

2020

ÅRSRAPPORT
167. forretningsår



SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE
NO 937 899 785
TELEFON 70 07 00 00

SpareBank 
SØRE SUNNMØRE



Frå dei siste meterane mot toppen av Blåbretinden mellom Trandal og Sykkylven.
Foto: Håvard Myklebust

INNHALD

EIT SOLID RESULTAT I EI KREVJANDE TID	04
NØKKELTAL	05
ÅRSMELDING FRÅ STYRET 2020	07
ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADMINISTRERANDE DIREKTØR I SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE	21
ORGANISASJON OG LEIINGSSTRUKTUR	22
RESULTAT	26
BALANSE	27
EIGENKAPITALOPPSTILLING	28
KONTANTSTRAUMOPPSTILLING	29
NOTAR	31
REVISJONSMELDING	86

Godt resultat i eit krevjande år

Året 2020 går inn i historia som eit svært krevjande år. 12. mars sette regjeringa i verk ei rekkje tiltak i håp om å stoppe Covid-19. Banken tok også virussituasjonen på alvor og valde å stenge banken for fysiske besøk. I tillegg vart majoriteten av dei tilsette bedt om å arbeide heimanfrå. Dette var banken godt rigga til for. Det å vere tett på kundane vart ei prioritert oppgåve og dei tilsette tilpassa seg den uvanlege situasjonen på ein imponerende måte.

Utover våren såg banken ei kraftig auke i antal permitterte og arbeidsledige. Heldigvis kom det på plass fleire tiltak som mellom anna kompensasjonsordningar for næringslivet. Til sommarferien tok aktiviteten seg opp igjen. Folk ferierte i eige land og la igjen pengar lokalt.

Andre halvår tok låneetterspurnaden seg kraftig opp. Heilt sidan koronapandemien ramma landet vårt har næringslivet i området vårt vist at dei har ei god evne til å omstille seg. Ved utgangen av året var det ingen konkursar knytt til koronapandemien. Det er ekstra gledeleg at ei fersk undersøking gjennomført av Kantar viser at SpareBank 1 Søre Sunnmøre har styrka relasjonen til bedriftskundane.

Banken hadde i 2020 ein utlånsvekst nær det doble av marknadsveksten, noko som betyr at banken held fram med å ta marknadsandelar. Vi opplevde ein sterk kundetilgang av privatpersonar og bedrifter som søkte tryggleik i bankrelasjonen i ei krevjande tid. Dette er lokalbankens styrke.

Auka utlånsvolum bidreg til at banken har ei betring i underliggende drift, med vekst i netto renteinntekter inklusiv provisjon frå kredittføretak på 1,9 mill.kroner sidan 2019 og ein vekst i andre inntekter på 2,5 mill. kroner.

Kostnadskontrollen i banken er god med ein kostnadsreduksjon på 2,9 prosent samanlikna med 2019, til trass i store kostnader i samband med prosjekt knytt til antikvitvask og GDPR. Desse områda er høgt prioritert, og det er venta at kostnadane knytt til antikvitvask og GDPR vil vere høge også i 2021. Banken styrkar sin innsats på anti-kvitvask gjennom å tilføre fleire resursar.

I 167 år har banken hatt ei viktig rolle som samfunnsaktør i dei lokalmiljøa vi er ein del av. I dag er SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin ambisjon å vere ei bedrift som bidreg til eit meir klimavenleg og berekraftig samfunn. Gode resultat og sterk soliditet har lagt grunnlaget for at banken har kunne auka sponsor- og gåvetildelingar. Som lokal bank er vi oppteken av å ta vare på samfunnet vårt. I tillegg til interne tiltak, vil vi framover heie ekstra mykje på dei som tek berekraftige val. Banken skal vere ein pådrivar for at våre kundar skal ta berekraftige val, mellom anna ved å tilby gunstige lån til formål som set miljøet i fokus. Saman skal vi vere ei drivkraft for gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre.



Volda, 5. mars 2021

Stig Brautaset
Administrerende Direktør

NØKKELTAL

HOVUDTAL KONSERN	2020		2019	
	mill. kr	%	mill. kr	%
RESULTAT				
Netto renteinntekter	151	1,42	157	1,58
Netto provisjon- og andre inntekter	81	0,76	74	0,74
Netto avkasting på finansielle eignelutar	65	0,61	104	1,05
Sum inntekter	297	2,79	334	3,38
Sum driftskostnader	131	1,23	135	1,36
Resultat før tap	166	1,56	199	2,01
Tap på utlån og garantiar	17	0,16	22	0,23
Nedskrive på aksjar	-	-	-	-
Resultat før skatt	149	1,40	177	1,79
Skattekostnad	26	0,25	22	0,22
Resultat for rekneskapsåret	123	1,15	155	1,56
	2020		2019	
BALANSE	mill.kr		mill.kr	
Brutto utlån	9.143		8.843	
Innskot	7.215		6.962	
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	949		1.032	
Utlånsvekst siste 12 mnd. eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	301		729	
Innskotsvekst siste 12 mnd.	252		508	
Innskotsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	58 %		60 %	
Forvaltningskapital	10.805		10.198	
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	14.192		12.937	
Eigenkapital eks. fondsobligasjon	1.323		1.222	
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	10.646		9.907	
Overføringer til kredittføretak				
Utlån selt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	3.387		2.739	
Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	12.530		11.581	

NØKKELTAL	2020	2019
Lønsemd		
Eigenkapitalavkastning etter skatt	9,3 %	12,7 %
Kostnadsprosent	44,2 %	40,4 %
Soliditet forholdsmessig konsolidert		
Kapitaldekning	21,7 %	22,3 %
Rein kjernekapitaldekning	18,4 %	18,5 %
Berekningsgrunnlag	6.624	6.239
Rein kjernekapital	1.217	1.155
Ansvarleg kapital	1.440	1.389
Uvekta kjernekapital (Leverage Ratio - LR)	8,5 %	8,7 %
Likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	205 %	212 %
Eigenkapitalbevis		
Resultat per egenkapitalbevis (konsern)	12,96 kr	17,16 kr
Resultat per egenkapitalbevis (morbank)	9,51 kr	16,03 kr
Tal på utferda bevis (mill.)	1	1
Bokført egenkapital for egenkapitalbevisegarane (mill.kr)	130	128,5
Eigenkapitalbevisbrøken i %	10,54 %	11,08 %

ÅRSMELDING FRÅ STYRET 2020

Banken og verksemda

Historie

SpareBank 1 Søre Sunnmøre vart etablert i Volda 17. september 1853 og hadde sin første opningsdag 2. januar 1854. Namnet var den gong Volda og Ørsta Sparebank og hovudkontor låg i Volda, slik som i dag. Banken vaks fort og vart ein viktig samfunnsaktør for utviklinga i nærområdet. I 1964/65 blei sparebankane på Vartdalsstranda og i Hjørundfjorden fusjonert med banken, og i 2006 blei den ein del av SpareBank 1-alliansen og endra namn til SpareBank 1 Volda Ørsta. Hausten 2006 etablerte banken seg i Ulsteinvik, og to år seinare vart kontoret i Fosnavåg opna. I 2009 vart det juridiske namnet endra til SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Visjon

SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal vere ei drivkraft for å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre. Visjonen uttrykker korleis banken ønskjer å bli oppfatta, samtidig som den gir ei retning internt. Med visjonen meiner banken at: Banken skal gjere sitt ytterste for at kundane når sine mål og draumar, ha eit sterkt samfunnsengasjement og vere ein aktiv støttespelar i lokalsamfunnet, vere ein aktiv part i utvikling av det lokale næringslivet og tenke berekraft i alt vi gjer. Å vere ein sjølvstendig bank er ei viktig drivkraft for å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre.

Marknadsområde

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har forretningsadresse og hovudkontor i Volda, med avdelingskontor i tre andre kommunar på Søre Sunnmøre; Ørsta, Ulstein og Herøy. Banken har også eit mindre kontor i Oslo som betenar utflytta Søre Sunnmøringar. Banken er totalleverandør av produkt og tenester innan finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling.

Dotterselskap og felleskontrollerte verksemdar

Konsernet SpareBank 1 Søre Sunnmøre består av morbanken og det heileigde dotterselskapet Eiksund-regionen Eigedom AS. Banken har også ein eigardel på 7,82 % av Samarbeidende Sparebanker (SamSpar) AS. Styringsstrukturen i SamSpar er regulert i ein avtale mellom eigarane som fyller krava til felleskontrollert verksemd.

Strategisk samarbeid

SpareBank 1-alliansen er eit bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankane i Noreg samarbeider gjennom dei felleseigde selskapa SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA, med deira dotterselskap, i tillegg til

fleire andre direkte eigde selskap. Alliansen er Noregs nest største finansgruppering og består av 14 sjølvstendige sparebankar som er fullverdige leverandørar av finansielle produkt og tenester til privatpersonar, bedrifter og organisasjonar.

Formålet med alliansesamarbeidet er å levere attraktive produkt og tenester. Det leggst vekt på gode kundeopplevingar for å bidra til SpareBank 1-bankane si konkurransekraft og lønsemd. Alliansesamarbeidet sin visjon er: Attraktiv for kundane og bankane. Kundane skal oppleve at SpareBank 1-alliansen er den beste på nærleik, lokal forankring og kompetanse.

SpareBank 1 Gruppen AS er morselskapet i konsernet som består av: Fremtind Forsikring AS, ODIN Forvaltning AS, SpareBank 1 Factoring, Mohdi Finance, SpareBank 1 Spleis AS og LOfavør AS. Morselskapet er eigd av: SpareBank 1 SR-Bank ASA (19,5 %), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), SpareBank 1 Østlandet (12,4 %) og LO/fagforbund tilknytt LO (9,6 %).

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstenester til alliansebankane som kundar, og bidreg til at felles utvikling og felles aktiviteter gir bankane stordrifts- og kompetansefordelar. Utvikling leverar også felles IT-/mobilløysingar, merkevare- og marknadsføringskonsept, forretningskonsept, kompetanse, analyser, prosessar, beste praksisløysningar og innkjøp. Selskapet eig og forvaltar også dei immaterielle rettigheter til alliansen under det felles merkevarenamnet SpareBank 1.

SpareBank 1 Utvikling DA består av følgjande dotterselskap: EiendomsMegler 1 Norge AS, SpareBank 1 Kundesenter AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Selskapet er eigd av: SpareBank 1 SR-Bank ASA (18 %), SpareBank 1 SMN (18 %), SpareBank 1 Nord-Norge (18 %), Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS (18 %), SpareBank 1 Østlandet (18 %) og SpareBank 1 Gruppen AS (10 %).

Andre strategiske eignedelar i SpareBank 1 Søre Sunnmøre er EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 Betaling AS og SpareBank 1 Regnskapshuset AS.

Hovudtal konsern

(Tal for 2019 i parentes)

- Resultat før skatt er 149,3 mill. kr (176,9 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 9,3 prosent (12,7 prosent)
- Netto renteinntekter er 151,3 mill. kr (156,7 mill. kr)
- Netto provisjon- og andre inntekter er 81,3 mill. kr (73,7 mill. kr)
- Netto avkastning på finansielle investeringar er 64,7 mill. kr (104,0 mill. kr)
- Kostnadsprosent er 44,2 prosent (40,4 prosent)
- Tap på utlån og garantiar er 16,7 mill. kr (22,4 mill. kr)
- Utlånsvekst på 8,2 prosent inkludert lån overført til kredittføretak (9,8 prosent)
- Innskotsvekst på 3,6 prosent (7,9 prosent)
- Forvaltningskapitalen er på 10.805 mill. kr (10.198 mill. kr)
- Forvaltningskapitalen inkl. lån overført til kredittføretak er på 14.192 mill.kr (12.954 mill.kr)
- Rein kjernekapitaldekning er 18,4 prosent (18,5 prosent)
- Kapitaldekning er 21,7 prosent (22,3 prosent)

Verksemdsområde

Konsernrekneskapan per 31.12.2020 er konsolidert på grunnlag av rekneskapanane frå morbank og det heileigde dotterselskapet, Eiksundregionen Eigedom AS.

Vidare er banken sin eigardel i den felleskontrollerte verksemda Samarbeidende Sparebanker AS på 7,82 % konsolidert inn, sjå i denne samanheng noten for rekneskapsprinsipp.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre rapporterer årsrekneskapan etter IFRS. Alle tal i årsmeldinga er knytt til konsern om ikkje anna er opplyst.

Eigenkapitalbevis

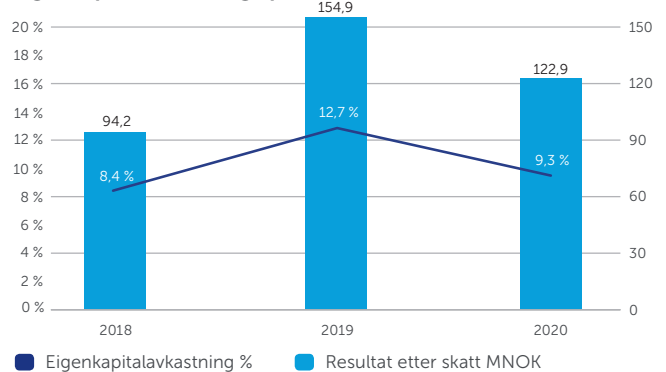
I morbanken er det utferda 1 mill. eigenkapitalbevis à kr 100. Per 31.12.2020 var det 404 eigenkapitalbevis-eigarar i banken.

Utvikling i resultat og balanse

Resultat

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har eit konsernresultat etter skatt for 2020 på 122,9 mill. kroner som tilsvarar 1,15 prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK), mot 154,9 mil. kroner i 2019, tilsvarande 1,56 prosent av GFK.

Resultat etter skatt i mill. kroner og eigenkapitalavkastning i prosent

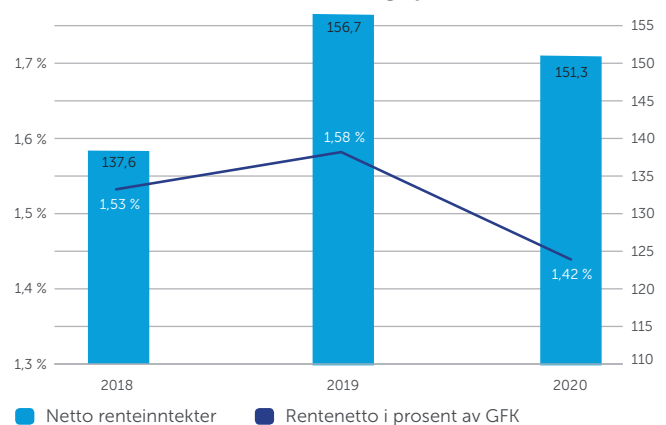


Avkastninga på eigenkapital etter skatt utgjorde i 2020 9,3 prosent mot 12,7 prosent i 2019.

Fordeling netto driftsinntekter

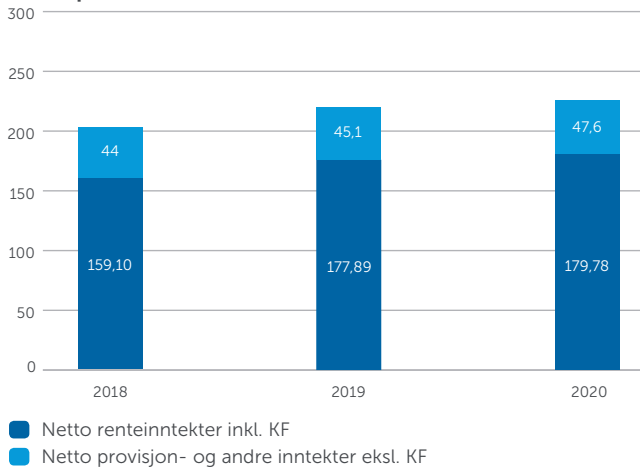
Nettorenteinntekter inkl. provisjon frå kredittføretak aukar med 1 prosent tilsvarande 1,9 mill.kr og utgjør totalt 179,8 mill. kr. Auka utlånsvolum og ei låg penge-marknadsrente dei to siste kvartalane har bidrege til å betre utlånsmarginen. Ettersom Norges Bank har satt styringsrenta til 0 har den låge renta ført med seg betydeleg redusert innskotsmargin. Ei stigande pengemarknadsrente mot slutten av 2020 har betra innskotsmarginen, medan utlånsmarginen har vorte redusert. Hard konkurranse i marknaden om bustadslån-kundane legg ytterlegare press på utlånsmarginen.

Netto renteinntekter i mill. kroner og i prosent av GFK



Totale provisjonsinntekter ekskl. provisjon frå kredittføretaka er på 47,6 mill.kr. Veksten i andre provisjonsinntekter er på 5,5 prosent tilsvarande 2,5 mill.kr samanlikna med same periode i 2019. Banken leverar vekst i provisjonsinntekter på dei fleste områder inkl. forsikring, sparing og plassering og betalingsformidling. Covid-19 har hatt negativ effekt hovudsakleg på mindre bruk av bankkort som har medført lågare provisjon samanlikna med 2019. Andre driftsinntekter var på 5,2 mill. kroner, ein nedgang på 1,2 millionar kroner mot 2019. Nedgangen er hovudsakleg relatert til eingongspost i 2019.

