utsatt skatt/skattefordel	28	956
Poster ført direkte mot egenkapitalen		
Poster ført over andre inntekter og kostnader	260	- 384
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-	-55
<b>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>11.787</b>	<b>7.967</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>11.500</b>	<b>7.450</b>



## NOTE 12 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

### Spesifikasjon av balanseført utlån til kunder

(NOK 1 000)	2022	2021
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.406.260	3.367.845
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	- 1.917	- 1.976
Justering til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1.298	1.334
<b>Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>3.405.641</b>	<b>3.367.202</b>
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	914.750	906.077
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	- 9.698	- 11.959
<b>Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost</b>	<b>905.053</b>	<b>894.118</b>
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4.310.694</b>	<b>4.261.320</b>

### 2022

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
<b>Brutto utlån 01.01.2022</b>	3.720.102	525.125	28.696	4.273.922
Overført til trinn 1	145.624	-145.624	0	0
Overført til trinn 2	-199.279	200.746	-1.466	0
Overført til trinn 3	-27.464	-6.587	34.051	0
Netto overført	-117.858	-15.991	-3.917	-137.765
Nye tap	1.438.398	103.856	0	1.542.255
Fraregnet tap	-1.198.255	-157.766	-9.370	-1.365.391
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	7.989	0	0	7.989
<b>Brutto utlån 31.12.2022</b>	<b>3.769.256</b>	<b>503.760</b>	<b>47.994</b>	<b>4.321.010</b>
Hvorav lån med betalingslettelser PM	-	4.515	15.404	19.919
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	-	12.829	12.829

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Brutto utlån 01.01.2022</b>	22.852	4.382	3.338	30.572
Overført til trinn 1	298	-298	0	0
Overført til trinn 2	-838	838	0	0
Overført til trinn 3	-35	-97	131	0
Netto overført	3.800	2.111	-2.953	2.958
Nye tap	12.030	5.858	0	17.888
Fraregnet tap	-12.279	-3.183	0	-15.463
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Brutto utlån 31.12.2022</b>	<b>25.829</b>	<b>9.611</b>	<b>516</b>	<b>35.955</b>

Utlån målt til amortisert kost BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Brutto utlån 01.01.2022</b>	674.963	181.459	19.083	875.505
Overført til trinn 1	53.755	-53.755	0	0
Overført til trinn 2	-58.053	58.106	-53	0
Overført til trinn 3	-5.602	-959	6.561	0
Netto overført	-31.945	-7.407	-16.823	-56.175
Nye tap	262.973	24.288	0	287.261
Fraregnet tap	-182.815	-48.186	-2.633	-233.633
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	7.989	0	0	7.989
<b>Brutto utlån 31.12.2022</b>	<b>721.266</b>	<b>153.546</b>	<b>6.134</b>	<b>880.946</b>

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utlån målt til FVOCI PM</b>				
<b>Brutto utlån 01.01.2022</b>	2.890.500	280.198	4.862	3.175.560
Overført til trinn 1	70.699	-70.699	0	0
Overført til trinn 2	-132.173	132.173	0	0
Overført til trinn 3	-21.828	-5.531	27.360	0
Netto overført	-90.442	-11.749	2.894	-99.298
Nye tap	1.145.054	67.933	0	1.212.987
Fraregnet tap	-981.670	-89.810	-6.737	-1.078.216
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	1	0	0	1
<b>Brutto utlån 31.12.2022</b>	2.880.140	302.515	28.378	3.211.033

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utlån målt til FVOCI BM</b>				
<b>Brutto engasjement 01.01.2022</b>	131.786	59.086	1.413	192.284
Overført til trinn 1	20.872	-20.872	0	0
Overført til trinn 2	-8.215	9.629	-1.413	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	729	1.055	12.966	14.750
Nye tap	18.342	5.777	0	24.119
Fraregnet tap	-21.492	-16.587	0	-38.078
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Brutto utlån 31.12.2022</b>	142.022	38.087	12.966	193.075

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

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utenom balanseposter PM</b>				
<b>Utenom balanseposter 01.01.2022</b>	184.191	5.991	0	190.182
Overført til trinn 1	1.820	-1.820	0	0
Overført til trinn 2	-4.102	4.102	0	0
Overført til trinn 3	-15	-2	18	0
Netto overført	-5.837	-2.383	-16	-8.236
Nye tap	18.463	9.430	0	27.893
Fraregnet tap	-36.068	-2.036	0	-38.104
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Utenom balanseposter 31.12.2022</b>	158.451	13.282	2	171.735

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utenom balanseposter BM</b>				
<b>Utenom balanseposter 01.01.2022</b>	130.144	8.859	815	139.818
Overført til trinn 1	3.319	-3.206	-112	0
Overført til trinn 2	-4.050	4.050	0	0
Overført til trinn 3	-119	-147	266	0
Netto overført	-7.492	-1.356	1.844	-7.004
Nye tap	24.956	12.955	0	37.911
Fraregnet tap	-22.174	-1.289	-303	-23.765
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Utenom balanseposter 31.12.2022</b>	124.584	19.866	2.510	146.960