Netto renteinntekter inkl. provisjon frå kredittføretak og netto prov.inntekter i mill.kr



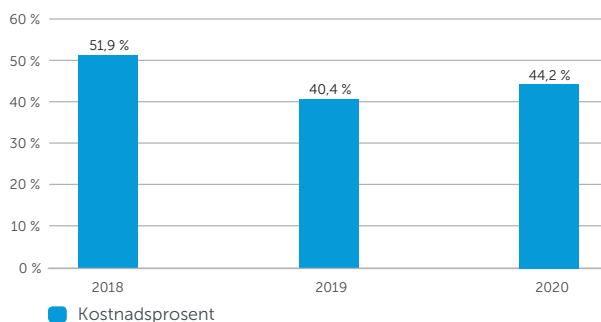
Netto avkastning på finansielle plasseringar hadde eit resultatbidrag på 64,7 mill. kroner, mot 104,0 mill. kroner i 2019. Det er hovudsakleg eingongspostar frå forsikringsfusjon og sal av aksjar i BN Bank i 2019 som er årsaken til nedgangen. Utbytte frå direkte investeringar auka med 1,6 mill. kroner til 11,9 mill. kroner, og inntekter gjennom eigarskap i SpareBank1 Gruppen bidrog med 41,8 mill. kroner, tilsvarande ein nedgang på 14,2 mill. kroner samanlikna med 2019.

Kostnader

Samla kostnader i konsernet i 2020 var på 131,3 mill. kroner. Dei totale driftskostnadene er redusert med 2,9 prosent, tilsvarande 3,9 mill.kr, samanlikna med 2019. Hovudsakleg er nedgangen knytt til personalkostnader som er redusert med 4,4 mill.kr til 64,5 mill. kr i perioda. Dette tilsvarar ein nedgang på 6,4 prosent samanlikna med 2019. Banken har eitt mindre årsverk samanlikna med utgangen av 2019.

Kostnader i prosent av totale inntekter i konsernet er på 44,2 prosent i 2020 mot 40,4 prosent i 2019.

Driftskostnader i prosent av totale inntekter



Tap

Resultatrekneskapan er belasta med 16,7 mill. kr i tap mot 22,4 mill. kr i 2019. Dette utgjør 0,18 prosent av

brutto utlån per 31.12.2020. Av det resultatførte tapet utgjør om lag 8,9 mill.kr ein leiingsbuffer som er knytt til offshorebransjen og usikkerheita som følgje av Covid-19 krisa. Denne avsetninga kjem i tillegg til dei avsetningane banken kalkulerar gjennom IFRS 9 – modellen og grunngjevast med den store usikkerheta knytt til økonomiske makroindikatorar.

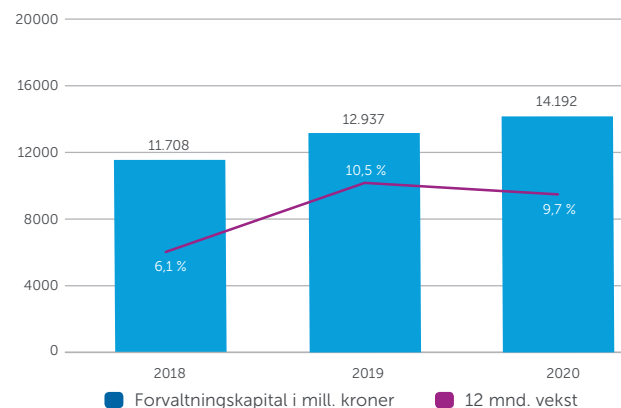
Per 31.12.2020 utgjør samla tapsavsetningar på balansen 55,8 mill. kr før tilbakeføring av tapsavsetningar under trinn 1 for utlån med pant i bustad ført til verkeleg verdi. Samla tapsavsetningar på brutto utlån er 54,4 mill.kr og er fordelt med 21,1 mill. kr på privatmarknaden og 33,3 mill. kr på bedriftsmarknaden. Dette tilsvarar 0,61 prosent av brutto utlån og garantiar. I perioden blei det konstatert tap på 17,5 mill. kr, som i hovudsak var relatert til eit engasjement innan oljeservice. I 2019 var tapsavsetnaden på høvesvis 24 mill. kr i privatmarknaden og 32 mill.kr i bedriftsmarknaden.

Brutto misleghaldne engasjement er på 43,7 mill. kr eller 0,48 prosent av brutto utlån. Dette er ein nedgang samanlikna med same periode i 2019 der misleghaldne engasjement var på 46,6 mill. kr eller 0,53 prosent av brutto utlån prosent av brutto utlån.

Balanseutvikling

Ved årsskiftet var forretningskapital i konsernet inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er på 14.191,9 mill. kroner (12.937,1 mill. kroner), ei auke på 9,7 prosent. Forvaltningskapitalen i konsernet 10.804,8 mill. kroner. Dette er ei auke i høve fjoråret på 606,4 mill. kroner, tilsvarande ein vekst på 5,9 prosent.

Forvaltningskapital inkl. kredittføretak i mill.kroner og årleg prosentvis vekst



Utlån til kundar

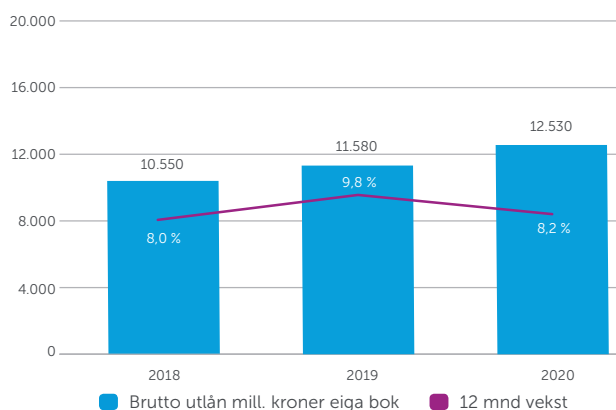
12 – månaders veksten i brutto utlån inklusiv lån i SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er på 8,2 prosent og svarar til totale utlån på 12.530,4 mill. kr (11.581,3 mill. kr).

Per 31.12.2020 var porteføljene i SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt høvesvis 3.228,3 mill. kr (2.576,7 mill. kr) og 158,8 mill. kr (162,0 mill kr).

Som følge av auka overføringar til Boligkreditt er 12 – månaders veksten i brutto utlån på eigen balanse 3,4 prosent. Dette svarar til ein auke i utlån på 300,7 mill. kr (728,7 mill. kr).

Totale utlån til privatmarknaden, inkludert SpareBank 1 Boligkreditt, har auka med 767,8 mill.kr til 10.507,2 mill. kr. Dette gir ein 12 mnd vekst på 7,9 prosent. Totale brutto utlån til bedriftsmarknaden, inkludert SpareBank 1 Næringskreditt, er på 2.023,2 mill.kr. Dette er ein auke på 181,9 mill. kr, og svarar til ein 12 mnd vekst på 9,8 prosent.

Brutto utlån i mill. kroner inkl. Bolig- og Næringskreditt og årleg prosentvis vekst

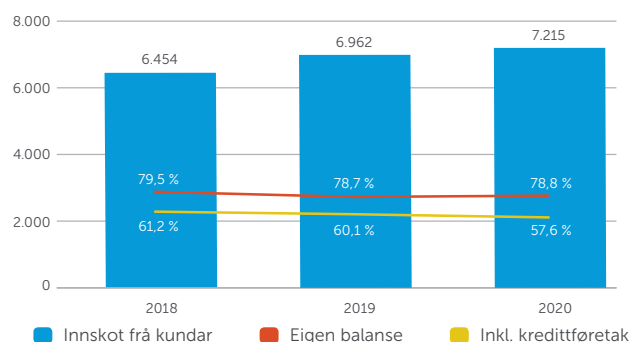


Innskot frå kundar

Innskot har auka med 252,4 mill. kr siste 12 månader til 7.214,6 mill. kr ved utgangen av kvartalet. Dette svarar til ein vekst på 3,6 prosent.

Innskot frå personkundar er auka med 422,4 mill. kr til 4.592,6 mill. kr, og dette svarar til ein vekst på 10,1 prosent siste 12 månader. Innskot frå næringslivskunder er redusert med 169,9 mill. kr til 2.622,0 mill. kr siste 12 månader, noko som svarar til ein reduksjon på 6,1 prosent.

Innskot frå kundar i mill.kr og innskotsdekning eigen balanse og inkl. kredittforetak



Innskotsdekninga inkludert Bolig- og Næringskreditt er 57,6 prosent (60,1 prosent).

Likviditet

Ekstern obligasjonsfinansiering er auka med 81 mill. kroner til 1.821 mill. kroner og utgjer 16,9 prosent av balansen. Banken har ei likviditetsportefølje på 1.033 mill. kroner i innskot, obligasjonar og plasseringar ved utgangen av året.

Per 31.12.2020 er det overført totalt 3.228,3 mill. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt. Ved utgangen av året har banken ei portefølje på klargjorte lån for overføring til Boligkreditt på 2.591 mill. kroner.

Utbyttepolitikk og resultatdisponering

Morbanken fekk i 2020 eit resultat etter skatt for året på 90,3 mill. kroner.

Del av eigenkapital tilordna eigenkapitalbevisegarane er 10,54 prosent. Resultatet per eigenkapitalbevis er 9,51 kr for året i morbanken. Det vert foreslått å dele ut utbytte på 52,5 prosent av årets resultat. Styret foreslår dette til å vere 5 kr per eigenkapitalbevis.

Styret foreslår at morbanken sitt resultat disponerast slik (tal i heile tusen kroner):

Overført til sparebankens fond:	70.683
Overført til utjæmningsfond:	9.586
Avsett til gåvefondet:	10.000
Sum disponert:	90.269

Soliditet

Samla eigenkapital er på 1.323,4 mill. kroner per 31.12.2020 ekskl. fondsobligasjon på 50 mill. kroner (1.222,3 mill. kroner). Samla eigenkapital utgjer 12,7 prosent av forvaltningskapitalen. Total eigenkapital tilordna eigenkapitalbevisegarane utgjer 130,0 mill.kr.

Motsyklisk buffer blei av Finansdepartementet etter råd frå Norges Bank redusert frå 2,5 prosent til 1 prosent den 13. mars 2020. Det regulatoriske kravet på rein kjernekapital er etter dette 14,1 prosent. Det interne kravet på rein kjernekapitaldekning er 15,1 prosent.

Banken sin soliditet er god. Per 31.12.2020 er rein kjernekapital i morbanken på 18,0 prosent.

Som følgje av at banken har eigarandelar i samarbeidande grupper utfører banken forholdsmessig konsolidering. Rein kjernekapital forholdsmessig konsolidert er 18,4 prosent og 3,3 prosentpoeng over det regulatoriske kravet inkludert intern buffer. Kjernekapital utgjer 19,3 prosent og kapitaldekninga 21,7 prosent. Uvekta kjernekapitalandel (LR – leverage ratio) utgjer 8,5 prosent.

Overordna risikostyring

Styret i banken har som målsetting at banken sin risiko-profil skal vere moderat til låg.

Banken nyttar ekstern funksjon for internrevisjon. PwC er banken sin internrevisjonspartner.

Marknadsmessige ambisjonar skal nøye balanserast mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Styret har vedteke retningslinjer knytt til dei ulike risikoområda med årleg oppdatering. Banken er eksponert for kreditt-, marknads- og likviditetsrisiko, samt rente- og operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko vert definert som risiko for tap som følgje av at kundar eller motpartar ikkje har evne til å oppfylle sine forplikningar overfor banken. Styret har som policy at banken skal ha ein moderat til låg kredittrisiko. Kredittrisikoen er definert til å vere det vesentlegaste risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking.

Banken har størst utlån i personmarknaden. Av totale engasjement, inkludert overførte lån til Boligkreditt og Næringskreditt, utgjør personmarknaden 84 prosent av totale engasjement.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre låner primært ut til privatpersonar i kommunar på Søre Sunnmøre og elles til personar hovudsakleg rundt Oslo-området, og andre store byar der kunden har tilknytning til området vårt. Gjennom store delar av 2020 har Covid-19 påverka samfunnsstrukturen og aktiviteten i samfunnet. I takt med større kontroll av smittespreiing fekk kundar gradvis moglegheit til å avtale møter i banken medan dei opne kundesonene har vore stengt store delar av 2020. Bruk av digitale kundermøter har også vorte ein større del av arbeidskvardagen.

Utlån til privatpersonar utgjør ein stor del av banken sin balanse og er dermed ein sentral del av banken sine inntekter.

På bedriftsmarknaden jobbar banken direkte mot totalkundar i SMB-segmentet og lokale bedrifter.

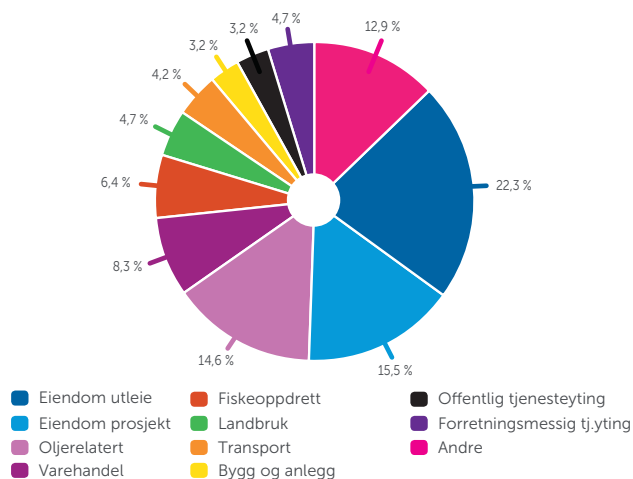
Eksponering utanfor balansen (unytta kredittar, garantiar og tilsagn) er i 2020 redusert med 73,4 mill. kroner og utgjør totalt 783,1 mill.kroner.

Banken arbeider kontinuerleg for å sikre god bransjespreiing og har rammer for eksponering i ulike bransjar. Dei største bransjane er eigedomsdrift og offshore. Eksponering (utlån inkludert unytta kredittar og garantiar) til bedriftsmarknaden blei i 2020 redusert med 3,9 prosent.

Andelen oljerelaterte engasjement utgjør 14,6 prosent av samla volum av utlån og garantiar innan bedriftsmarknaden. Dette er ein reduksjon på 1,1 prosentpoeng samanlikna med same periode i fjor. I prosentdel av totale utlån og garantiar i banken inkludert kredittføretak

utgjør oljerelatert engasjement 2,5 prosent. Banken har fem kundar i dette segmentet og har pant i eit breitt spekter av fartøystypar. Vekta alder på fartøya er omlag 7 år. Dei fleste engasjementa har vore gjennom ei fase med restrukturering av selskapa og beteningsevne er sannsynleggjort dei næraste åra.

Bransjespreiing målt som prosentvis andel av total eksponering i bedriftsmarknadsportefølja



Det vert jobba kontinuerleg for å utnytte kompetansen best mogeleg og effektivisering av kredittarbeidet.

Banken fordeler alle kundar i utlånsporteføljen på risiko-grupper der inndeling vert bestemt etter sannsynlighet for misleghald. Dette vert kalkulert ut frå objektive historiske data. 73,6 prosent av banken si portefølje ligg i kategoriane svært låg til låg risiko, og 96,4 prosent av porteføljen er kategorisert innan middels risiko eller lågare.

Totalt brutto misleghaldne og tapsutsette engasjement over 90 dagar var på 43,7 mill. kroner ved utgangen av 2020, mot 46,6 mill. kroner året før. Banken har kontinuerleg søkelys på engasjements-, og misleghaldsoppfølging på eit tidlegare stadium og ser positive effektar av dette. Styret følgjer utviklinga kvartalsvis når det gjeld misleghald, tap og porteføljen si utvikling i risikoklasser. Styret vurderer kredittrisikoen til å vere relativt låg for personmarknaden. Som følgje av Covid-19 er det stor usikkerheit knytt til konjunktursituasjonen. Banken er lite eksponert mot bransjar som er direkte råka av restriksjonar som følgje av smittevernstilltak. Utlånsportefølja er under tett oppfølging og det har så lang ikkje vore gjort individuelle tapsavsetningar som følgje av Covid-19. Totalt sett har bedriftsmarknaden noko høgare, men akseptabel kredittrisiko.

Tapsavsetnad i balansen er 55,8 mill. kroner ved utgangen av 2020 og uforandra samanlikna med 2019. Tapsavsetnaden målt i prosent av brutto utlån inkludert kredittføretak er på 0,45 prosent, ein reduksjon på

0,05 prosentpoeng frå 2019. I 4. kvartal 2020 gjorde banken ei revurdering og endra målemetode på utlån til kundar med pant i bustadeigedom. Det er vurdert at forretningsmodellen sitt føremål er å motta kontraktsmessige kontantstraumar og sal av lån (overføring av bustadlån til SB1 Boligkreditt AS). Effekten av denne revurderinga utgjer per 31.12.2020 6,1 mill.kr før skatt. Tapsavsetnad i balansen etter revurderinga er 49,7 mill. kr. Sjå note 2 og 17 for meir informasjon.

I 2020 blei det konstatert tap på 17,5 mill. kr, som i hovudsak var relatert til eitt engasjement innan oljeservice.

Med bakgrunn i den store usikkerheita knytt til vegen framover som følgje av Covid-19 er det stor usikkerheit knytt til makroøkonomiske måltal. Covid-19 kan gi ringverknadar som ikkje er fanga opp i banken sine analyser og det er vurdert at det store utfallsrommet aukar risikoen for uforutsette tapshendingar. Administrasjonen har difor valgt å gjere ei skjønsmessig tapsavsetning på 8,9 mill.kr innanfor offshorebransjen som blei ført over resultatet i 2020.