**2022**

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2022.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Tapsavsetning totalt</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2022</b>	3.264	2.090	8.967	14.320
Overført til trinn 1	611	-611	0	0
Overført til trinn 2	-206	208	-2	0
Overført til trinn 3	-23	-15	37	0
Netto endring	-618	204	-1.504	-1.918
Nye tap	1.277	286	0	1.563
Fraregnet tap	-920	-561	-383	-1.864
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Beregnet tapsavsetning per 31.12.2022</b>	3.385	1.600	7.115	12.101
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.344	0	0	-1.344
<b>Balanseført tap pr 31.12.2022</b>	2.041	1.600	7.115	10.757
Herav tapsavsetninger PM	50	436	211	697
Herav tapsavsetninger BM	1.991	1.164	6.904	10.059
Herav kunder med betalingslettelser	-	6	6.245	6.251

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2022</b>	1.605	1.399	8.956	11.959
Overført til trinn 1	422	-422	0	0
Overført til trinn 2	-140	140	0	0
Overført til trinn 3	-13	-6	20	0
Netto endring	-393	123	-8.784	-9.054
Nye tap	625	137	0	762
Fraregnet tap	-426	-375	-79	-880
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.12.2022</b>	1.679	997	112	2.787
Herav tapsavsetninger PM	9	12	399	420
Herav tapsavsetninger BM	1.670	985	-287	2.367

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Tapsavsetning utlån målt til FVOCI</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2022</b>	1.333	634	9	1.976
Overført til trinn 1	170	-170	0	0
Overført til trinn 2	-59	61	-2	0
Overført til trinn 3	-9	-8	17	0
Netto endring	-181	91	7.275	7.185
Nye tap	480	100	0	580
Fraregnet tap	-436	-176	-303	-914
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.12.2022</b>	1.298	533	6.996	8.827
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.298	0	0	-1.298
<b>Balanseført tap pr 31.12.2022</b>	0	533	6.996	7.529
Herav tapsavsetninger PM	0	410,88	137,9	549
Herav tapsavsetninger BM	0	122	6.858	6.980

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Tapsavsetning utenombalansposter</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2022</b>	325	56	3	384
Overført til trinn 1	20	-19	0	0
Overført til trinn 2	-6	6	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto endring	-44	-11	6	-49
Nye tap	172	49	0	221
Fraregnet tap	-58	-10	-1	-70
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.12.2022</b>	409	70	8	487
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-47	0	0	-47
<b>Balansført tap pr 31.12.2022</b>	362	70	8	440
Herav tapsavsetninger PM	82,3	14,14	0	96
Herav tapsavsetninger BM	327	56	8	390

Banken har ingen utestående kontraktmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2022 og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter.

Banken har 34,8 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på kunden grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er nedgang i individuelle tapavsetninger (trinn 3) på ca 1,8 mill. Det er i 2022 ingen modellendringer utover makrojusteringer

#### Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2022

Makrovariabler (Prognose SSB)	2022	2023	2024	2025
Arbeidsledighet (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	2,8	4,3	4,3	3,9
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2
Boligpris (vekst)	4,9	-5,0	-1,6	2,3

#### Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2022	2021
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,26 %	0,26 %
Sannsynlighetsvektig nøytralt scenario (forventet/optimistisk/pessimistisk)	70/15/15	70/15/15
Faktor for utfall nøytralt scenario	100/50/200	100/50/200

#### Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makro utvikling. 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)	2.961	24 %
Fra nøytralt til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	-2.800	-23 %
Fra nøytralt til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	18.130	150 %

**2021**

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

<b>Utlån totalt</b>	<b>Trinn 1 - 12 mnd tap</b>	<b>Trinn 2 - livstidstap</b>	<b>Trinn 3 - livstidstap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Brutto utlån 01.01.2021</b>	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
<b>Brutto utlån 31.12.2021</b>	<b>3.720.102</b>	<b>525.125</b>	<b>28.696</b>	<b>4.273.922</b>
Hvorav lån med betalingslettelser PM	1.571	7.035	3.690	12.296
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	-	14.836	14.836

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

<b>Utlån målt til amortisert kost PM</b>	<b>Trinn 1 - 12 mnd tap</b>	<b>Trinn 2 - livstidstap</b>	<b>Trinn 3 - livstidstap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Brutto utlån 01.01.2021</b>	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
<b>Brutto utlån 31.12.2021</b>	<b>22.852</b>	<b>4.382</b>	<b>3.338</b>	<b>30.572</b>

<b>Utlån målt til amortisert kost BM</b>	<b>Trinn 1 - 12 mnd tap</b>	<b>Trinn 2 - livstidstap</b>	<b>Trinn 3 - livstidstap</b>	<b>Totalt</b>
<b>Brutto utlån 01.01.2021</b>	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
<b>Brutto utlån 31.12.2021</b>	<b>674.963</b>	<b>181.459</b>	<b>19.083</b>	<b>875.505</b>

Utlån målt til FVOCI PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Brutto utlån 01.01.2021</b>	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
<b>Brutto utlån 31.12.2021</b>	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
<b>Brutto engasjement 01.01.2021</b>	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
<b>Brutto utlån 31.12.2021</b>	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
<b>Utenom balanseposter 01.01.2021</b>	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
<b>Utenom balanseposter 31.12.2021</b>	184.191	5.991	0	190.182