Samla balanseførte tapsavsetningar inklusiv garantiar utgjer 55,8 mill. kroner og fordelast med 21,1 mill. kroner på privatmarknaden før reversering av trinn 1 og 34,7 mill. kroner på bedriftsmarknaden. I 2019 var tapsavsetnaden på høvesvis 23,8 mill. kroner og 32 mill. kroner.

Tap på utlån syner ei kostnadsføring på 16,7 mill. kroner i 2020 samanlikna med 22,4 mill. kroner i 2019. Tap, før tilbakeføring av tapsavsetningar under trinn 1 på lån til privatpersonar ,utgjer 22,8 mill.kr. Sjå note 2 for meir om føring til verkeleg verdi over utvida resultat.

Styret vurderer kredittrisikoen i kredittporteføljen til å vere på eit akseptabelt nivå.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko vert definert som risiko for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auke i eignelutar utan at banken vert påført vesentlege ekstrakostnader.

Banken har som mål å ha ei likviditetsreserve tilsvarende minst 12 månader netto finansieringsbehov utan tilgang på ekstern finansiering.

Ved årsskiftet hadde banken ekstern finansiering på i alt 2.021,5 mill. kroner inklusive fondsobligasjon og ansvarleg lån, tilsvarende 19,0 prosent av GFK, mot 19,6 prosent ved førre årsskifte.

Banken er medeigar i SpareBank 1 Boligkreditt og hadde ved utgangen av året 3.228,3 mill. kroner (2.576,7 mill. kroner) av låna overført til Boligkreditt.

Per 31.12.2020 har banken ei portefølje på klargjorte lån for overføring til Boligkreditt på 2,6 mrd. kroner.

Banken har innvilga kreditttramme på 100 mill. kroner på oppgjerskonto i SpareBank 1 SMN.

Ved årsskiftet hadde 78 prosent (86 prosent) av den samla eksterne finansieringa ei attståande løpetid på over eitt år. Banken har ikkje hatt problem med å refinansiere lån i løpet av året.

Innskot frå kundar er banken si viktigaste finansieringskjelde. Ved årsskiftet var innskotsdekninga 78,8 prosent (78,7 prosent). Innskotsdekninga inkludert Bolig- og Næringskreditt var 57,6 prosent (60,1 prosent).

Forholdstalet for likviditetsreserven (Liquidity Coverage Ratio - LCR) var per 31.12.2020 på 205 prosent (212 prosent).

Styret vurderer likviditetsrisikoen til å vere godt innanfor det forsvarlege og i samsvar med vedteken strategi og policy for likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko for tap som følgje av endringar i marknadsprisar på renter, valutakursar og verdipapirkursar. Plasseringane i obligasjonar og obligasjonsfond utgjer 527,1 mill. kroner (353,6 mill. kroner) ved årsskiftet.

Risikostorleiken vert overvaka løpande og følgd opp gjennom rapportering til styret. Styret vurderer kursrisikoen knytt til banken si beholdning av verdipapir til å vere låg.

Renterisikoen er hovudsakleg knytt til statsobligasjonar, fastrentelån og -innskot. Store delar av statsobligasjonar og fastrentelånsporteføljen er sikra gjennom rentebytteavtalar. Styret vurderer renterisikoen løpande. Ved årsskiftet var netto renterisiko 3,4 mill. kroner mot 0 mill. kroner ved utgangen av 2019.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har ei avgrensa og låg eksponering i valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko knyt seg til feil og manglar som følgje av m.a.:

- Menneskeleg svikt og utilstrekkeleg kompetanse
- Svikt i IKT-system
- Uklar policy, strategi eller rutinar
- Kriminalitet og interne mislegheiter

Operasjonell risiko vert ofte sett på som den mest vesentlege risiko, også fordi det er meir krevjande å bygge eit sikkerhetsnett for å unngå denne.

Styret er kjend med at operasjonell risiko representerer ein trussel som kan påføre banken vesentleg kostnad, både på kort og lang sikt. Risikoen blir vurdert som moderat. Det vert arbeidd kontinuerleg med oppfølging av viktige rutinar og prosessar, og med risikoreduserande tiltak, som internkontroll, systemtestar, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

Oppsummering

Styret har i strategiplanen for 2021-2023 vedteke ein moderat til låg risikoprofil. Det ligg føre styrande dokument for dei ulike risikoområda og styret får rapportar om utviklinga. Dei ulike dokumenta er gjenstand for årleg oppdatering og reviderast i takt med nye krav og reglar som vert pålagt bankdrifta. Dei siste åra er arbeidet med å kontrollere og redusere dei ulike risikoane auka. Internrevisjon vart implementert i 2014 og styret ser på aktiviteter sidan oppstarten som ei ytterlegare styrking av arbeidet med risikoreduserande tiltak.

Det er styret si oppfatning at SpareBank 1 Søre Sunnmøre arbeider godt med internkontroll og risikostyring.

Organisasjon og styring

Styring av verksemda

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har vedteke tydelege etiske retningslinjer og har interne prosedyrar for å sikre at tilsette etterlev desse. For å utvikle eit godt tillitsforhold mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, er det også nødvendig med gode styringssystem for verksemda.

Dette betyr mellom anna at banken må ha:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksternrevisjon
- Open og god kommunikasjon med tilsette og omgjevnadane

Styremedlemene har yrkesbakgrunn frå område som er typiske for næringslivet i distriktet, jamfør eigen omtale av styret. Bankens sitt styre arbeider etter ein styreinstruks og årsplan, og har også årleg vurdering av arbeidsforma med sikte på forbetringar. Styret fokuserer på strategiske spørsmål og vedtek/reviderer årleg strategidokumentet til banken.

Bankens sin interne og eksterne revisor arbeider etter ein årleg plan for revisjonsarbeidet. Ekstern revisor deltek i styremøtet der årsoppgjeret vert handsama. Internrevisor avgir ei uavhengig vurdering av internkontrollen og total kapitalbehovet til banken.

Revisjons-, risikostyrings- og godtgjeringsutval

Bankens sitt styre har vedteke at heile styret skal utgjere bankens sitt revisjonsutval, risikostyringsutval og godtgjeringsutval.

Eigarstyring og selskapsleiing

Eigarstyring og selskapsleiing omfattar dei mål og overordna prinsipp som banken vert styrt og kontrollert etter for å trygge innskytarane, eigenkapitalbevis-eigarane, investorar og andre interessentar.

Etterleving

Banken har ein etterlevingsfunksjon og arbeidet vert utført av eit etterlevingsutval som syter for at banken har system og prosessar for etterleving av gjeldande regelverk og at komande endringar vert implementert.

Styring av verksemda skal sikre ei forsvarleg formueforvaltning og bidra til at kommuniserte mål vert nådd og planar realisert. Bankens sine styringsdokument omfattar strategiplan som vert revidert årleg, strategi- og policydokument som regulerer ulike sider ved banken si verksemd og administrativt utarbeidde retningslinjer som supplerer desse. Marknaden vert fortløpande halden orientert om banken si utvikling gjennom årsrapportar, kvartalsrapportar, børsmeldingar og pressemeldingar elles.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre er ein institusjon som har innretta verksemda si i tråd med gjeldande lover, føreskrifter og vedtekter.

Samfunnsansvar og berekraft

I 167 år har banken hatt ei viktig rolle som samfunnsaktør i dei lokalmiljøa vi er ein del av. I dag er SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin ambisjon å vere ei bedrift som bidreg til eit meir klimavenleg og berekraftig samfunn. Fokuset på klima og berekraft er sterkt aukande i samfunnet og banken ønskjer å bli tydelegare både på korleis vi kan bidra og korleis vi bør kommunisere dette. Ikkje berre fordi tematikken i aukande grad er viktig for våre interessentar, men fordi det er det riktige å gjere. Vi ønskjer å vere ei miljødrivkraft i vårt marknadsområde.

I januar 2019 vedtok styret i SpareBank 1 Søre Sunnmøre ein strategi for samfunnsansvar og berekraft. Denne seier mellom anna at SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal ta omsyn til miljø, klima, etikk og sosiale forhold i heile banken si verksemd. I året 2020 er følgjande tiltak gjennomført for å auke fokuset på berekraft:

- Utnemnd berekraftsansvarleg
- Deltaking i berekraftforum i SpareBank 1-alliansen som mellom anna har utarbeidd retningslinjer for berekraft i innkjøp og verdipapirforvaltning
- Lansert fleire miljøvenlege låneprodukt
- Vorte medlem av Hold Norge Rent
- Invitert til foredrag om matsvinn og dyrking
- Arrangert digitale webinar med fokus på mellom anna berekraftig fondssparing
- Starta på prosjekt for å miljøfyrtårnsertifisere alle kontor



FN sine berekraftsmål

FN sine 17 berekraftsmål er verdas felles arbeidsplan for ei berekraftig framtid og inneheld mål som å utrydde fattigdom, kjempe mot ulikskap og stoppe klimaendringane innan 2030. SpareBank 1 Søre Sunnmøre støttar opp under FN sine 17 berekraftsmål.

Som bank kan vi påverke dei fleste av måla, men vi har gjennom interne arbeidssamlingar med alle tilsette og gode diskusjonar i leiinga identifisert nokre prioriterte mål for vår verksemd.

- Mål 8: Fremje varig, inkluderande og berekraftig økonomisk vekst, full sysselsetjing og anstendig arbeid for alle.
- Mål 11: Gjere byar og lokalsamfunn inkluderande, trygge, robuste og berekraftige.
- Mål 12: Sikre berekraftige forbruks- og produksjonsmønster.
- Mål 14: Bevare og bruke hav og marine ressursar på ein måte som fremjar berekraftig utvikling.

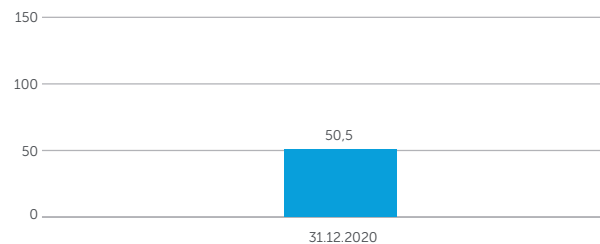
I tillegg ligg FN sitt berekraftsmål nummer 17, samarbeid for å nå måla, i kjerna av all vår verksemd. Dette skal gjennomsyre alt vårt arbeid.

Grøne produkt

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har som strategi å vere ein pådrivar for det grønne skiftet i vårt marknadsområde. Forbrukarane i dagens samfunn blir stadig meir bevisste og SpareBank 1 Søre Sunnmøre forventar høgare etterspørsel etter grønne låneprodukt.

I 2019 lanserte SpareBank 1 Søre Sunnmøre fire grønne låneprodukt; Grønt bustadlån, Grønt næringslån, Miljølån og Elbillån. I 2020 lanserte banken også lån til kjøp av elsykkel. Dette er eit ledd i vår strategi at det skal lønne seg for folk flest å tenke miljø.

Totale utlån til grønne låneprodukt i mill.kr



Per 31.12.2020 hadde banken eit volum på 50,5 mill fordelt på 17 grønne låneprodukt. Volumet er så langt relativt lite, men det er ein klar ambisjon om å auke dette.

Gåver og sponing til allmenntnyttige føremål

SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin visjon er å vere ei drivkraft for å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre. Som lokal sparebank har vi lang tradisjon med å vidareføre delar av overskotet tilbake til lokalsamfunnet gjennom gåver og sponing. Totalt vart det satt av 10 mill.kroner til gåvefondet av overskotet til morbanken i 2020. Det er frå gåvefondet det vert delt ut utbytte til lokalsamfunnet. I tillegg sponsar banken over 40 lag og organisasjonar.

For banken er det viktig at overskotet kjem lokalsamfunnet til gode, og at prosjekta som vert støtta har stor breidde. På denne måten skal overskotet treffe alle, anten det er næringsliv, idrett, kultur eller humanitært.

Miljøretta gåver

Vi har fokus på miljøretta gåver, og i løpet av 2020 har vi til dømes gitt gåver til desse:

- Ein million kroner til Hovdebygda Idrettslag for å teste ut ny kunstgrastype.
- 100.000 til Blåst Spel for utvikling av interaktivt spel om naturmangfaldet.
- 50.000 til TV-aksjonen 2020 som gjekk til WWF sitt initiativ mot plast i havet.

 <p>Grønt bustadlån</p> <p>Har du eller skal du bygge hus med energiklasse A eller B? Då får du ekstra gode vilkår på bustadlånet ditt!</p>	 <p>Miljølån</p> <p>Lån til energibesparande tiltak og miljøtiltak på oppgradering av eksisterande bygg.</p>	 <p>Lån til elbil</p> <p>Skal du kjøpe elbil? Vi gir deg betre vilkår ved kjøp av miljøvenleg bil.</p>	 <p>Grønt næringslån</p> <p>Vi gir ekstra gunstige vilkår på lån til miljøtiltak.</p>	 <p>Lån til elsykkel</p> <p>Det er mange gode grunnar til å investere i ein elsykkel.</p>
---	--	--	---	---

Ansvarleg innkjøp

Bærekraft i innkjøp omhandlar leverandøren si bevisstheit om leverandørkjeda og arbeidet dei gjer for å redusere negativ påverknad av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsverksemd i heile leverandørkjeda. SpareBank 1 set krav til leverandørane om at dei har retningslinjer innan bærekraft, og at disse skal omsetjast til handling.

Det er gjennomført risikovurdering av leverandørane i samband med negativ påverknad av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsverksemd. Leverandørar som vert vurdert i å ha auka risiko, vert følgt opp fortløpande. Målet er å vidareutvikle arbeidet med leverandørane når det gjeld bevisstheit om nemnde risiko.

SpareBank 1 Utvikling har på vegne av SpareBank 1-alliansen innarbeidd retningslinjer for menneskerettigheter i sin innkjøpspolicy. SpareBank 1-alliansen sin innkjøpspolicy krev at alle innkjøpsavtalar inkluderer eit vedlegg om samfunnsansvar. Det følger ei varslingsplikt frå leverandøren si side, der ein vert pålagt å følge opp underleverandørane. Brot på retningslinjer om samfunnsansvar vert å sjå på som kontraktsbrot og kan gi grunnlag for heving av avtalen.

Den delen av innkjøpa som går utanfor SpareBank 1-alliansen sin innkjøpspolicy vert gjennomført med same fokus på leverandørane si bevisstheit på å redusere negativ påverknad av miljø, sosiale forhold og etisk forretningsverksemd i heile verdikjeda.

Tiltak internt

Alle transportmidlar som banken disponerer til eige bruk er elektrifisert, og vi har tilrettelagt for opptil 10 samtidige elbilladingar ved banken sitt hovudkontor i Volda. Tilsette som køyrer privat elbil til og frå jobb kan lade bilen sin på jobb.

Banken har også anskaffa 10 elsyklar. Syklane er distribuert ut på kvart bankkontor og blir hovudsakleg brukte av banken sine tilsette. I tillegg har banken ved fleire høve opna for at banken sine kundar kan låne elsyklar og disponere dei nokre dagar. På denne måtan kan banken påverke til ein auke i bruk av sykkel som erstatning for bil.

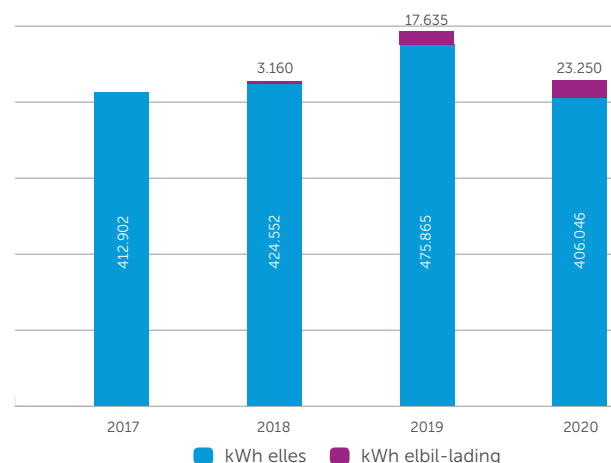
Straumforbruket blir følgt opp jamleg bl.a. gjennom vekentleg rapportering frå Energinet, og rapportert internt på målekort på månadleg basis. Gjennom 2020 har banken gjort fleire tiltak som har redusert straumforbruket – bl.a. deaktivert unødige energikrevjande varmekablar, justert romtemperaturar, justert ventilasjonstider og lagt inn oppdatert helgedagskalender med avstengt ventilasjon på bevegelege helgedagar.

Banken har også skifta ut belysning på parkeringsplassen ved hovudkontoret, ei investering som er kalkulert til å betale seg tilbake allereie i løpet av 2 år pga. LED-lys.

Sjølv om det er innført lading av både bilar og sykklar, har tiltaka medført at det totale straumforbruket har gått ned. Reduksjonen i forbrukt kilowatt overgår altså det meirforbruket banken har til lading av bilar og sykklar. Her er oversikt over total straumforbruk ved hovudkontoret i Volda siste fire år:

År	kWh			Endring frå førre år
	elbil-lading	kWh elles	kWh totalt	
2017	-	412.902	412.902	-
2018	3.160	424.552	427.712	3,6 %
2019	17.635	475.865	493.501	15,4 %
2020	23.250	406.046	429.296	-13,0 %

Straumforbruk i kWh, hovudkontoret i Volda



Straumforbruket ved alle bankkontora vert følgt opp nøye. Der er variasjonar på kontornivå og ambisjonen er å redusere totalforbruket ytterlegare ved å gjennomføre enkelttiltak.

Totalt sett har banken likevel redusert forbrukt kWh med ca 11,5% frå 2019 til 2020.

Banken kjeldesorterer alt avfall. Dette inneber at banken har miljøstasjonar på alle kontor, der alle tilsette kjeldesorterer i høve 4 kategoriar – papp/papir, plast, matavfall og restavfall. Det var i utgangspunktet ikkje lagt til rette for kjeldesortering av matavfall for bedriftskundar frå reinhaldsverket, men dette har banken fått på plass. I tillegg har banken innført makulering av papiravfall på eige hus.

Informasjonssikkerheit og personvern

Bankar forvaltar store mengder persondata og det vert stilt strenge krav til handsaming av kundeinformasjon. Auka digitalisering set også stadig større krav til at sikkerheit og beskyttelse av enkeltindivid sitt personvern vert ivaretatt ved utvikling av tenester og produkt.

Personvern i bank handlar om å sikre naudsynt konfidensialitet, integritet og tilgjengelegheit til alle personopplysingar som er eigd, handsama eller forvalta av banken. Banken sin policy for personvern set ramme og krav til behandling av personopplysingar, samt krav til fordeling av ansvar og roller i personvernarbeidet. Banken har utpeikt eit personvernombod som legg til rette for behandlingsansvarleg i arbeidet med å ivareta krav til behandling av personopplysingar. Banken har jamleg revisjonsprosjekt for å sikre etterleving på området og for å avdekke forbetningspunkt.

I 2020 har banken hatt fokus på utbetring av rutineverk på marknadsretta aktivitetar, tilfredsstillande handsaming av brot på personopplysingssikkerheita og utbetring av risikovurderingar ved utvikling av nye produkt og tenester. Banken har ein låg terskel for å melde brot på personopplysingssikkerheita til Datatilsynet som tilsynsmyndigheit, og i 2020 meldte banken 4 avvik saman med dei andre bankane i Alliansen. Banken har ikkje motteke klager på personvern frå kundar og heller ikkje motteke bøter eller pålegg frå Datatilsynet gjennom året.

For 2021 er målet til banken å halde fram med å tydeleggjere ansvar og roller, utvikle fleire former for opplæring, vidareutvikle interne rammeverk, og utvikle yttlegare god praksis og bevisstgjerung i alle ledd i verksemda.

Menneskerettar

Banken har ikkje utarbeidd eigne retningslinjer på dette området. Risikoen for brot på menneskerettighetene er liten fordi banken har si drift i Noreg og opererer etter gjeldande nasjonale lover, reglar og konvensjonar.

Vi meiner at banken sine etiske reglar er dekkande som retningslinjer. Banken sine etiske reglar gir retningslinjer på korleis tilsette og tillitsvalde skal opptre og kva haldningar som skal ligge til grunn i samband med avgjerder i ulike situasjonar.

Helse, miljø og sikkerheit

SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal vere ein attraktiv arbeidsplass som involverer medarbeidarane i utviklinga av banken. Banken er opptatt av å ivareta medarbeidarane på ein best mogleg måte gjennom systematisk HMS-arbeid. Det skal vere ein open dialog mellom leiing og tillitsvalde, og leiinga vil strekke seg langt for å sette i verk tiltak for å betre arbeidsmiljøet i banken.

Banken vil kontinuerleg ha fokus på arbeidet med helse, miljø og sikkerheit. Dette vert følgt opp ved hjelp av tiltak basert på resultat frå risikokartleggingar, bedriftshelseteneste og årlege medarbeidarundersøkingar. Banken har eit robust rammeverk på organisasjonsområdet som sørger for at arbeidstakarrettighetene blir oppfylt. Dømer på dette er personalhandbok, HMS-handbok, leiarhandbok, IA-avtale og etiske retningslinjer.

Banken har ulike utval for å sikre at desse retningslinjene, prinsippa, prosedyrane og standardane blir omsette til handling. Døme på utval er samarbeidsutval, tilsetteutval, arbeidsmiljøutval, tillitsvalde, verneombod og bedriftshelseteneste.

Med bakgrunn i å motivere og stimulere til fysisk helse har banken støtteordningar for medarbeidarar med tanke på medlemskap på treningssenter. I tillegg er det etablert eit samarbeid med Avantas treningsapp som bidreg til å stimulere til fysisk aktivitet hos medarbeidarane.

Det vert årleg gjennomført vernerunde i samarbeid med bedriftshelsetenesta. Rapporten vert lagt fram for Arbeidsmiljøutvalet, og i samarbeid med leiing og tillitsvalde vert eventuelle forbetringstiltak sett i verk. Alle medarbeidarar får tilbod om å nytte seg av bedriftshelsetenesta. Alle over 55 år får årleg helsekontroll av lege, og dei under 55 år får tilbod om helsekontroll kvart andre år.

Banken gjennomfører årlege medarbeidarundersøkingar som tek temperaturen på viktige forhold relatert til arbeidsmiljøet. Resultata av undersøkinga vert lagt fram for styret, leiing, tillitsvalde/verneombod, samt til tilsette og leiarar på avdelingsnivå. Dette vert vidare følgt opp med eventuelle forbetringstiltak.

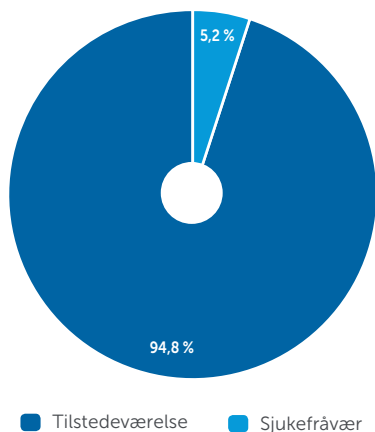
Undersøkinga for 2020 viser at det framleis er høg trivsel i banken, sjølv om det er ein liten nedgang frå 2019, men då frå eit høgt nivå. Med ein svarprosent på 95 prosent, opplever medarbeidarar eit høgt engasjement og eit godt samspel. Leiarindeksen ligg også på eit høgt nivå og det tyder på at medarbeidarar trivast i banken.

Banken har avtale om inkluderande arbeidsliv og er medlem av den lokale bedriftshelsetenesta. Banken sitt totale sjukefråvær i 2020 var på 5,21 prosent mot 4,36 prosent i 2019. Banken har eit lågt korttidsfråvær (1-16 dagar) på 0,59 prosent. Det vert gjennomført tette oppfølgingsprosessar på dei langtidssjukmelde der det vert sett fokus på restarbeidsevne.

Målet til banken er å ha eit sjukefråvær på nivå med bransjen og som er i underkant av 4 prosent. Fråværet i 2020 er noko høgare enn målet, men det er forventa

at sjukefråværet over tid vil stabilisere seg rundt målsetjinga i løpet av 2021. Banken har prosessar for oppfølging av sjukmelde på både kort og lang sikt.

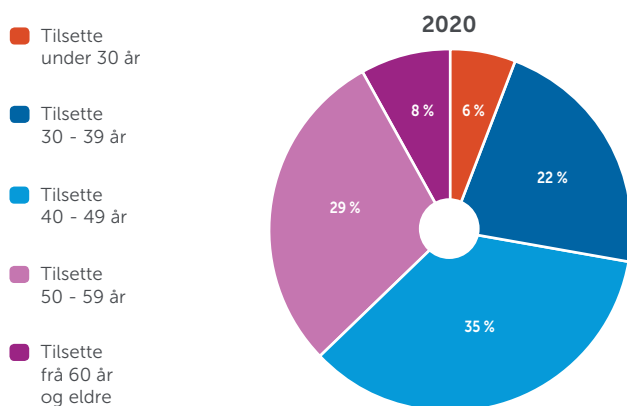
Sjukefråvær i prosent



Det vert arbeidd målretta innanfor sikkerheit gjennom rutinar og opplæring. Banken har eit system for avviksregistrering som bidreg til å oppretthalde fokus og kvaliteten i dette arbeidet. Det har ikkje blitt registrert arbeidsrelaterte skadar eller ulykker i 2020.

Banken har felles Samarbeids- og Arbeidsmiljøutval. Utvalet består av tre representantar frå dei tilsette og tre frå leiinga. Begge fagforbunda, Finansforbundet og LO-finans, er representerte i desse utvala. Utvalet har hatt 6 møter i løpet av 2020. Bedriftsavtalen var gjeldande for 2015-2017, men er prolongert til å gjelde for 2020.

Med bakgrunn i det systematiske arbeidet som vert gjennomført innan HMS, forventar banken å oppretthalde kvaliteten i arbeidet i tida framover. Banken ser ingen vesentlege endringar i rammevilkåra på dette området i nær framtid.



Tilsette og kompetansebygging

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har ved årsskiftet 65 fast tilsette som tilsvarar 64,5 årsverk. Dette er ein reduksjon på eitt årsverk frå 2019. Gjennomsnittsalderen er på 44 år og banken har ei god aldersfordeling.

Banken satsar sterkt på kompetansebygging. Gjennom SpareBank 1-samarbeidet vert det lagt til rette for omfattande kompetansebygging gjennom ein kompetanseportal med tilgang til e-læringskurs og aktuelle autorisasjonsordningar. Banken har vedteke at alle kunderådgevarane skal autoriserast innanfor fagområda sparing, kreditt, skade- og personforsikring. Så langt er alle kunderådgevarar på personkundemarknaden autorisert eller i løypa for å bli autorisert. Det er krav om årlege kompetanseoppdateringar innanfor relevante fagområder og etikk. Banken har fast internopplæring innan områda rådgjeving, produkt og system på både person- og næringslivsområdet.

I løpet av året er det gjennomført eit omfattande opplegg som gjeld leiarutvikling for 17 medarbeidarar med fag- og personalansvar. Programmet tek utgangspunkt i operativt leiarskap med fokus på coaching og trening. Det er gjennomført 6 samlingar på 2 dagar og opplegget vert avslutta med sertifisering i løpet av vinteren 2021.

Fleire medarbeidarar er i gang med, og har gjennomført, høgare utdanning gjennom eksterne utdanningsinstitusjonar i 2020.

Etikk

Banken sine tilsette skal etterleve ein klar og tydeleg etikkpolicy med krav om høg etisk standard. Banken er avhengig av tillit. Kunder, leverandørar og offentlege instansar må til ei kvar tid ha tiltru til banken både med omsyn til profesjonalitet og integritet. Dette inneber at banken og den enkelte tilsette må opptre med aktsemd, vere ærleg og objektiv og lojalt rette seg etter normer, lover og reglar som gjeld i samfunnet.

Banken sine etiske reglar gir rettleiing for korleis vi som tilsette skal handle for å etterleve banken sine verdinormer (visjon, forretningsidé og personalpolitikk). Alle har eit sjølvstendig ansvar for å opptre i tråd med dei etiske reglane. Ved tvilstilfelle må vi avstå frå handlinga, eller ta kontakt med næraste overordna. Banken sine etiske retningslinjer er ein del av banken sine styrande dokument og er tilgjengelege for dei tilsette i personalhandboka.

Alle tilsette har underteikna taushetserklæring og stadfesta i tilsetjingsprosessen at dei etiske reglane er mottekne og leste. Vidare har banken sine tilsette og tillitsvalde ein årleg gjennomgang av retningslinjene som eit ledd i å gjere seg kjend med innhaldet og

skape ein open og positiv kultur. Det er krav om årleg kompetanseoppdatering for banken sine rådgjevarar innanfor etikkområdet, men då med fokus på god rådgjevingsskikk.

Likestilling og ikkje-diskriminering

Alle tilsette skal vere sikra like moglegheiter til meningsfylt arbeid, opplæring, avansement og ei lik vurdering ved avlønning, uavhengig av kjønn eller andre tilhøve som i ein slik samanheng kan verke diskriminerande. SpareBank 1 Søre Sunnmøre vil på ein positiv måte søke å utnytte dei ressursar ein har i personalet totalt. Med bakgrunn i dette vil banken særleg stimulere kvinner til vidareutvikling og avansement slik at banken få ei meir lik kjønnsfordeling på dei ulike stillingsnivåa. Banken skal arbeide målretta for å fremme likestilling og hindre diskriminering på bakgrunn av kjønn, nedsett funksjonsevne, etnisk bakgrunn, hudfarge, språk, religion og livssyn.

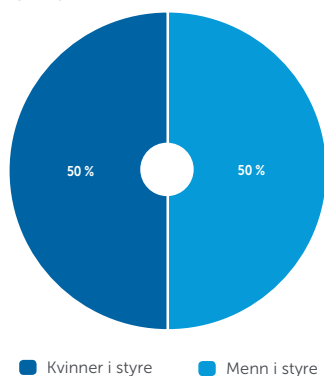
Ved oppnemning av utval, komitear o.l. skal ein søke å få til ei balansert kjønnsfordeling. Ved tilsetjingar vil ein under elles like vilkår føretrekke kandidatar frå det kjønn som er klart underrepresentert i den aktuelle stillingsgruppa.

Banken har utarbeidd eiga rutine og system for varsling av kritikkverdige forhold, herunder alle former for trakassering og anna utilbørleg oppførsel, som til dømes mobbing, seksuell trakassering, diskriminering, kriminelle forhold og forhold der liv og helse er i fare. I den årlege medarbeidarundersøkinga er det også måling på slike kritikkverdige forhold.

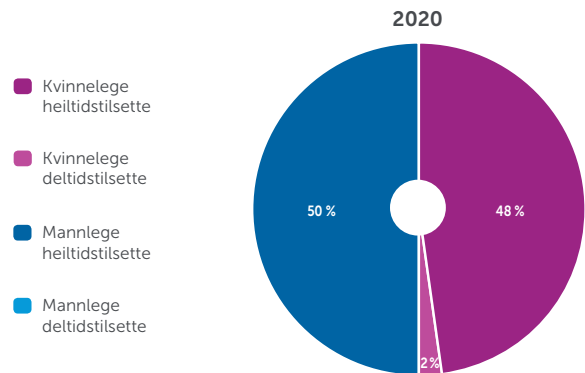
Kjønnsfordeling i banken sitt styrande organ er slik:

- Generalforsamlinga: 8 kvinner og 12 menn
- Styret: 4 kvinner og 4 menn
- Valnemda: 2 kvinner og 3 menn
- Banken si leiargruppe: 1 kvinne og 4 menn

Kjønnsfordeling i styret



Av banken sine 65 fast tilsette, er det jamn fordeling mellom kvinner (33) og menn (32), samt at det er 6 kvinnelege leiarar av totalt 17 medarbeidarar med leiaransvar i banken.



Generalforsamlinga har gjort vedtak om at det skal vere minimum 40 prosent av kvart kjønn i styret.

Arbeid mot kvitvasking, terrorfinansiering og antikorrupsjon

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har i lang tid hatt fokus på å førebyggje og avdekke kvitvasking og terrorfinansiering. Alle kundetiltak og aktivitetar for å redusere risiko i verksemda skal vere risikobasert. Det sikrar at banken brukar ressursane som leggast ned i dette viktige arbeidet så effektivt som mogleg. Ein føresetnad for denne risikobaserte tilnærminga er at det blir føretatt ei verksemdsinnretta risikovurdering.

Kompetanse om eiga verksemd og banken sine kundar er viktig for å utøve risikobasert tilnærming med tanke på dei krav som lovverket stiller. Banken er pålagt å følgje kvitvaskingslova for å innhente og kontrollere legitimasjon i samband med etablering av kundeforhold. Banken må difor kjenne sine kundar og kunne løpande dokumentere dette gjennom gyldige legitimasjonsdokument.

Etter at ny kvitvaskingslov vart vedteke, har banken intensivert arbeidet med innhenting av legitimasjon og kundeerklæringar på person- og bedriftsmarknaden. Dette arbeidet har sikra banken eit godt grunnlag for vedlikehald og oppdatering av kundedata for framtida. Arbeidet med antikvitvasking er styrt gjennom policy, verksemdsspesifikke retningslinjer og rutinar for tiltak mot kvitvasking og terrorfinansiering.

Banken ser ei auke i tal på svindelsaker og arbeider systematisk mot å redusere risikoen for svindel på bakgrunn av risikovurdering og elektronisk overvaking av transaksjonar basert på verksemdsspesifikke vurderingar. Banken er pålagt å rapportere mistenkelege opplysingar og transaksjonar etter kvitvaskingslova til Økokrim.

Norske bankar samarbeider for å avdekke og handtere trugslar knytt til datakriminalitet. I tillegg har bankane i alliansen ei felles eining for anti-kvitvask. Eininga har brei og god kompetanse og samarbeidar tett med ansvarlege i banken om arbeidet som utførast.

Det leggst stor vekt på relevant og kontinuerleg opplæring i, og etterleving av, interne anti-kvitvaskingsrutinar og -regelverk. Det er krav om årlege opplærings- og oppdateringstiltak for alle tilsette i banken med eit særskilt opplegg for kundefrådgjevarar på person- og bedriftsmarknaden. Det er også eit krav at banken sine styremedlemmer gjennomfører eit tilpassa opplæringsopplegg. Årleg oppdatering for alle tilsette på antikvitvaskingsområdet står skreve i banken sine retningslinjer.