Utenom balanseposter BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utenom balanseposter 01.01.2021</b>	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
<b>Utenom balanseposter 31.12.2021</b>	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
<b>Tapsavsetning totalt</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2021</b>	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
<b>Beregnet tapsavsetning per 31.12.2021</b>	3.264	2.090	8.967	14.320
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.381	0	0	-1.381
<b>Balanseført tap pr 31.12.2021</b>	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 betalingslettelse	-	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
<b>Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2021</b>	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
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	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
<b>Tapsavsetning utlån målt til FVOCI</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2021</b>	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
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	1.333	634	9	1.976
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.333	0	0	-1.333
<b>Balanseført tap pr 31.12.2021</b>	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
<b>Tapsavsetning utenombalansposter</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2021</b>	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
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	325	56	3	384
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-48	0	0	-48
<b>Balansført tap pr 31.12.2021</b>	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 makro utvikling.

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.

Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2022	2021
Endring i IFRS 9 nedskrivninger	1.103	2.038
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2.854	226
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger		0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-251	-114
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	-3.402	-308
<b>Sum kreditttap på utlån</b>	305	1.842
Kreditttap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	103	192
<b>Sum kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>	407	2.035



## NOTE 13 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

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

Misligholdte engasjement (NOK 1 000)	2022	2021
Brutto misligholdte engasjement over 90 dg	6.889	9.358
Øvrige kredittforringede engasjement	43.617	20.153
<b>Sum kredittforringende engasjement (trinn 3)</b>	<b>50.506</b>	<b>29.511</b>
Trinn 3 nedskrivninger	-7.115	-8.967
<b>Netto kredittforringende engasjement</b>	<b>43.390</b>	<b>20.544</b>
Avsetningsgrad	14,1%	30,4%
Misligholdte engasjement over 90 dager i % av brutto utlån	0,16%	0,22%

Balansført verdi av forfalte utlån, eksl. utlån med nedskrivning (NOK 1 000)	2022	2021
6-30 dager	57.422	34.098
31-90 dager	16.588	3.813
> 90 dager	6.889	9.358
<b>Sum</b>	<b>80.899</b>	<b>47.268</b>

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2022

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	27.989	38	27.951	63.025
Utlån med annen sikkerhet	17.957	6.252	11.705	24.222
Utlån uten sikkerhet	4.560	826	3.735	-
<b>Sum</b>	<b>50.506</b>	<b>7.115</b>	<b>43.391</b>	<b>87.247</b>

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	-
<b>Sum</b>	<b>29.511</b>	<b>8.967</b>	<b>20.544</b>	<b>32.647</b>

## NOTE 14 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)		Sum
		Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Kontanter og kontantekvivalenter	78.941			78.941
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	167.951			167.951
Utlån til og fordringer på kunder	905.053		3.405.641	4.310.694
Rentebærende verdipapirer		244.688		244.688
Finansielle derivater		3.280		3.280
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		205.812		205.812
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.151.946</b>	<b>453.780</b>	<b>3.405.641</b>	<b>5.011.367</b>
<b>Gjeld</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	152.535			152.535
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.270.019			3.270.019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	902.869			902.869
Annen gjeld - Leverandørgjeld	1.392			1.392
Ansvarlig lånekapital	50.547			50.547
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4.377.362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.377.362</b>

2021

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)		Sum
		Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Kontanter og kontantekvivalenter	78.321			78.321
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.126.537</b>	<b>397.064</b>	<b>3.384.717</b>	<b>4.908.318</b>
<b>Gjeld</b>				
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
Annen gjeld - Leverandørgjeld	1.556			1.556
Ansvarlig lånekapital	50.282			50.282
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4.335.995</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.335.995</b>

## 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 tilsa 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.

2022

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner	-	244.688	-	244.688
Aksjer og andeler	9.660	-	196.152	205.812
Finansielle derivater			3.280	3.280
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader	-	-	3.405.641	3.405.641
<b>Sum</b>	<b>9.660</b>	<b>244.688</b>	<b>3.605.073</b>	<b>3.859.421</b>

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
<b>Sum</b>	<b>6.025</b>	<b>241.741</b>	<b>3.534.015</b>	<b>3.781.781</b>

## NOTE 16 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	902.869	902.379	901.311	901.127
Ansvarlig lånekapital	50.547	50.547	50.282	50.282
<b>Gjeld</b>	<b>953.416</b>	<b>952.926</b>	<b>951.593</b>	<b>951.409</b>

### 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. Verdierne 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 markedets utsikter, markedsf forhold, 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.

### Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	45.000	0,003 %	8.764
Balder Betaling AS	918 693 009	295.190	1,16 %	9.918
Brage Finans AS	995 610 760	2.354.599	1,72 %	46.315
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	10.032
Freunde Holding AS	991 410 325	53.507	0,79 %	30.480
Norne Securities AS	992 881 828	234.169	1,27 %	900
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,11 %	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	133
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	73.913	6,66 %	81.057
Visa Inc C-aksje	-	65	-	422
VN Norge AS	821 083 052		0,12 %	743
<b>Sum aksjer</b>				<b>188.811</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,02 %	897
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.404
<b>Sum egenkapitalbevis</b>				<b>2.301</b>
<b>Tilknyttet selskap AS</b>				
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241		33,33 %	14.700
<b>Sum tilknyttet selskap</b>				<b>14.700</b>
<b>Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter, inkl. tilknyttet selskap</b>				<b>205.812</b>

LSG Eiendomsmegling har forretningsadresse i Storgata 10, 4790 Lillesand. Det er gitt et lån på 8,0 mill til LSG Eiendomsmegling AS under markedsmessige vilkår. Det er i 2022 mottatt et utbytte på 2,2 mill.

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
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
<b>Sum aksjer</b>				<b>139.615</b>
<b>Egenkapitalbevis</b>				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,02 %	975
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.436
<b>Sum egenkapitalbevis</b>				<b>2.412</b>
<b>Tilknyttet selskap</b>				
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241		40,00 %	12.281
<b>Sum tilknyttet selskap</b>				<b>12.281</b>
<b>Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter, inkl. tilknyttet selskap</b>				<b>154.308</b>

## NOTE 18 EIERINTERESSER I TILKNYTTET SELSKAP ANS

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	2022	2021
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50,00 %	2.028	2.473
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>			<b>2.028</b>	<b>2.473</b>
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap:</b>			<b>2022</b>	<b>2021</b>
Balanseført verdi 1.1			2.473	2.459
Utbytte			-200	-200
Andel av resultat			-245	214
<b>Balanseført verdi 31.12</b>			<b>2.028</b>	<b>2.473</b>
<b>Mellomværende</b>			<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fordring på selskapet (pant sikret)			5.511	4.500
Gjeld til selskapet			295	762
Garantier stilt ovenfor selskapet			0	0
Renteinntekter fra selskapet			216	147
Rentekostnader fra selskapet			0	0
Betalt leie fra bank til selskapet for filial på Nodeland			389	569

\* Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

## NOTE 19 VARIGE DRIFTSMIDLER

2022

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	12.285	293	38.351
Tilgang i året	-	778	219	997
Avgang i året	-	718	-	718
Anskaffelseskost 31.12	25.773	12.345	512	38.629
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-	10.370	-	19.940
Årets utrangeringer	-	377	-	377
Årets avskrivninger	-	378	-	1.396
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	10.748	-	20.959
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>15.025</b>	<b>2.133</b>	<b>512</b>	<b>17.670</b>
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. Resultatført kostnad på kr 1,218 mill består av avskrivninger på kr 1,4 mill med fradrag av gevinst ved salg av driftsmidler på kr 0,18 mill.

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
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>15.402</b>	<b>2.715</b>	<b>293</b>	<b>18.411</b>
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.



## NOTE 20 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER OG FINANSFORETAK

(NOK 1 000)	2022	2021
Kortsiktig mellomfinansiering med kredittinstitusjoner	1.983	1.927
Andre langsiktige innlån - KFS	150.000	140.000
Påløpte renter	553	281
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	<b>152.535</b>	<b>142.208</b>

## NOTE 21 INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper (NOK 1 000)	2022	2021
Personkunder	2.466.414	2.434.637
Jordbruk og tilknyttede tjenester	35.101	36.448
Skogbruk og tilknyttede tjenester	2.357	2.284
Fiske og fangst	7.721	6.308
Bergverksdrift og utvinning	5.051	2.381
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	24	-
Industri	7.971	9.385
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1.627	1.659
Utvikling av byggeprosjekter	49.037	42.286
Bygge- og anleggsvirksomhet	149.091	137.106
Varehandel, reparasjon av motorvogner	48.793	61.916
Transport ellers og lagring	16.084	13.873
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6.807	4.914
Informasjon og kommunikasjon	10.033	7.208
Omsetning og drift av fast eiendom	169.112	175.757
Faglig og finansiell tjenesteyting	140.670	154.957
Forretningsmessig tjenesteyting	8.807	8.237
Tjenesteytende næringer ellers	145.319	141.282
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>3.270.019</b>	<b>3.240.638</b>

Kundeinnskudd fordelt på geografi (poststed)	2022	2021
Søgne	1.751.857	1.764.606
Nodeland	413.031	418.890
Kristiansand	406.294	388.182
Øvrige Norge	671.498	638.758
Utland	26.734	30.202
Sum kunder, hovedstol	3.269.415	3.240.638
Påløpte renter	604	222
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>3.270.019</b>	<b>3.240.860</b>

## NOTE 22 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	2022	2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	900.000	900.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi	-	-
Påløpte renter	3.098	1.526
Amortisert over/underkurs	-229	-215
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>902.869</b>	<b>901.311</b>

Utstedt lån	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
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 %
NO0012461245	BANK	NOK	200.000	09.09.2024	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010917958	BANK	NOK	150.000	18.03.2025	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
<b>Sum</b>			<b>900.000</b>		

Endringer i løpet av året	2022	2021
<b>Balanse 1.1</b>	<b>901.311</b>	<b>905.872</b>
Innbetaling ved utstedelse hovedstol	200.000	150.000
Salg av egne obligasjoner	-	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	-200.000	-155.000
Andre endringer	1.558	439
<b>Balanse 31.12</b>	<b>902.869</b>	<b>901.311</b>

## NOTE 23 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK 1 000)	2022	2021
Ansvarlig lån nominell verdi	50.000	50.000
Påløpte renter	547	282
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>50.547</b>	<b>50.282</b>

Utstedt lån 31.12.2022	Hovedstol	Calldato	Rente
NO0010821275	50.000	20.04.2023	3 mnd. NIBOR + 2,1
<b>Sum</b>	<b>50.000</b>		

Endringer i løpet av året	2022	2021
<b>Balanse 1.1.2021</b>	<b>50.282</b>	<b>50.484</b>
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne - hovedstol	-	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	-	-
Andre endringer	265 -	202
<b>Balanse 31.12.2022</b>	<b>50.547</b>	<b>50.282</b>

Lånet har 10 års løpetid med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato.

## NOTE 24 ANNEN GJELD

(NOK 1 000)	2022	2021
Skyldig skattetrekk	1.357	1.153
Skyldig arberidsgiveravgift	1.087	876
Skyldig finansskatt	641	311
Skyldig mva	15	38
Skyldig formuesskatt	1.570	852
<b>Sum skyldig off. avgifter</b>	<b>4.670</b>	<b>3.230</b>
Leverandørgjeld	1.392	1.557
Skyldig lønn	5.819	4.764
Andre periodiseringer	426	425
Annen gjeld	5.821	2.264
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>18.128</b>	<b>12.240</b>

## NOTE 25 FINANSIELLE DERIVATER

Banken benytter finansielle derivater i økonomisk sikringsøyemed, og risikoen består hovedsakelig av motpartsrisiko/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.

2022

(NOK 1 000)	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale	50.000	05.03.2025	2.002
Rentebytteavtale	20.000	15.01.2026	1.278
<b>Sum rentebytteavtaler</b>	<b>70.000</b>		<b>3.280</b>

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
<b>Sum rentebytteavtaler</b>	<b>77.985</b>		<b>1.015</b>

## NOTE 26 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.

Garantier	2022	2021
Betalingsgarantier	7.366	6.637
Kontraktsgarantier	5.433	7.702
Valutalångarantier	-	3.126
Andre garantier	1.920	1.920
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>14.719</b>	<b>19.385</b>

  

Pantsettelser	2022	2021
Obligasjoner der Norges bank er kontofører, markedsverdi	205.060	60.229
Herav tilgjengelig som sikkerhet for lån	137.347	58.059
Trukket lån (F-lån) med sikkerhet i tilgjengelige pantsatte verdipapirer	-	-

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 8 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.

### 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".

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 fra regnet boliglån til Verd for kr 1.143,5 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 31.12.2022 utgjør denne finansieringen kr 107,9 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er godt sikret og har således en lav 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.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17. Ytterligere informasjon finnes på [www.verdboligkreditt.no](http://www.verdboligkreditt.no).

### NOTE 27 LEIEAVTALER

Banken har en leieavtale av lokaler med Nodeland Senter ANS, der banken også er deleier med 50 % andel. Avtalen har kort gjenværende løpetid og banken har ut fra en vesentlighetsvurdering vurdert at leieavtalen ikke balanseføres jf. IFRS 16 reglene.

## 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 oppfylder 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 gjennomsnittet av siste tre års inntekter.

#### Motpartsrisiko:

Bankens har finansielle derivater som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1. Dette gjelder rentebytteavtaler som sikring for fastrentelån. Markedsverdi av derivatet er balanseført med kr 3,28 mill.