Utsiktene framover

Den positive utviklinga i økonomien fortsatte gjennom andre halvår 2020, men i eit lågare tempo enn i mai og juni. Tal frå førebels nasjonalrekneskap syner ein nedgang i BNP for Noreg sitt fastland på 2,5 prosent frå 2019 til 2020. Ei tiltakande oppblomstring av smitte gjennom hausten og på nyåret bidreg på ny til strengare smitteverntiltak og verkar negativt på den økonomiske veksten. Vaksineringsprosessen er i gang i Noreg og internasjonalt. Dette er ein tidkrevjande prosess, men som saman med reduserte smitteverntiltak vil forventast å ha positiv effekt på etterspørsel etter varer og tenester gjennom 2021. Norges Bank vil fortsatt drive ekspansiv pengepolitikk gjennom 2021 og dei låge rentene vil bidra ytterlegare til å stimulere aktiviteten i økonomien.

Den stigande smittetrenden ved inngongen til 2021 og dei strenge smitteverntiltaka som blei innført i starten av januar vil særleg ramme tenester innan kultur, restaurant, overnatting og transport. Særdeles strenge smitteverntiltak i områder som er kategorisert som raude rammer tenesteytande næringar spesielt hardt.

Det har vore lite smittespreiing i marknadsområdet til banken, og dette har medført ei positiv utvikling med gradvis gjenåpning. Stabilt låg smittespreiing og auke i innanlandsk etterspørsel har medført at andelen heilt arbeidsledige i Møre og Romsdal er redusert frå 9,3 prosent i slutten av mars til 2,9 prosent i desember. Tal frå NAV syner også at andel heilt ledige er høgare i den ytre regionen med Ulstein, Hareid og Herøy på om lag 4-6 prosent samanlikna med den indre regionen med Volda og Ørsta på i underkant av 3 prosent.

Det er god bransjespreiing i marknadsområdet til banken. Ei fortsatt svak krone er gunstig for eksportindustrien. Samstundes verkar svak vekst ute hos handelspartnerar negativt inn på eksporten. Vidareføring av restriksjonar vil legge ein dempar på etterspørselen frå private og bedrifter etter tenester frå hotell og restauranter framover mot sommaren.

Innan oljeservice vil lågare investeringar fram mot 2022 dempe etterspørselveksten. Den forventast nedgangen er samstundes mindre enn tidlegare estimert. Høgare oljepris, og positive effektar frå

endringar i petroleumsbeskatninga verkar positivt inn på investeringsviljen. For leverandørar til maritim industri vil marknaden fortsatt vere krevjande med press på lønsemda og låg ordreinngong.

Delar av næringslivet på Søre Sunnmøre har vore gjennom fleire omstillingar tidlegare. Samstundes er det slik at utlån til næringar som er direkte ramma av smitteverntiltak utgjør ein liten del av banken si utlånsportefølje. Styret har ikkje sett noko vesentleg endring i misleghald og tapssituasjonen ved rekneskapsavlegging per 31.12.2020 med bakgrunn i Covid-19, og har ikkje identifisert behov for tapsavsetning på enkeltengasjement.

Bustadprisane i regionen syner ein vekst på 2,2 prosent siste 12 mnd og 0,5 prosent siste kvartal. Prisveksten er lågare enn i dei største byane. Lågare arbeidsløyse og lågare prisvekst på bustadar tyder på stabilitet i den regionale økonomien.

Større aktivitet i bustadmarknaden har ført til høgare kredittvekst til hushaldningane enn forventast i 2020. Det er venta at etterspurnaden etter kreditt vil avta i 2021 og framover til 2023. Lågare forventast kreditt- etterspurnad, overkapitalisering hos større bankar i samband med tilbakehaldne utbytte og auka transparenens via t.d. marknadsplattformer er faktorar som gjer at det er venta at konkurransen både på utlåns- og innskotsrenter vil tilspisse seg ytterlegare framover.

Ut frå eit makroperspektiv vil forventast låg realrente bidra positivt på auka konsumvekst, medan fortsatt relativt høg arbeidsløyse og låg lønsvekst vil verke motsett. I sum er det venta at forholda ligg til rette for vidare vekst i inntekter framover.

Styret er av den oppfatning at banken i utgangspunktet har moderat tapsrisiko knytt til utlån. Myndighetene har vist evne til å iversette effektive tiltak for å motverke smittespreiing, og gjennomføre tiltak for å redusere dei negative konsekvensane for økonomien. Norges Bank sine tiltak har bidrege positivt til likviditeten i marknaden for senior bankobligasjonar.

Starten av 2021 vil vere krevjande med omsyn til usikkerheit knytt til ny smittespreiing av Covid-19. Det er fortsatt knytt stor usikkerheit til korleis smittespreiing og nedstenging som følgje av pandemien vil påverke økonomien nasjonalt og regionalt gjennom 2021. Innteninga i 2021 vil verte påverka negativt gjennom reduserte rentemarginar. Lågare kreditt- etterspurnad kan skjerpe konkurransesituasjonen ytterlegare. Norges Bank har signalisert at dei held styringsrenta på 0 prosent på mellomlang sikt. Dette vil fortsette å presse ned utlånsrentene og redusere innskotsmarginen. Nye regulatoriske krav og

implementering av EU regelverk vil kunne medføre ei konkurranseulempe for små og mellomstore bankar. Vi vil gjere vårt ytterste for å tilpasse oss dei til ei kvar tid gjeldande rammevilkår.

Banken er godt kapitalisert med god likviditet, og som den lokale sparebanken vil vi vere ein sterk, engasjert og nær støttespelar for kundane våre også gjennom denne krevjande tida.

Takk

Styret vil takke dei mange kundane for den tillit dei har synt ved å bruke banken til forretningane sine. Styret vil vidare takke alle tillitsvalde for stor interesse og godt samarbeid. Styret vil spesielt takke alle tilsette for innsatsen og bidraga dei har gjort for å føre banken gjennom eit spesielt og annleis år som følge av Covid-19. Styret er godt nøgd med banken sitt resultat for 2020.

Volda, 31. desember 2020 / 5. mars 2021
I styret for SpareBank 1 Søre Sunnmøre



Kjell Arvid Storeide
Styreleiar



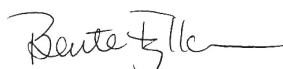
Ole Reinhart Notø
Nestleiar



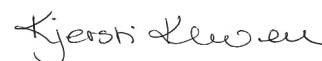
Mona Ryste
Styremedlem



Arild Hatløy
Styremedlem



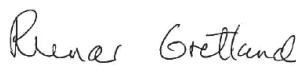
Bente Fylken
Styremedlem



Kjersti Kleven
Styremedlem



Møyfrid Lillenes
Tilsetterepräsentant



Runar Gretland
Tilsetterepräsentant



Stig Brautaset
Administrerande Direktør

ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADMINISTRERANDE DIREKTØR I SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE

Vi stadfestar at årsrekneskapen for perioda 1. januar til 31. desember 2020, etter vår beste overtving, er utarbeide i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rettvissande bilete av morbanken og konsernet sine eignelutar, gjeld og finansielle stilling og resultat som

heilskap og at opplysningar i årsberetninga gir ei rettvissande oversikt av utviklinga, resultatet og stillinga til morbanken og konsernet, saman med skildringa av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar føretaket står ovanfor.

Volda, 31. desember 2020 / 5. mars 2021
I styret for SpareBank 1 Søre Sunnmøre



Kjell Arvid Storeide
Styreleiar



Ole Reinhart Notø
Nestleiar



Mona Ryste
Styremedlem



Arild Hatløy
Styremedlem



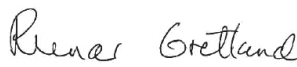
Bente Fylken
Styremedlem



Kjersti Kleven
Styremedlem



Møyfrid Lillenes
Tilsettere representant

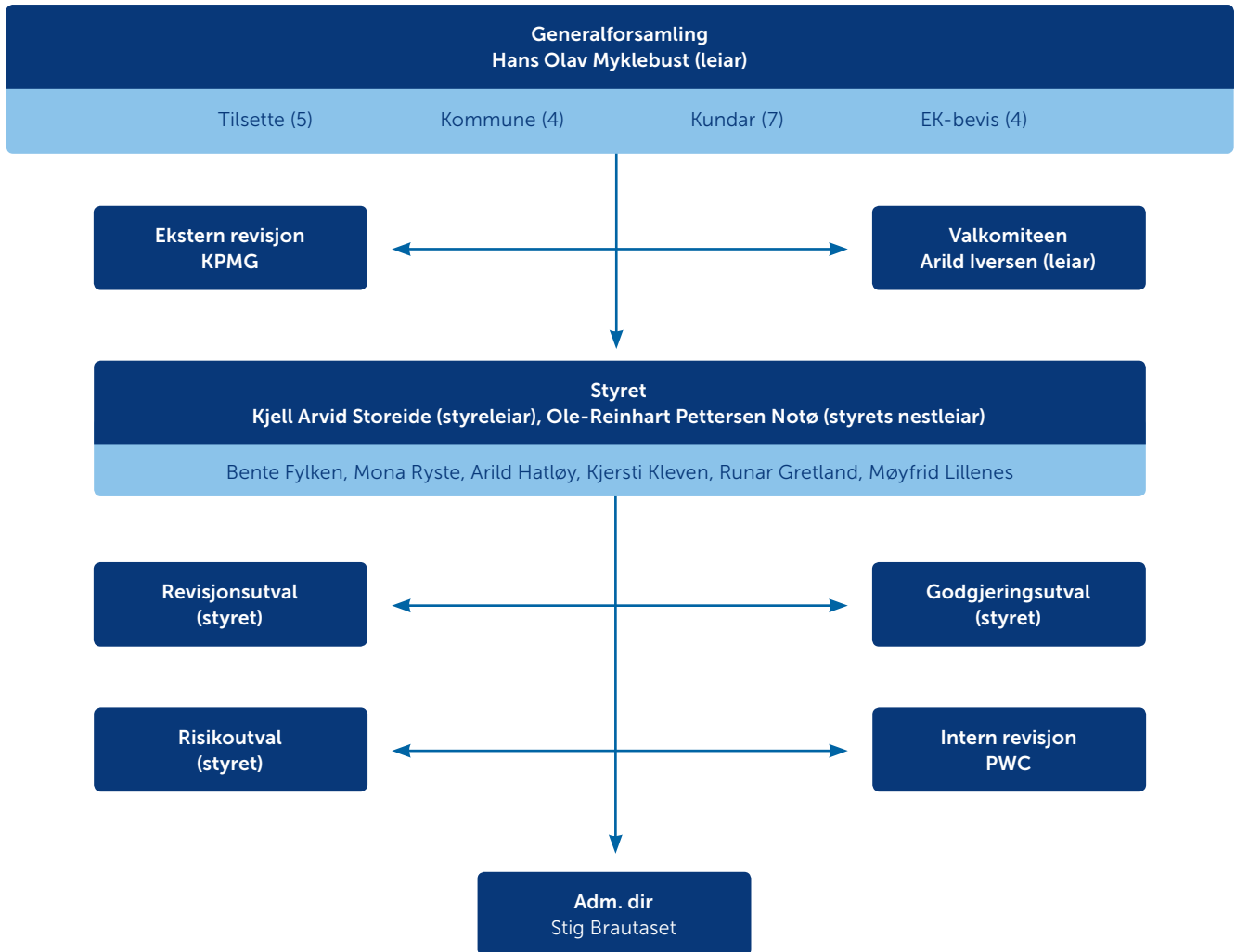


Runar Gretland
Tilsettere representant



Stig Brautaset
Administrerande Direktør

ORGANISASJON OG LEIINGSSTRUKTUR



Styret

Kjell Arvid Storeide, styreleiar

Utdanna siviløkonom ved NHH med mange års erfaring som næringslivsleiar, mellom anna 15 år som administrerande direktør i Stokke AS. Er no engasjert som styreleiar/styremedlem i fleire ulike selskap.

Ole-Reinhart Notø, nestleiar

Siviløkonom og jurist, og med lang erfaring som advokat. I dag partner og advokat i ADVISO Advokatfirma AS. Har lang erfaring som styreleiar i ulike selskap på Sunnmøre.

Kjersti Kleven, styremedlem

Utdanna bedriftsøkonom frå BI og Cand.Polit frå universitetet i Oslo. Har lang erfaring frå styrearbeid og sit i dag som styreleiar og styremedlem i fleire ulike nasjonale og internasjonale selskap.

Bente Fylken, styremedlem

Utdanna diplomøkonom frå BI, med tilleggsutdanning innan personalleing og finans. Har hatt leiande stillingar innan finans, økonomi og rekneskap frå Ørsta kommune, Tussa Kraft AS og Mørenett AS. Hatt ulike styreverv, både nasjonalt og lokalt. Jobbar i dag som CFO og verksemdsleiar i Mørenett.

Mona Ryste, styremedlem

Utdanna sosionom ved Høgskulen i Volda med vidareutdanning innan rehabilitering og cand.mag. frå NTNU i Ålesund. Arbeidar som avdelingssjef ved medisinsk avdeling for Helse Møre og Romsdal i Volda og har tidlegare arbeid som styrar/avdelingssjef ved Mork rehabiliteringssenter.

Arild Hatløy, styremedlem

Utdanning frå DH (Molde) innan økonomi, administrasjon og revisjon. Har i mange år hatt leiande stillingar innan blant anna finans og strategi for ODIM og Rolls Royce Marine, dessutan diverse styreverv i dei same selskapa. Jobbar i dag som finansdirektør i Marin Teknikk.

Runar Gretland, styremedlem, tilsettere representant

Bachelor i kommunal planlegging og administrasjon frå Høgskulen i Volda. Finansiell rådgjevar og tilsette sin representant i styret. Har jobba i banken sidan 2006. Kom som konsulent frå NAV og har erfaring frå ulike roller i banken og er i dag bedriftsrådgjevar på Storkundemarknaden.

Møyfrid Lillenes, styremedlem, tilsettere representant

Utdanning frå Bankakademiet, BI Kreditt og depotjus, og andre bankinterne kurs. Fast tilsett i SpareBank 1 Søre Sunnmøre sidan 1997. Har jobba i ulike avdelingar i banken, per i dag som rådgjevar på Servicesenter Kreditt. Valt inn som tilsettere representant i styret 13.03.2017.

Generalforsamling

Volda kommune

Arild Iversen

Ørsta kommune

Karl Asgeir Sæbønes

Ulstein kommune

Jostein Sætrene

Herøy kommune

Svein Gjelseth

Innskytar Volda

Audhild G. Rotevatn
Stein Monsholm

Innskytar Ørsta

Hans Olav Myklebust
Geir Arne Aarseth

Innskytar Ulstein

Hilde Sæter Aglen

Innskytar Herøy

Anne-Marte Berge

Innskytar øvrig

Jørn Petter Remøy

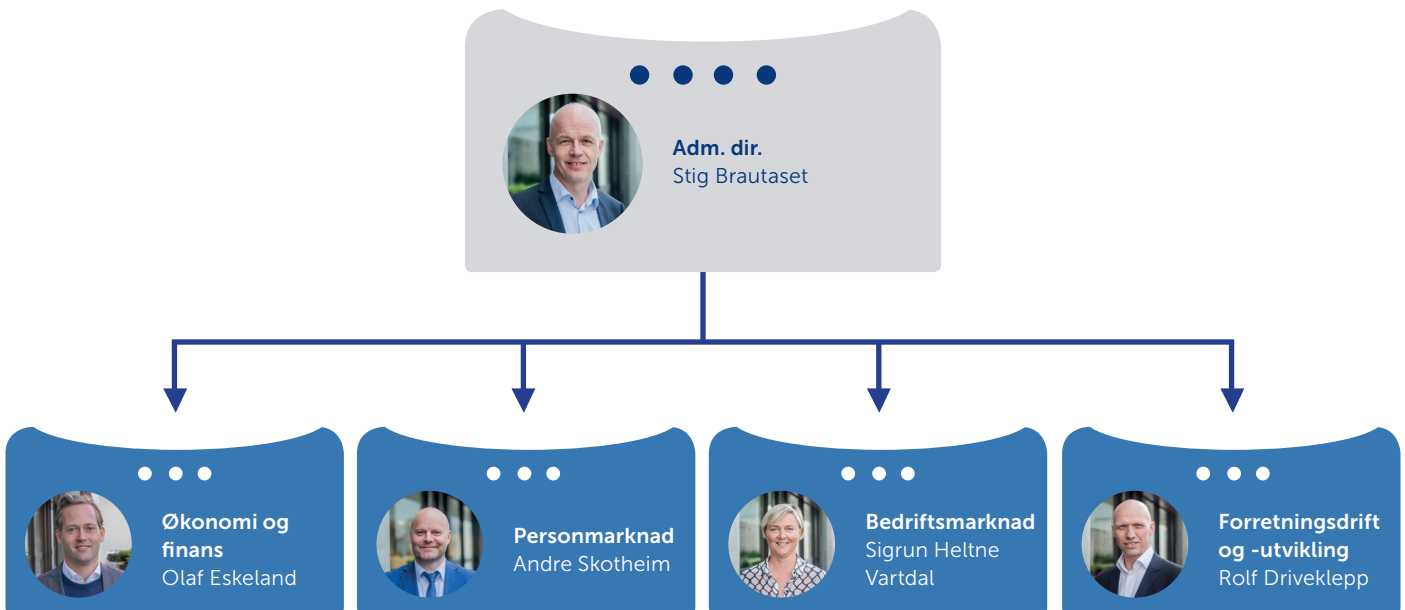
Eigenkapitalbevisegarar

Svein Rune Gjerde
Torbjørn Hovden
Anne Helen Sundalsfoll
Odd Martin Velsvik

Tilsette

Karin H. Myklebust
Ingrid R. Stokke
Per Martin Vikene
Sverre Haugen
Anja W. Thomsen

Leiinga



Stig Brautaset, Administrerende direktør

Utdanna Siviløkonom frå Bedriftsøkonomisk Institutt, samt 1. avd. juridikum frå Universitetet i Oslo. Begynte som administrerende direktør i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i 2016. Har i perioden 1987-2016 hatt ulike leiarstillingar i DNB, Sparebanken Møre og Danske Bank. Kom frå stilling som direktør for Danske Finans i Danske Bank.