#### 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.

	Bank	Bank	Konsolidert	Konsolidert
	2022	2021	2022	2021
<b>Ansvarlig kapital</b>				
Sparebankens fond	578.624	535.682		
Fond for urealiserte gevinster	55.510	49.737		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>634.134</b>	<b>585.418</b>	<b>625.866</b>	<b>585.275</b>
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.856	-3.910	-3.940	-3.969
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-755	-1.208	-755	-1.208
Immaterielle eiendeler	0	0	-842	-753
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-129.151	-84.589	-9.918	-5.916
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>500.371</b>	<b>495.711</b>	<b>610.410</b>	<b>573.429</b>
Fondsobligasjoner	0	0	10.154	6.686
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>500.371</b>	<b>495.711</b>	<b>620.564</b>	<b>580.114</b>
Ansvarlig lånekapital	50.547	50.282	66.703	59.188
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>550.918</b>	<b>545.993</b>	<b>687.267</b>	<b>639.302</b>
<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Stater	0	0	0	99
Lokal regional myndighet	2	2	2.931	10
Institusjoner	49.605	48.335	35.151	35.699
Foretak	64.768	33.163	189.700	150.394
Massemarked	267.917	434.564	393.399	541.391
Pantsikkerhet eiendom	1.505.190	1.354.361	1.872.544	1.642.739
Forfalte engasjementer	37.429	10.251	39.245	11.827
Engasjement definert som høyrisk (eiendomsutvikling m.m)	123.081	169.804	123.081	169.804
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.483	21.333	26.972	26.003
Andeler verdipapirfond	0	0	92	89
Egenkapitalposisjoner	78.718	88.964	71.210	131.180
Øvrige engasjementer	23.806	22.628	25.974	23.739
<b>Sum kredittrisiko etter standardmetode</b>	<b>2.170.998</b>	<b>2.183.405</b>	<b>2.780.299</b>	<b>2.732.974</b>
Operasjonell risiko etter basismetode	223.260	190.766	246.914	214.309
<b>Sum risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2.394.258</b>	<b>2.374.170</b>	<b>3.027.213</b>	<b>2.947.283</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,01 %</b>	<b>23,00 %</b>	<b>22,70 %</b>	<b>21,69 %</b>
- herunder kjernekapitaldekning	20,90 %	20,88 %	20,50 %	19,68 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	20,90 %	20,88 %	20,16 %	19,46 %
<b>Kapitalkrav</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	12,00 %	11,00 %	12,00 %	11,00 %
Pilar 2 krav (konsolidert er egenberegnet krav)	2,60 %	2,60 %	2,39 %	2,29 %
<b>Sum krav til ren kjernekapital</b>	<b>14,60 %</b>	<b>13,60 %</b>	<b>14,39 %</b>	<b>13,29 %</b>
Margin til kapitalkrav	6,30 %	7,28 %	5,77 %	6,17 %
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Uvektet kapitaldekning	9,99 %	10,03 %	9,68 %	9,60 %

## 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 og fikk da et pilar 2 vedtak på 2,6 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Finanstilsynet gjennomfører nå en ny vurdering og banken forventer et ny vedtak våren 2023.

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 spesifisering 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](http://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 kreditteksponering. Kreditteksponering på finansielle derivater fremgår av note 25. Det vises også til note 28 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

2022

#### UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSER

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2.827.226	111.734	18.991	2.957.951
Middels risiko	892.768	240.523	3.007	1.136.298
Høy risiko	49.263	151.503	25.996	226.761
<b>Brutto balanseført verdi</b>	<b>3.769.257</b>	<b>503.760</b>	<b>47.994</b>	<b>4.321.010</b>

#### UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	240.348	11.771	-	252.119
Middels risiko	27.465	3.910	-	31.375
Høy risiko	2.919	15.294	2.002	20.215
<b>Sum</b>	<b>270.732</b>	<b>30.975</b>	<b>2.002</b>	<b>303.709</b>

#### FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	8.452	170	-	8.622
Middels risiko	3.512	807	-	4.319
Høy risiko	71	1.197	510	1.778
<b>Sum</b>	<b>12.035</b>	<b>2.174</b>	<b>510</b>	<b>14.719</b>

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				
<b>Brutto balanseført verdi</b>	<b>3.720.102</b>	<b>525.125</b>	<b>28.696</b>	<b>4.273.923</b>

**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
<b>Sum</b>	<b>298.267</b>	<b>12.090</b>	<b>158</b>	<b>310.515</b>

**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
<b>Sum</b>	<b>15.967</b>	<b>2.760</b>	<b>657</b>	<b>19.384</b>

**KREDITTEGASJEMENTER FORDELT  
PÅ NÆRING/SEKTOR**

(NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Personkunder	3.246.962	3.206.176	238	3.364	171.846	187.152
Jordbruk og tilknyttede tjenester	45.208	42.544	-	-	8.187	7.585
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.858	7.517	-	-	-	9
Fiske og fangst	11.662	17.630	-	-	1.295	706
Bergverksdrift og utvinning	4.952	1.131	-	-	-	263
Utvinning av råolje og naturgass	-	-	1.000	-	652	-
Industri	15.885	16.859	95	-	3.209	1.610
Vannforsyning, avløps- og renov.	-	1.633	-	-	-	-
Utvikling av byggeprosjekter	233.107	251.537	3.261	5.659	13.691	41.200
Bygge- og anleggsvirksomhet	181.618	182.674	2.400	2.774	36.549	34.298
motorvogner	57.094	66.321	4.236	4.281	16.664	18.348
Transport ellers og lagring	8.649	6.506	1.244	1.244	209	160
serveringsvirksomhet	9.762	5.398	436	486	561	564
Informasjon og kommunikasjon	179	208	-	-	221	142
Omsetning og drift av fast eiendom	432.417	386.520	1.002	769	43.513	11.959
Faglig og finansiell tjenesteyting	19.075	25.012	530	530	3.171	2.534
Forretningsmessig tjenesteyting	5.912	23.456	207	207	1.394	1.380
Tjenesteytende næringer ellers	40.671	32.802	71	71	2.547	2.606
<b>Sum kunder</b>	<b>4.321.010</b>	<b>4.273.923</b>	<b>14.719</b>	<b>19.385</b>	<b>303.709</b>	<b>310.515</b>
Lån overført Verd Boligkreditt	1.143.576	877.003				
<b>Sum lån inkl. boligkreditt</b>	<b>5.464.586</b>	<b>5.150.926</b>				