Olaf Eskeland (Banksjef Økonomi og finans)

Utdanna siviløkonom frå NHH med fordjuping i finans. Tok til i Sparebank 1 Søre Sunnmøre i 2018. Erfaring frå Handelsbanken, Rolls-Royce Marine AS og sist som Finance Manager i Frontline Management AS.

Rolf Driveklepp (Banksjef Forretningsdrift og -utvikling)

Utdanna høgskulekandidat i Informasjonsteknologi og Bedriftsøkonom ved BI. Begynte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i kunderetta arbeid i 1993 og har hatt ansvar for teknologiområdet sidan 1997. Ansvarleg for Forretningsdrift og -utvikling sidan 2016.

Sigrun Heltne Vartdal (Banksjef Bedriftsmarknad)

Bachelor i økonomi frå Handelshøyskolen BI. Begynte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i 2000 som bedriftsrådgjevar. Har tidlegare erfaring som rekneskapsansvarleg i ØR-rekneskap og Pan Fish ASA.

Andre Skotheim (Banksjef Personmarknad)

Utdanna innan økonomi og leiging frå Høgskulen i Agder. Starta i banken 2017 som leiar for sal og marknad. Mange års erfaring frå Sparebanken Møre og Danske Bank. Kom frå stillinga som banksjef personkunder i Danske Bank.



Turfølge speidar over Sjøstaddalen frå Oddekløven, Bjørke.
Foto: Håvard Myklebust

Resultat

MORBANK		KONSERN			
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	Notar	2020	2019
282.657	240.341	Renteinntekter - eignelutar målt til amortisert kost	3, 6	238.440	280.337
18.136	19.754	Renteinntekter - eignelutar målt til verkeleg verdi	3, 6	19.754	18.136
141.865	106.959	Rentekostnader		106.867	141.758
158.928	153.135	Netto renteinntekter		151.326	156.715
72.065	81.973	Provisjonsinntekter		81.973	72.065
5.792	5.921	Provisjonskostnader		5.921	5.792
2.046	672	Andre driftsinntekter		5.210	7.418
68.319	76.724	Netto provisjons- og andre inntekter	7	81.262	73.691
62.154	27.170	Utbytte	25	11.893	10.266
-	-	Inntekt av eigarinteresser i felleskontrollerte verksemder	27	41.839	56.029
37.754	11.011	Netto verdiendring på finansielle eignelutar	20, 26	11.011	37.754
99.908	38.181	Netto avkasting på finansielle investeringar	8	64.743	104.050
327.155	268.041	Sum inntekter		297.331	334.455
68.712	64.245	Personalkostnader	9	64.529	68.955
37.351	37.821	Administrasjonskostnader	11	37.821	37.351
6.648	6.508	Avskrivningar av varige driftsmidlar	28	8.200	8.009
-	223	Gevinst sal/nedskrivningar varige driftsmidlar		223	-
17.562	18.987	Andre driftskostnader	11	20.984	20.849
130.273	127.338	Sum driftskostnader		131.310	135.165
196.882	140.703	Resultat før tap		166.020	199.290
7.788	7.332	Nedskrivning aksjar	27	-	-
22.401	16.692	Tap på utlån, garantiar	14, 17	16.692	22.401
166.693	116.679	Resultat før skatt		149.329	176.889
22.005	26.410	Skattekostnad	12	26.410	22.005
144.688	90.269	Resultat for perioden		122.919	154.884
		Utvida resultatrekneskap			
144.688	90.269	Resultat for rekneskapsåret		122.919	154.884
		<i>Postar som ikkje kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
-450	-198	Netto estimatavvik pensjonar og skatteavvik pensjonar	10	-198	-450
		<i>Postar som kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
-	6.150	Endring verkeleg verdi, utlån		6.150	-
-	-1.538	Skatteeffekt		-1.538	-
-	-	Andel utvida resultat i felleskontrollert verksemd		1.170	-
144.238	94.684	Totalresultat for perioden		128.504	154.434

Balanse

MORBANK					KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	(Tal i heile tusen kroner)	Notar	31.12.2020	31.12.2019	
		Eignelutar				
42.735	38.032	Kontantar og fordringar på sentralbanken		38.032	42.735	
410.392	471.147	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	13	471.147	410.392	
8.851.174	9.172.693	Netto utlån til kundar	14,18,19,21	9.111.464	8.788.144	
1.566	1.566	Overtekne eigedomar	29	1.566	1.566	
174.713	345.880	Sertifikat og obligasjonar med fast avkasting	21,24,26	345.880	174.713	
483.523	511.851	Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	25,26	511.851	483.523	
77.982	93.234	Investeringar i felleskontrollerte verksemder	27	177.110	134.632	
7.332	-	Investering i konsernselskap	27	-	-	
2.066	-	Utsett skattefordel	12	3.904	7.731	
57.240	55.361	Varige driftsmidlar	28	107.880	125.544	
21.860	22.939	Andre eignelutar	20,29	28.132	22.121	
6.929	7.845	Forskotsbetalte kostnader og opptente inntekter	29	7.845	7.341	
10.137.514	10.720.549	Sum eignelutar		10.804.811	10.198.442	
		Gjeld				
1.275	179.402	Innskot frå og gjeld til kredittinstitusjonar	13	179.402	1.275	
6.964.134	7.215.802	Innskot frå og gjeld til kundar	30	7.214.605	6.962.173	
1.740.035	1.821.449	Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	13,31	1.821.449	1.740.035	
-	-	Utsatt skattegjeld	12	-	-	
53.686	53.958	Anna gjeld	20,27,32	49.731	54.260	
6.471	6.731	Påkomne kostnader og forskotsbetalte inntekter	32	7.097	6.471	
10.878	8.506	Avsetjing til forpliktingar	32	8.506	10.878	
151.038	150.601	Ansvarleg lånekapital	33	150.601	151.038	
8.927.518	9.436.449	Sum gjeld		9.431.390	8.926.131	
		Eigenkapital				
100.000	100.000	Eigardelskapital	35	100.000	100.000	
193	193	Overkursfond		193	193	
28.338	29.838	Utjarningsfond		29.838	28.338	
1.005.959	1.076.728	Sparebankfondet		1.076.728	1.005.959	
24.024	25.144	Gåvefond		25.144	24.024	
1.482	1.482	Kompensasjonsfond		1.482	1.482	
-	-	Fond for vurderingsskilnader FKV/TS		83.876	56.650	
-	714	Annan eigenkapital		6.159	5.665	
50.000	50.000	Hybridkapital	33	50.000	50.000	
1.209.996	1.284.100	Sum eigenkapital	35	1.373.420	1.272.311	
10.137.514	10.720.549	Forvaltningskapital		10.804.811	10.198.442	

Eigenkapitaloppstilling

MORBANK

(Tal i heile tusen kroner)	Eigardels- kapital	Overkurs og kompensa- sjonsfond	Sparebank- fondet	Utjæmnings- fond	Gåvefond	Fond for vurderings- forskjellar	Annan eigenkapital og hybrid- kapital	Kompens- asjonsfond	Sum eigenkapital
Eigenkapital per 31.12.2018	100.000	193	895.613	18.307	21.896	-	50.000	1.482	1.087.491
Årsresultat	-	-	113.656	16.032	15.000	-	-	-	144.688
Estimatavvik mot EK	-	-	-450	-	-	-	-	-	-450
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-6.000	-	-	-	-	-6.000
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-12.872	-	-	-	-12.872
Renter fondsobligasjonar mot EK	-	-	-2.861	-	-	-	-	-	-2.861
Eigenkapital per 31.12.2019	100.000	193	1.005.959	28.338	24.024	-	50.000	1.482	1.209.996
Disponert Årsresultat	-	-	70.769	9.500	10.000	-	-	-	90.269
Disponert utvida resultat	-	-	-	-	-	-	4.415	-	4.415
Renter fondsobligasjonar mot EK	-	-	-	-	-	-	-3.701	-	-3.701
Emittert hybridkapital	-	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000
Innfridd hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-50.000	-	-50.000
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-8.000	-	-	-	-	-8.000
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-8.880	-	-	-	-8.880
Eigenkapital per 31.12.2020	100.000	193	1.076.728	29.838	25.144	-	50.714	1.482	1.284.100

KONSERN

(Tal i heile tusen kroner)	Eigardels- kapital	Overkurs og kompensa- sjonsfond	Sparebank- fondet	Utjæmnings- fond	Gåvefond	Fond for vurderings- forskjellar	Annan eigenkapital og hybrid- kapital	Kompens- asjonsfond	Sum eigenkapital
Eigenkapital per 31.12.2018	100.000	193	895.614	18.307	21.896	75.937	66.605	1.482	1.180.033
Årsresultat	-	-	113.656	16.032	15.000	55.614	-45.834	-	154.468
Estimatavvik mot EK	-	-	-450	-	-	-	-	-	-450
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-6.000	-	-	-	-	-6.000
Endring direkte mot EK	-	-	-	-	-	-	-16.995	-	-16.995
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-12.872	-	-	-	-12.872
Føring mot fond for vurderingsskilnadar FKV	-	-	-	-	-	-23.014	-	-	-23.014
Utbytte frå FKV	-	-	-	-	-	-51.888	51.888	-	-
Renter fondsobligasjon mot EK	-	-	-2.861	-	-	-	-	-	-2.861
Eigenkapital per 31.12.2019	100.000	193	1.005.959	28.338	24.024	56.650,0	55.665	1.482	1.272.311
Disponert Årsresultat	-	-	70.769	9.500	10.000	41.839	-16.521	-	115.587
Disponert utvida resultat	-	-	-	-	-	-	5.585	-	5.585
Endring balanseført verdi TKV/FKV/DS	-	-	-	-	-	665	-146	-	519
Renter fondsobligasjonar mot EK	-	-	-	-	-	-	-3.701	-	-3.701
Emittert hybridkapital	-	-	-	-	-	-	50.000	-	50.000
Innfridd hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-50.000	-	-50.000
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-8.000	-	-	-	-	-8.000
Utbytte frå FKV	-	-	-	-	-	-15.277	15.277	-	-
Føring mot fond for vurderingsskilnadar FKV	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-8.880	-	-	-	-8.880
Eigenkapital per 31.12.2020	100.000	193	1.076.728	29.838	25.144	83.876	56.159	1.482	1.373.420

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	(Tal i heile tusen kroner)	31.12.2020	31.12.2019
166.693	116.679	Årsresultat før skatt	149.329	176.889
		Inntekt av eigarinteresser i felleskontrollert verksemd	-41.839	-56.029
14.436	13.840	+ av- og nedskrivningar	8.200	8.009
22.401	16.692	+ Tap på utlån/garantiar	16.692	22.401
-22.005	-26.410	- Betalbar skatt	-26.410	-22.005
181.526	120.801	Tilført frå årets verksemd	105.972	129.266
28.035	-2.845	Endring andre fordringar	-5.905	29.930
-41.295	-1.840	Endring anna kortsiktig gjeld	-4.287	-41.329
-730.498	-338.211	Endring utlån	-340.012	-730.498
-190.939	-60.756	Endring kredittinstitusjonar	-60.756	-190.939
507.097	251.668	Endring innskot frå kundar	252.433	507.788
-1.361	178.127	Endring innskot kredittinstitusjonar	178.127	-1.361
15.698	-171.167	Endring sertifikat og obligasjonar	-171.167	15.698
-231.737	-24.222	A) Netto kontantstrøm frå operasjonell aktivitet	-45.596	-281.445
-30.600	-11.961	Brutto investeringar i bygningar/driftsmidlar	9.464	-36.669
-	-	Avgang bygningar/driftsmidlar	-	-857
-997	-587	Endring kap. tilkn. selskap/dotterselskap	-639	55.638
-77.081	-28.328	Endring aksjar og eigarinteresser	-28.328	-77.081
-108.678	-40.877	B) Netto kontantstrøm frå investeringsaktivitet	-19.503	-58.969
		Kontantstrøm frå finansieringsaktivitetar*		
657.429	436.414	Opptak av gjeld gjennom utferding av verdipapir	436.414	657.429
150.612	-438	Opptak av ansvarleg lånekapital	-438	150.612
	50.000	Opptak av hybridkapital	50.000	-
-289.000	-355.000	Tilbakebetaling av utferda verdipapir	-355.000	-289.000
-150.000	-	Tilbakebetaling av utferda ansvarleg lån	-	-150.000
-	-50.000	Tilbakebetaling av utferda hybridkapital	-50.000	-
-18.872	-16.880	Utbetaling av utbytte og gåver	-16.880	-18.872
-2.861	-3.701	Endring opptak av hybridkapital over EK	-3.701	-2.861
347.309	60.396	C) Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	60.395	347.309
6.894	-4.703	A) + B) + C) Netto endringar i likvidar i året	-4.703	6.894
35.842	42.735	Likviditetsbeholdning inngåande balanse	42.735	35.842
42.735	38.032	Likviditetsbeholdning utgåande balanse	38.032	42.735
6.894	-4.703	Endring	-4.703	6.894

*Endring i Finansieringsaktivitetar

Finansieringsaktiviteter bokført som gjeld	31.12.2020	Emittert 2020	Løyst inn 2020	31.12.2019
Verdipapirgjeld				
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.810.000	435.000	-355.000	1.730.000
Verdjusteringar og påløpne renter	11.449	-	-	10.035
Sum verdipapirgjeld	1.821.449	435.000	-355.000	1.740.035
Ansvarleg lånekapital				
Ansvarleg lånekapital, nominell verdi	150.000	-	-	150.000
Verdjusteringar og påløpne renter	601	-	-	1.038
Sum ansvarleg lånekapital	150.601	-	-	151.038
Total finansieringsaktiviteter bokført som gjeld	1.972.050	435.000	-355.000	1.891.073
Finansieringsaktiviteter bokført som egenkapital				
Hybridkapital	50.000	50.000	-50.000	50.000
Betalte renter hybridkapital	-	-	-3.701	-
Sum hybridkapital	50.000	50.000	-53.701	50.000

NOTAR

1. GENERELL INFORMASJON	32	20. FINANSIELLE DERIVAT	62
2. REKNESKAPSPRINSIPP	33	21. AKSJAR, ANDELAR, OBLIGASJONAR OG ANDRE EIGENKAPITALINTERESSER	63
3. FINANSIELL RISIKOSTYRING	39	22. MARKNADSRISIKO KNYTT TIL RENTERISIKO	64
4. KRITISKE ESTIMAT OG VURDERINGAR OM BRUK AV REKNESKAPSPRINSIPP	41	23. FORFALLSANALYSE AV EIGNELUTAR OG FORPLIKTINGAR I MORBANK	65
5. SEGMENTINFORMASJON	42	24. OBLIGASJONAR OG SERTIFIKAT	67
6. NETTO RENTEINNTEKTER	43	25. AKSJAR OG ANDELAR I FOND	68
7. NETTO PROVISJONS- OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER	44	26. FINANSIELLE EIGNELUTAR VURDERTE TIL VERKELEG VERDI	69
8. INNTEKTER FRÅ FINANSIELL VERKSEMD	44	27. INVESTERINGAR I EIGARINTERESSER	72
9. PERSONALKOSTNADAR OG YTINGAR TIL LEIANDE TILSETTE OG TILLITSVALDE	45	28. EIGEDOM, ANLEGG OG UTSTYR	73
10. PENSJONAR	47	29. ANDRE EIGNELUTAR	74
11. ADMINISTRASJONS- OG ANDRE DRIFTSKOSTNADAR	49	30. INNSKOT FRÅ KUNDAR	75
12. SKATT	50	31. GJELD VED UTFERDING AV VERDIPAPIR	76
13. KREDITTINSTITUSJONAR - KRAV OG GJELD	51	32. ANDRE FORPLIKTINGAR	77
14. UTLÅN TIL OG KRAV PÅ KUNDAR	52	33. ANSVARLEG LÅNEKAPITAL (KJERNEKAPITAL OG TILLEGGSKAPITAL)	77
15. FRÅREKNING AV FINANSIELLE EIGNELUTAR	53	34. KAPITALDEKNING	78
16. ALDERSFORDELING PÅ FORFALNE, MEN IKKJE NEDSKRIVNE LÅN	54	35. EIGARDELSKAPITAL OG EIGARSTUKTUR	80
17. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTJAR	55	36. VESENTLEGE TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE SELSKAP	81
18. KREDITTEKSPONERING FOR KVAR INTERNE RISIKORATING	60	37. IFRS16 LEIGEAVTALAR	82
19. MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING, UTAN OMSYN TIL PANTSETJINGAR	61	38. HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN	82
		VEDLEGG	84

Note 1

Generell informasjon

Skildring av verksemda

SpareBank 1 Søre Sunnmøre sitt kjerneområde er Søre Sunnmøre. Banken har kontor i kommunane Volda, Ørsta, Ulstein og Herøy. Banken deltek i SpareBank 1-alliansen.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre er ein totalleverandør av produkt og tenester innan finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling.

SpareBank1 Søre Sunnmøre

Banken si forretningsadresse er Gymnasvegen 2, Volda. Konsernet består av morbanken SpareBank 1 Søre Sunnmøre og det heileigde dotterselskapet Eiksund-regionen Eigedom AS. I tillegg har banken eigardel i den felleskontrollerte verksemda Samarbeidende Sparebanker AS.

Banken er medeigar i EiendomsMegler 1 og Regnskaps- huset 1 SMN som tilbyr tenester i heile fylket.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre opererer i Noreg og er regulert av norsk rett. Banken sitt organisasjons- nummer er 937899785. Banken har utferda 1 million unoterte eigenkapitalbevis.

Årsrekneskapen og konsernrekneskapen for 2020 er godkjent av styret 5. mars 2021.

Note 2

Rekneskapsprinsipp

Grunnlaget for utarbeiding av årsrekneskapen

Selskaps- og konsernrekneskapen er avlagt i samsvar med Internasjonale standardar for finansiell rapportering (IFRS) som er godkjend av EU og gjort gjeldande i Noreg.

Selskaps- og konsernrekneskapen er avlagt under føresetnad om vidare drift.

Endring i rekneskapsprinsipp i 2020

Ingen endringar i rekneskapsprinsipp.

IFRS standardar og fortolkningar som er vedteke, men ikkje tredd i kraft i 2020

Nye og endra rekneskapsstandardar og fortolkningar gjeve ut av IASB vil kunne påverke morbanken og konsernet si framtidige rapportering. Det føreligg per utgangen av 2020 ingen kjende standardar som vil påverke morbanken si rapportering.

I det påfølgande skildrast dei viktigaste rekneskapsprinsippa som er nytta ved utarbeiding av rekneskapen til morbanken. Prinsippa som er nytta er dei same i alle perioder som er presentert, dersom anna ikkje framgår av skildringa.

Datterselskap og konsolidering

Konsernrekneskapen omfattar banken og det heileigde dotterselskapet Eiksundregionen Eigedom AS.

Tilknytta- og felleskontrollerte verksemder (TS/FKV)

SpareBank1 Gruppen eigast med 19,5 % kvar av SpareBank1 SR-Bank, SpareBank1 SMN, SpareBank1 Nord-Norge og Samarbeidande Sparebanker AS. Øvrige eigarar er SpareBank1 Østlandet (13,4 %) og LO (9,6 %). Banken eig 7,82 % av Samarbeidande Sparebanker AS (SamSpar) AS. Styringsstrukturen i SamSpar er regulert i ein avtale mellom eigarane som fyller krava til felleskontrollerte verksemd.

Investeringane i SamSpar rekneskapsførast etter eigenkapitalmetoden i konsernrekneskapen og kostmetoden i selskapsrekneskapen sjå note 27. Ved indikasjon på verdifall vert det føretatt nedskrivningstest.

Kontantar og fordringar på sentralbankar

Kontantar er definert som kontantar i NOK og valuta, og innskott i Norges Bank.

Valuta

Presentasjonsvalutaen er i norske kroner som også er morselskapet sin funksjonelle valuta. Alle beløp er gitt i tusen kroner med mindre noko anna er oppgitt.

Finansielle eignelutar

Etter IFRS 9 skal finansielle eignelutar klassifiserast i tre målekategoriar: verkeleg verdi med verdiendring over resultatet, verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. For finansielle eignelutar skil ein mellom gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument, der gjeldsinstrument er alle finansielle eignelutar som ikkje er derivat eller eigenkapitalinstrument.

Gjeldsinstrument

Gjeldsinstrument med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på faste datoar, og som blir haldne i ein forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstraumar, skal målast til amortisert kost.

Gjeldsinstrument med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovudstol på faste datoar, og som blir haldne i ein forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstraumar og for sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, med renteinntekt, valutaomrekningsseffektar og eventuelle nedskrivningar presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringar førte over OCI skal reklassifiserast til resultatet ved sal eller annan avhending av eignelutane.

Dei andre gjeldsinstrumenta skal målast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjeld instrument med kontantstraumar som ikkje berre er betaling av normal rente og hovudstol, og instrument som blir haldne i ein forretningsmodell der formålet i hovudsak ikkje er mottak av kontraktsfesta kontantstraumar.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost, eller til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, kan peikast ut for måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskapsmessig misforhold.

1. Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar
Utlån til og fordring på kredittinstitusjonar målast til amortisert kost.
2. Utlån til og fordring på kundar med flytande rente

I Noreg er for tiden vilkår det normale for utlån til personmarknaden og delar av bedriftsmarknaden. Vilkåra er normalt standardiserte og gjeld likt for alle utlån av denne typen. Låntakars rett til tidleg innløyising og konkurransen mellom bankar gjer av utlåna sine kontantstraumar i lita grad vil kunne avvike frå kva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoar i IFRS 9.

Banken si vurdering er difor at desse utlåna sine vilkår er konsistent med måling og klassifisering til amortisert kost.

3. Utlån til og fordring på kundar med flytande rente med pant i bustadeigedom

Utlån til og fordringar på kunder med flytande rente med pant i bustadeigedom er målt og klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI). Årsaken er at forretningsmodellen sitt føremål er vurdert til å vere for å motta kontraktsmessige kontantstraumar og sal.

4. Utlån til og fordringar på kundar med fastrente

Utlån til og fordringar på kundar med festrente målast til og klassifiserast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (verkeleg verdi opsjonen).

5. Rentebærande verdipapir

Føretaket si portefølje av rentebærande verdipapir innheld både sertifikater og obligasjonar. Rentebærande verdipapir målast og klassifiserast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet.

Derivat

Alle derivat skal i utgangspunktet målast til verkeleg verdi med verdiendring i resultatet, men derivat som er utpeikte som sikringsinstrument, skal rekneskapsførast i tråd med prinsippa for sikringsbokføring.

1. Sikringsbokføring

Banken nyttar seg av verkeleg verdisikring for å styre renterisikoen for gjeld ved utferding av verdipapir til fastrente. Banken vurderar og dokumenterar sikringa sin effektivitet, både ved førstegongs klassifisering og på løpande basis. Ved verkeleg verdi sikring blir sikringsinstrumentet rekneskapsført til verkeleg verdi og sikringsobjektet blir rekneskapsført til amortisert kost justert for endring i verkeleg verdi av den sikra risiko. Endringar i desse verdiane vert resultatført.

Kun sikringar knytta til banken si innlånsverksemd definerast som «verkeleg verdisikring».

Eigenkapitalinstrument

Investeringar i eigenkapitalinstrument målast og klassifiserast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet.

1. Aksjar, eigenkapitalbevis og andelar
Aksjeportefølja til banken er i all hovudsak samansett av strategiske anleggsaksjar. Aksjar og andelar er målt til verkeleg verdi over resultatet.

Finansielle forplikningar

Føretaket sine finansielle forplikningar rekneskapsførast til amortisert kost.

1. Innskot

Innskot frå kundar målast til amortisert kost.

2. Langsiktige innlån (gjeld stifta ved utferding av verdipapir og innskot frå kredittinstitusjonar)

Innlån reknast inn førstegong til opptakskost. Dette er verkeleg verdi av det motsatte vederlaget etter fradrag for transaksjonskostnader.

Innlån med flytande rente målast deretter til amortisert kost og eventuell over-/underkurs blir periodisert over løpetida.

Innlån med fast rente som er swappa til flytande rente sikringsbokførast (verkeleg verdisikring) med nediskontering etter gjeldande rentekurve.

Tapsavsetningar på brutto utlån og garantiar

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningane reknast inn basert på forventa kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eignelutar i IFRS 9, vil gjelde for finansielle eignelutar som blir målte til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, og der det ikkje hadde skjedd tap ved første gongs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontraktar som ikkje er målte til verkeleg verdi over resultatet, og leigeavtalefordringar, omfatta.

Målinga av avsetninga for forventa tap i den generelle modellen, er avhengig av om kredittisikoen har auka vesentleg sidan første gongs balanseføring. Ved første gongs balanseføring, og når kredittisikoen ikkje har auka vesentleg etter første gongs balanseføring, skal det setjast av for 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å kome over levetida til instrumentet, men som kan knytast til hendingar som skjer dei første 12 månadene. Viss kredittisikoen har auka vesentleg etter førstegongs-innrekning, skal det setjast av for forventa tap over heile levetida.

Forventa kredittap er utrekna basert på noverdien av alle kontantstraumar over attståande forventa levetid, dvs. skilnaden mellom dei kontraktmessige kontantstraumane etter kontrakten og den kontantstraumen som banken forventar å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

I tillegg til den generelle modellen er det egne prinsipp for utferda inkludert reforhandla lån som blir behandla som nye, og kjøpte lån der det har kome til kredittap ved første gongs balanseføring. For desse skal det reknast ut ei effektiv rente som tek omsyn til forventa kredittap, og ved endringar i forventa kontantstraumar, skal endringa diskonterast med den opphavleg fastsette effektive renta og resultatførast. For desse eignelutane er det såleis ikkje behov for å overvake om det har vore ein vesentleg auke i kredittisiko etter først gongs balanseføring, då det uansett skal takast omsyn til forventa tap over heile levetida. For kundefordringar utan vesentlege finansieringskomponentar, skal ein forenkla modell nyttast, der det blir avsett for forventa tap over heile levetida frå første gongs balanseføring. Banken har valt som rekneskapsprinsipp å bruke den forenkla modellen også for kundefordringar med vesentlege finansieringselement og leigefordringar.

Nedskrivingsmodellen

Tapsanslaget skal lagast kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for heile kredittporteføljen, utlån, kreditt og garantiar. Tapsestimata vil bli utrekna basert på 12 månaders og livslangt sannsyn for misleghald frå kunden si side (probability of default – PD), lånetap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering av lånet ved misleghald (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneheld historikk for observert misleghaldsrate (PD) og observert tapsgrad (LGD). Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimat på framtidige verdiar for PD og LGD.

Banken vurderer framtidretta informasjon som makroøkonomiske faktorar, som foreksempel arbeidsløyse, BNP-vekst, renter, bustadprisar og økonomiske prognosar for å kunne gi framtidretta informasjon som er så korrekt som mogleg. Det produserast månadsrapportar for validering og stresstesting som inneheld historikk for observert PD og observert LGD. Dette er viktige analysar for å kunne lage gode estimat på PD og LGD framover slik ECL-formelen krev. Stresstestane inneheld ulike scenario for makroøkonomiske hovudstørrelsar og korleis dette kan påverke estimata for PD, LGD, EAD og EL (forventa tap) og UL (risikostyrt

kapital) i både regulatoriske og økonomiske kredittmodellar. Basisscenarioet frå stresstestane er laga på grunn av referansebana i Pengepolitisk rapport frå Norges Bank. Dette gir eit grunnlag for å lage eit basisscenario for IFRS 9 – utrekningane.

Definisjonen av misleghald under trinn 3 er samanfalle med intern risikostyring og kapitalkravsutrekningar. Her nyttast også 90 dagars overtrekk som eit viktig kriterium for misleghald. Kriteria for vesentleg auke i kredittisiko er skildra i trinn 1 og 2 under. Vesentleg auke i kredittisiko blir målt for det einstilte utlånet. Tapsavsetninga i trinn 2 og 3 blir rekna ut og rapportert i grupper av finansielle instrument. For utlånsporteføljen skil ein mellom person- og bedriftsmarknaden.

Trinn 1

Dette er startpunkt for alle finansielle eignelutar som er omfatta av den generelle tapsmodellen. Alle eignelutar som ikkje har vesentleg høgare kredittisiko enn ved førstegongsinnrekning, får ei avsetning til tap som tilsvarar 12 månaders forventa tap. I denne kategorien ligg alle eignelutar som ikkje er overførte til trinn 2 eller 3.

Trinn 2

I trinn 2 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittisiko sidan førstegongsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap (riskoklasse er ikkje J eller K). For desse eignelutane skal det avsettast for forventa tap over heile levetida. Grensedragninga mellom trinn 2 og 3 er derfor klar frå standarden. Når det gjeld avgrensing mot trinn 1, må banken sjølv definere kva som er vesentleg grad av kredittforverring. IFRS 9 beskriv likevel at det har vore ein vesentleg auke i kredittisiko, med mindre dette kan tilbakevisast, dersom betaling er forseinka med 30 dagar eller meir.

Banken har vidare definert at eignelutar knytte til kundar som kjem på overvaking, skal gå inn i trinn 2, og at det som hovudregel har vore ein vesentleg auke i kredittisiko dersom PD er auka minst 150 prosent sidan innvilging, og PD er høgare enn 0,6 %. Vidare vil ei betaling som er minst 30 dagar forseinka, indikere vesentleg auke i kredittisiko, uavhengig av nivået på PD. Følgjande kriterium må dermed vere oppfylte for at det skal ha skjedd ein vesentleg auke i kredittisiko:

- PD er minst auka med 150 % sidan innvilging, og
- PD > 0,6 % eller
- minst 30 dagars forseinka betaling

Trinn 3

I trinn 3 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittrisiko sidan innvilging, og der det er objektive bevis på tap på balansedato. For desse eignelutane skal det avsettast for forventa tap over heile levetida. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når eit utlån er i misleghalde (risikoklasse J eller K). Denne definisjonen er i tråd med definisjonen som gjeld for intern risikostyring og for regulatorisk kapitalkravsberekening for IRB-bankane.

Misleghald er definert som følgjande:

- 90 dagar overtrekk og beløp over 1.000 kr
- Tapsavsetning/konstatert
- Konkurs/gjeldsordning

Når det er mest sannsynleg at tapa er endelege klassifiserast tapa som konstaterte.

Innrekning og frårekning av finansielle eignelutar og forpliktingar

Finansielle eignelutar og forpliktingar blir rekna inn på handledagen, det vil seie tidspunktet banken blir part i dei kontraktsmessige vilkåra til instrumenta. Finansielle eignelutar blir frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumane frå den finansielle eigneluten er avslutta, eller når rettane til kontanstraumane frå eigneluten er overførte på ein slik måte at risiko og avkastning knytte til eigarskapet i det alt vesentlege er overførte.

Finansielle forpliktingar skal reknast frå når dei kontraktsmessige vilkåra er innfridde, kansellerte eller avslutta.

Modifiserte eignelutar og forpliktingar

Dersom det gjerast modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eignelut eller forplikting behandlast instrumentet som ein ny finansiell eignelut dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellig frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig frå dei gamle vilkåra, og ein ny finansiell eignelut eller forpliktinga, og ein ny finansiell eignelut eller forplikting reknast inn. Generelt vurderast eit utlån til å vere ein ny finansiell eignelut dersom det utferdast ny lånedokumentasjon, samstundes som det vert gjennomført ny kredittprosess med fastsetting av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje vurderast å vere vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, vert instrumentet rekneskapsmessig sett på som å vere ei vidareføring av eksisterande instrument.

Ved ei modifisering som rekneskapsførast som ei vidareføring av eksisterande instrument, diskonterast dei nye kontantstraumane med instrumentet si opprinnelege effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp resultatførast.

Overtekne eignelutar

Som ein del av behandlinga av misleghaldne lån og garantiar, overtek banken i einskilde tilfelle eignelutar som har vore stilt som trygd for slike engasjement. Ved overtaking verdsettast eignelutane til anteken realisasjonsverdi. Overtekne eignelutar som skal realiserast, klassifiserast som behaldning eller anleggsmiddel haldne for sal, og rekneskapsførast etter høvesvis IAS 2 eller IFRS 5.

Overføring av låneporteføljer

Banken har inngått avtale om juridisk sal av utlån med høg trygd og pant i fast eigedom til SpareBank1 Boligkreditt AS og SpareBank1 Næringskreditt AS. Banken vurderar at praktisk talt all risiko og avkastning ved eigarskap knytta til desse utlåna er overført. Alle overførte lån er frårekna i banken sin balanse. I henhold til inngått forvaltningsavtale med desse to selskapa i alliansen, har banken forvaltning av utlåna og opprettheld kunde-kontakta. I tillegg til salssummen mottok banken eit vederlag i form av løpande provisjonar for låna. Sjå note 7.

Varige driftsmidlar

Eigedom, anlegg og utstyr førast første gong i balansen inn til anskaffelseskost og skrivast deretter av lineært over forventa levetid etter IAS 16. Ved fastsetting av avskrivningsplan, splittast dei einskilde eignelutane i naudsynt utstrekning opp i komponentar med ulik løpetid, og det takast omsyn til estimert restverdi for banken sine eignelutar. Tomter, hytter og kunst avskrivast ikkje, men testast periodisk for nedskrivning ved indikasjonar på verdifall. Eigedom, anlegg og utstyr som avskrivast, er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda indikerar det.

Andre nedskrivningar

Balanseført beløp av bankens eignelutar vert gått gjennom på balansedagen. Dette for å vurdere om det føreligg indikasjonar på verdifall. Dersom det føreligg slike indikasjonar, estimerast eignelutens gjenvinnbare beløp. Nedskrivningar vert gjort når balanseført verdi av ein eignelut eller kontanstrømgenererande einhet overstig gjenvinnbart beløp. Nedskrivningar førast over resultatrekneskapen.