**KREDITTEGASJEMENTER FORDELT  
PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER**

(NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Søgne	2.396.994	2.509.288	9.015	13.618	172.377	196.724
Kristiansand	756.812	563.005	2.095	2.265	44.758	33.153
Nodeland	360.805	385.478	1.727	1.737	35.683	37.075
Oslo	167.058	108.348	-	-	2.326	2.084
Brennåsen	75.697	90.607	-	-	7.650	7.454
Landet for øvrig	563.644	617.197	1.883	1.766	40.914	34.025
<b>Sum kunder</b>	<b>4.321.010</b>	<b>4.273.923</b>	<b>14.719</b>	<b>19.385</b>	<b>303.709</b>	<b>310.515</b>

## 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

<b>(NOK 1 000)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Brutto utlån sikret med pant i boligeiendom	3.689.056	3.625.167
Brutto utlån sikret med pant i næringseiendom	551.539	550.676
Brutto utlån sikret med annen pant	60.454	85.671
Brutto utlån uten pant	19.961	12.409
<b>Sum</b>	<b>4.321.010</b>	<b>4.273.923</b>
Brutto utlån som tilfredstiller kravene til 35 % kapitalvekt utgjør	3.292.589	3.267.422

### SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER: KLASSIFISERING AV UTSTEDERE ETTER SEKTOR

<b>(NOK 1 000)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Stat	-	-
Kommune	-	-
Kredittforetak (OMF)	204.826	205.468
Bank	39.862	36.273
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>244.688</b>	<b>241.741</b>

## 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 98,6 mill. i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Bankens utlån med fastrente utgjorde kr 199,1 mill. med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år. Banken har rentesikret kr 70 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 markedsituasjon 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 1,9 mill. (kr 1,8 mill.).

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

2022

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten renteeksponering	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	7.719	71.222					<b>78.941</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		167.951					<b>167.951</b>
Utlån til og fordringer på kunder		201	4.116.301	25.444	154.348	14.400	<b>4.310.694</b>
Rentebærende verdipapirer		34.000	210.688				<b>244.688</b>
Finansielle derivater	3.280						<b>3.280</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	205.812						<b>205.812</b>
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.028						<b>2.028</b>
Varige driftsmidler	17.670						<b>17.670</b>
Andre eiendeler	10.543						<b>10.543</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>247.053</b>	<b>273.374</b>	<b>4.326.988</b>	<b>25.444</b>	<b>154.348</b>	<b>14.400</b>	<b>5.041.608</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.000	127.535				<b>152.535</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder		7.674	3.185.223	77.122			<b>3.270.019</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		50.000	852.869				<b>902.869</b>
Finansielle derivater	0						<b>0</b>
Annen gjeld	18.128						<b>18.128</b>
Avsetninger	13.376						<b>13.376</b>
Ansvarlig lånekapital		50.547					<b>50.547</b>
Egenkapital	634.134						<b>634.134</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>665.638</b>	<b>133.221</b>	<b>4.165.628</b>	<b>77.122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.041.608</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-418.585</b>	<b>140.153</b>	<b>161.361</b>	<b>-51.678</b>	<b>154.348</b>	<b>14.400</b>	<b>0</b>

2021

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten renteeksponering	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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>196.095</b>	<b>267.801</b>	<b>4.299.284</b>	<b>2.640</b>	<b>161.072</b>	<b>14.400</b>	<b>4.941.292</b>
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
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>606.853</b>	<b>283.502</b>	<b>4.009.597</b>	<b>41.339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.941.292</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-410.758</b>	<b>-15.702</b>	<b>289.687</b>	<b>-38.699</b>	<b>161.072</b>	<b>14.400</b>	<b>0</b>

## 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 2,1 mill. (kr 1,9 mill.) og valutarisiko på 25 % av beholdningen utgjør kr 0,5 mill. (kr 0,5 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 likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) og følge bankens likviditetssituasjon daglig. Likviditetsrisiko 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 likviditetsrisikonivået i banken.

Ved nyttår var bankens LCR 150 % (158 %) og NSFR var 136 % (136 %). Innskuddsdekningen utgjorde 75,7 % (75,8 %). Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre som følger Finanstilsynets anbefalinger. 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.

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måned inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	239	1.217	862	150.918	0	153.235
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.471.185	52.898	566.220	77.349	127.632	0	3.295.284
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	9.079	353.441	552.496	0	915.016
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	699	0	50.671	0	0	51.370
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>2.471.185</b>	<b>53.835</b>	<b>576.516</b>	<b>482.323</b>	<b>831.045</b>	<b>0</b>	<b>4.414.905</b>

#### 2021

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måned 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
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>2.606.952</b>	<b>53.010</b>	<b>432.861</b>	<b>316.228</b>	<b>927.130</b>	<b>52.213</b>	<b>4.388.394</b>

## 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 31.

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. Svindelrisiko knyttet til kunder er også mer aktuelt den senere tid, med påfølgende krav til bankene om å være med å dekke disse tapene.

## NOTE 34 ANDRE FORPLIKTELSER

### Nodeland Senter ANS

Banken har en husleieavtale med Nodeland Senter Ans knyttet til bankenlokale på Nodeland. Husleieforpliktelsen beløper seg til kr 0,4 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 2022 avsatt kr. 48.500 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 fusjonerer inn i en større enhet.

Lån til ansatte utgjorde ved nyttår kr 88,4 mill. kr og rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 147.499. 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.

### 2022

<b>Ledelse:</b>	<b>Utbetalt lønn</b>	<b>Andre godt-gjølser</b>	<b>Sum godt-gjølser</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Utlån per 31.12.2022</b>
Administrerende banksjef	1.571	171	1.741	186	6.937

<b>Styret:</b>	<b>Honorar</b>	<b>Utlån per 31.12.2022</b>
Styrets leder	165	-
Øvrige medlemmer	381	8.162
<b>Sum styret</b>	<b>546</b>	<b>8.162</b>

<b>Generalforsamling</b>	<b>Honorar</b>	<b>Utlån per 31.12.2022</b>
Generalforsamling leder	23	1.128
Øvrige medlemmer	50	43.963
<b>Sum generalforsamling</b>	<b>73</b>	<b>45.091</b>

### 2021

<b>Ledelse:</b>	<b>Utbetalt lønn</b>	<b>Andre godt-gjølser</b>	<b>Sum godt-gjølser</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Utlån per 31.12.2021</b>
Administrerende banksjef	1.476	146	1.622	220	5.780

<b>Styret:</b>	<b>Honorar</b>	<b>Utlån per 31.12.2021</b>
Styrets leder	165	-
Øvrige medlemmer	381	8.312
<b>Sum styret</b>	<b>546</b>	<b>8.312</b>

<b>Generalforsamling</b>	<b>Honorar</b>	<b>Utlån per 31.12.2021</b>
Generalforsamling leder	23	1.455
Øvrige medlemmer	40	47.662
<b>Sum generalforsamling</b>	<b>63</b>	<b>49.117</b>



### **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 rettsvister eller kjent med pågående slik.

## NØKKELTALL

<b>RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	3,07	2,18
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,09	-0,61
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,98</b>	<b>1,57</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,32
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,06	-0,08
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,19	0,22
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,22	0,16
Andre driftsinntekter	0,01	0,02
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,73</b>	<b>0,64</b>
Lønn og andre personalkostnader	-0,76	-0,65
Andre driftskostnader	-0,63	-0,54
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,02	-0,03
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-1,42</b>	<b>-1,22</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,01	-0,04
<b>Resultat før skatt på videreført virksomhet</b>	<b>1,28</b>	<b>0,95</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,23	-0,16
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>1,05</b>	<b>0,79</b>
Andre inntekter og kostnader	-0,02	0,02
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>1,03</b>	<b>0,81</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.023.807	4.951.235

### ANDRE NØKKELTALL

<b>Lønnsomhet</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Driftskostnader i % av driftsinntekter	52,36 %	54,98 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst/utbytte	61,31 %	66,43 %
Driftskostnader i % av GFK	1,42 %	1,22 %
Rentenetto i % av GFK	1,98 %	1,57 %
II Resultat før skatt i % av GFK	1,28 %	0,95 %
III Resultat etter skatt i % av GFK	1,05 %	0,79 %
EK Rentabilitet før skatt	10,61 %	8,37 %
EK Rentabilitet etter skatt	8,54 %	7,16 %
<b>Soliditet</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,58 %	11,85 %
Ren kjernekapital konsolidert	20,16 %	19,46 %
Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert	9,68 %	9,60 %
<b>Likviditet</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Likviditetsreserve (LCR)	150 %	158 %
Langsiktig stabil finansiering (NSFR)	136 %	136 %
<b>Vekst og innskuddsdekning</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Vekst 12 måneder forvaltningskapital SGS	2,03 %	4,65 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital inkl. Verd boligkreditt	6,47 %	5,18 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	1,10 %	3,82 %
Vekst 12 måneder brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	6,09 %	4,46 %
Vekst 12 måneder innskudd	0,91 %	7,97 %
Innskudd i % av brutto utlån	75,68 %	75,82 %
Innskudd i % av brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	59,84 %	62,91 %
<b>Tap og mislighold</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Bokførte tap utlån i % av brutto utlån	0,01 %	0,05 %
Brutto misligholdte lån over 90 dg i % av brutto utlån	0,16 %	0,22 %

## ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2022 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, 8. mars 2023

### 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 årsregnskapet for Søgne og Greipstad Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Søgne og Greipstad Sparebank før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 28 år.

#### Sentrale forhold ved revisjonen

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

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. *Verdsettelse av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.



## Sentrale forhold ved revisjonen

### Verdsettelse av utlån til kunder

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 skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellene.

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 kredittisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarioer.

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

## Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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.

Våre tester av kontrollene og utførte substanshandlinger 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 kredittmedarbeidere 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.

Vi har diskutert hvordan renteøkninger og økt inflasjon virker inn på de beregnede tapsavsetningene i banken. 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 relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller 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 tilgangskontroller 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 skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

### Øvrig informasjon

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

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

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

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



### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et 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 avviklet.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende



transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Kristiansand, 8. mars 2023  
**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](mailto:post@sgsparebank.no)  
Internett: [www.sgsparebank.no](http://www.sgsparebank.no)