Usikre forplikningar

Banken utferdar finansielle garantiar som ledd i den ordinære verksemda. Tapsvurderingar skjer som ein del av vurderinga av tap på utlån og etter same prinsipp, og rapporterast saman med desse. Det vert gjort avsetningar for andre usikre forplikningar, dersom det er overvekt av sannsyn for at forplikninga materialiserar seg, og dei økonomiske konsekvensane kan reknast påliteleg ut.

Pensjonar

Ytingsbaserte ordningar

I samsvar med IAS 19 er pensjonskostnaden delt opp og kostnaden med pensjonsopptening og netto renteinntekter-/kostnad er resultatført. Verdiregulering som følgje av estimatavvik er ført i utvida resultatrekneskap under linja for «Andre innrekna inntekter og kostnader» og er følgeleg med i totalresultatet. Netto pensjonsansvar vert ført som «Anna gjeld» i balansen. Netto pensjonsansvar vert utrekna som differansen mellom brutto pensjonsansvar, som er noverdien av estimert framtidig pensjonsytning og pensjonsmidlar i forsikringsfond eller pensjonspremiefond. Netto balanseført pensjonsansvar er korrigert for avvik i estimat og effekt av endra føresetnader.

Innskotsbaserte ordningar

Innskotsbaserte pensjonsordningar inneber at konsernet ikkje gir løfte om framtidig pensjon på eit fast nivå, men betalar eit årleg innskot til ei kollektiv pensjonsordning. Den framtidige pensjonen vil vere avhengig av storleiken på tilskotet og den årlege avkastninga på pensjonsparinga. Konsernet har ikkje noko ansvar for dette utover å innbetale det årlege innskotet.

Det er ingen avsetning for påkome pensjonsansvar i slike ordningar. Innbetalingar til innskotsbaserte pensjonsordningar blir kostnadsførte direkte i den enkelte rekneskapsperioden. Pensjonskostnader for året blir ført netto i resultatrekneskapsperioden under posten «Lønn og andre personalkostnader».

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsett skatt. Periodeskatt er rekna skatt på årets skattepliktige resultat. Utsett skatt vert rekneskapsført etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det vert rekna forplikning eller eignelut ved utsett skatt på mellombelse skilnader, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eignelutar og forplikningar. Det vert rekna ein eignelut ved utsett

skatt på framførbare skattemessige underskot. Eignelut ved utsett skatt vert rekna inn berre i det omfang det er venta framtidig skattepliktige resultat som gjer det mogleg å utnytte den tilhøyrande skattefordelen.

Utsett skatt/utsett skattefordel er utrekna med 25% på grunnlag av mellombelse skilnader som eksisterer mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiar ved utgangen av året.

Inntektsføring

Renteinntekter blir inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette medfører løpande inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir gjort både for balansepostar vurderte til amortisert kost og balansepostar vurderte til verkeleg verdi over resultat. Renteinntekter på nedskrivne engasjement blir utrekna etter effektiv rentemetode av nedskrivne verdi.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knytt til eignelutar og forplikningar som målast til amortisert kost, resultatførast løpande basert på effektiv rentes metode. Den effektive renta fastsettast ved diskontering av kontraktstesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Alle gebyr knytt til renteberande innlån og utlån går inn i utrekninga av effektiv rente og amortiserast over forventa løpetid. For rentebærande instrument som målast til verkeleg verdi, vil renta klassifiserast som renteinntekt eller -kostnad, medan effekten av verdiendringar klassifiserast som gevinst/tap frå andre finansielle investeringar eller over OCI.

Renteinntekter på finansielle eignelutar målt til amortisert kost og finansielle eignelutar målt til verkeleg verdi over utvida resultat er presentert i rekneskapslina «Renteinntekter målt til amortisert kost». Renteinntekter på finansielle eignelutar målt til verkeleg verdi over resultatet er presentert i rekneskapslina «Renteinntekter målt til verkeleg verdi».

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir resultatført etter kvart som dei vert opptente eller påløpne. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost, og er inntektsført under «Netto renteinntekter» etter effektiv rentemetode. Gebyr som inngår ved etablering av finansielle garantiar inngår i verdsetting av garantiane og blir inntektsførte

under «Netto verdiendring på finansielle eignelutar». Honorar for rådgjeving tenast opp i samsvar med inngått rådgjevningsavtale, som oftast etter kvart som tenesta ytast. Det same gjeld for løpande forvaltningstenester.

Mottatt utbytte

Utbytte på eigenkapitalinstrument vert resultatført ved utbetaling.

Segmentrapportering

Banken har i hovudsak to forretningsområde som sitt rapporteringsformat, personmarknad og bedrifts-marknad.

Sjølv om banken opererer i ulike kommunar, ser ein på det som om banken primært opererer innanfor ein og same geografiske marknad.

Ansvarleg lån og fondsobligasjon

Ansvarlege lån har prioritet etter all anna gjeld. Ansvarlege lån vert klassifiserte som forplikting i balansen og målte til amortisert kost slik som andre langsiktige lån.

Ein fondsobligasjon er ein ein obligasjon med ei pålydande rente, men banken har under nærmare gitte vilkår ikkje plikt til å betale ut renter, og investor har heller ikkje seinare krav på renter som ikkje er utbetalt, dvs. rentene akkumulert ikkje. Fondsobligasjon klassifiserast som hybridkapital under eigenkapital då desse ikkje tilfredsstillar definisjonen på finansiell forplikting i

henhald til IAS 32. Rentekostnadane på fondsobligasjonen presenterast ikkje som rentekostnad i resultatet, men først direkte mot eigenkapitalen.

Utbytte og gåver

Foreslått utbytte på eigenkapitalbevis og gåver presenterast som eigenkapital i perioden fram til er vedteke i banken si generalforsamling.

Leigeavtalar

Etter IFRS 16 vil vesentlege leigeavtalar for konsernet balanseførast. Dette medfører innrekning av ein bruksrettsdel (rett til å bruke eigedelen) og ein finansiell forpliktelse til å betale leige for vesentlege leigekontrakter. Banken nyttar seg av fritak for kortsiktige leigeavtalar (under 12 månadar) og leigeavtalar med låg verdi.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillinga syner kontantstrøm gruppert etter kjelder og bruksområde. Kontantstrømmane er i hovudsak presentert brutto. Kontantar og kontantekvivalentar inkluderar kontantar, fordringar på sentralbankar og fordringar på bankar utan oppseiingsfrist.

Gjennomsnittleg rente

Det er fleire stadar i notane oppgitt årets gjennomsnittlege rentesats. Årets gjennomsnittlege rentesats tilsvarar årets renteinntekt eller rentekostnad etter amortisert kost dividert på høvesvis gjennomsnittlege utlån eller innlån.

Note 3

Finansiell risikostyring

Overordna

Risikotilhøva innan banken si verksemd vert handsama gjennom kontinuerleg identifisering, måling og overvaking i samsvar med gitte risikogrenser. Denne risikostyringa er kritisk for banken si lønsemd og soliditet.

Banken er eksponert for strategisk, operasjonell, kreditt-, marknads-, rente-, likviditets- og oppgjersrisiko.

Struktur for risikostyring

Styret er ansvarleg for overordna tilnærming til risikostyring og for å godkjenne risikostrategiar og prinsipp.

Leiinga i banken har risiko og risikorapportering høgt på si arbeidsliste. Banken si risikoavdeling er eigen funksjon. Elles er det gjort mykje for å samle, rapportere og handsame risikoelementa som banken har.

Leiarane på PM og BM har eit særskilt ansvar for å handsame risikostrategien på sine områder og implementere banken sine prinsipp, rammeverk, retningslinjer og risikogrenser innan kredittområdet. Økonomiavdelinga har det operative ansvaret for dei andre risikoområda.

Leiargruppa har årleg gjennomgang av risikostyringsprosessane. Dette omfattar både ei vurdering av effekten av etablerte prosedyrar og etterlevinga av desse. Resultatet av gjennomgangen blir rapporterte til styret gjennom internkontrollrapportar.

Banken si økonomi- og finansavdeling styrer banken sine eigne plasseringar på ein slik måte at risikoen er innanfor rammene som gjeld for rente- og kredittisiko. Banken har i hovudsak flytande rente både på utlån og innskot. Økonomi- og finansavdelinga har også det operative ansvaret for likviditetsstyringa.

Risikomålings- og rapporteringssystem

Banken utfører måling og kvantifisering av risiko ved bruk av ulike metodar, både statistiske og ikkje-statistiske. Kvar metode er basert på ulike nivå av visse.

Banken har risikorapportering for risikoområda til styret jamleg. Risikorapportering til bruk i bankdrift og leiing har vore eit prioritert område i dei seinare år, og stadig fleire delar av organisasjonen vert sterkare involvert i informasjonsflyten og kan utføre risikoreducerande tiltak.

Fastrenter

Banken er etter vår vurdering relativt lite eksponert mot renterisiko fordi den har relativt lite volum av fastrente-innskot og -utlån. I tillegg er likviditetsbufferen i stor grad plassert i bankinnskot og i konservative papir med liten kredittisiko. Samstundes er fundinga i hovudsak flytande rente. Funding inngått med fastrente er sikra med renteswapavtalar. Banken vurderer kontinuerleg om ein bør ta i bruk derivat for ytterlegare å redusere eksponeringa som kjem av endringar i rentenivå og eventuell eksponering knytt til framtidige transaksjonar.

Strategi knytt til bruk av finansielle instrument

Banken har i liten grad fastrenteinnskot og har difor ikkje sett det naudsynt å gjere sikringsforretning gjennom derivat. Når det gjeld fastrentelån følgjer banken til ei kvar tid opp risikoen som er knytt til denne type verksemd, og det vert jamleg gjort sikringsforretning gjennom derivat for å redusere risikoen.

Utover strategiske eigarpostar har banken ei mindre portefølje av aksjar, og styret har sett ei øvre grense for desse investeringane. Porteføljen av andre verdipapir har banken berre for å tilfredstille dei gjeldande krav til likvidar. Verdipapira består i hovudsak av papir som kan deponerast som trygd for lån i Noregs Bank eller som er tilpassa grupperinga til Finanstilsynet sitt krav i LCR.

Konsentrasjon av risiko

Konsentrasjon oppstår når fleire av banken sine motpartar opererer innanfor same bransje, geografiske område eller har andre samanfallande økonomiske eigenskapar som gjer at evna deira til å oppfylle forpliktingane blir påverka samtidig av endringar i økonomiske, politiske eller andre tilhøve.

Under prosessen med etterleving av intensjonane og implementeringa av risikostyring etter Basel III og ICAAP, har leiinga saman med styret ein kontinuerleg prosess med utarbeiding av måltal for ytterlegare å identifisere og redusere risiko.

Den geografiske lokaliseringa av eignelutar og forpliktingar er spesifisert i notar til relevante balansepostar. Banken søkjer å oppnå ei forsvarleg geografisk spreining av lån innanfor sin lokale marknad, men lokal økonomisk utvikling, og særleg eigedomsprisane, vil kunne ha betydeleg innverknad på kundane si evne til å tilbakebetale lån og på verdien av underliggjande trygd. Banken vil i første rekkje søkje å avgrense denne type risiko gjennom høg kvalitet i kredittarbeidet, å utnytte sin lokalkunnskap og gjennom å operere innanfor trygge

marginar med omsyn til låntakarane si betalingsevne og kvaliteten på stilte trygder.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap på utlån og plasseringar (hovudstol og rentekrav) som følgje av manglande betalingsevne/-vilje hjå banken sine kundar. Omgrepet dekkjer også tap som følgje av svikaktig framferd av kundar i samband med slike lån/plasseringar. Det omfattar også risiko for at realisering av pantsette trygder/kausjonar ikkje gir den føresette dekkinga for banken sine krav. Det vert gjort eit stort arbeid i Spare-Bank 1 Alliansen for å syte for at systema skal vere best mogleg og at sakshandsamar skal få korrekt og tidsmessig informasjon slik at risikovurderingar vert utførte på best mogleg måte. Samstundes vert det arbeidd med porteføljekvaliteten og endringar som skjer av ansvarlege funksjonar og avdelingar i banken. Kredittrisikoen for utlån og sjansen for tap vert nøye overvaka gjennom utvikling i misleghald og overtrekk, i tillegg til jamleg vurdering av alle større nærings- og privatlån etter fastsette retningslinjer. At banken sine vedtekne retningslinjer for kredittytting vert etterlevd, vert fylgt opp gjennom internkontroll.

All plassering av midlar vert kredittvurdert og vurdert opp mot dei reglane som finst for deponering i Noregs Bank, eller tilpassa grupperinga til Finanstilsynet sitt krav i LCR. Banken si verdipapirportefølje består i hovudsak av spesielt sikre sertifikat og obligasjonar. Styret vurderer kredittrisikoen for våre verdipapir som liten/moderat.

Kursrisiko

Kursrisiko er risiko for at verkeleg verdi på ein balansepost avvik frå opphavleg verdi.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko knyter seg til feil/manglar som følgje av mangelfulle system, rutinar og kompetanse.

Renterisiko

Utlån og innskot der banken har mulegheit til å endre

renta, medfører ein renterisiko som ikkje fullt ut let seg sikre. Typisk vil banken ha ein innskotsportefølje med flytande rente som overstig eignelutar som let seg reprise innanfor 1 måned. Innanfor løpetidsintervallet 0–3 månader vil det imidlertid vere ei rimeleg grad av balanse.

Likviditets- og oppgjerisiko

Likviditetskriser i norske bankar har primært oppstått som eit resultat av store kredittap. Banken har ei målsetjing om ei forholdsmessig konsolidert kapitaldekning på minimum 16,1 prosent. Banken sitt styre vil vurdere naudsynte tiltak dersom denne etterlevinga av målsetjingane er truga.

Likviditetsrisiko er primært knytt til banken si evne til å refinansiere innlån i verdipapirmarknaden og innlån frå andre finansinstitusjonar. Risikoen vil dels vere knytt til den norske rentemarknaden der det t.d. kan oppstå ein kortsiktig ubalanse som gjer det umogleg å refinansiere til akseptable vilkår. Banken søker å minimere denne type risiko gjennom å definere rammer for forfallstruktur i kvart løpetidsintervall. I tillegg er det definert minimumskrav til likviditetsreservar for å sikre at banken har tilstrekkelege likviditetsreservar til å kunne handtere eit stressscenario. Banken utfører kvartalsvis stresstesting for å vurdere om likviditetsrisikoen ligg innanfor dei styrevedtekne rammene.

Ut over dette har banken kommittert trekkfasilitet.

Banken er også medlem i SpareBank 1-Alliansen som også skulle innebere ytterlegare tryggleik.

Valutarisiko

Banken har ikkje valutaposisjonar av betydning, og dermed heller ikkje valutarisiko.

Note 4

Kritiske estimat og vurderingar om bruk av rekneskapsprinsipp

Tap på utlån og garantiar

Banken rescorar utlånsporteføljen månadleg. Kunder med svak risikoklasse, betalingsmisleghald, negativ migrering eller andre objektive kriterium vert vurderte med tanke på behov for individuell nedskrivning. Individuell nedskrivning vert rekna som skilnaden mellom lånet sin bokførte verdi og noverdien av diskontert kontantstraum basert på effektiv rente på tidspunktet ved første gongs innrekning av individuelle nedskrivningar.

Vurdering av behov for nedskrivning vert gjort for eksponeringar større enn 2 mill. kroner som er misleghaldne, eller der banken har annan objektiv informasjon.

Andre nedskrivningar i trinn 1-3 baserar seg på taps-estimat utrekna med grunnlag på 12 månaders- og livslangt sannsyn for misleghald, tap ved misleghald og eksponering ved misleghald. Datavarehuset inneheld historikk for observert PD og LGD og danner grunnlaget for gode estimat på framtidige verdier for PD og LGD.

Sjå nærare skildring av banken sin tapsmodell i note 2.

Verkeleg verdi på aksjar og obligasjonar

Eignelutar som vurderast til verkeleg verdi over resultat-rekneskapan vil normalt omsettast i aktive marknader og verdien vil såleis kunne settast fast med rimeleg stor grad av sikkerheit.

Men unntak av nokre få aksjar, er den norske aksjemarknaden lite likvid. Aksjekursar vil i dei fleste tilfelle vere sist omsette kurs. I nokre tilfeller der likviditeten er dårleg og det kjem fram uforklarlege bevegsar i aksjekursen rundt årsskiftet, vil kursen kunne vere satt som volumvekta gjennomsnitt over ei tidsperiode, vanlegvis desember.

Tilsvarende vil verkeleg verdi for eignelutar og forpliktingar som rekneskapsførast til amortisert kost og som kjem fram i notane, kunne vere estimat basert på diskonterte forventa kontantstraumar, multiplikator-analyser eller andre kalkuleringsmetoder. Det kan vere knytt monaleg usikkerheit til slike metoder.

Verkeleg verdi derivat

Verkeleg verdi av derivat kjem vanlegvis fram ved bruk av verddivurderingsmodellar der prisen på underliggjande storleikar, til dømes renter og valuta, vert innhenta i marknaden. For opsjonar vil volatilitet vere observert implisitt volatilitet eller rekna volatilitet basert på historiske kursendingar for underliggjande papir. I dei tilfella banken sin risikoposisjon er tilnærma nøytral, vil midtkursar verte nytta. Med nøytral risikoposisjon meiner vi til dømes at renterisiko innanfor eit tidsintervall er tilnærma null. I motsett fall bruker vi den relevante kjøps- eller salskurs for å vurdere nettoposisjonen.

For derivat der motpart har svakare kreditt-rating enn banken, vil prisen reflektere ein underliggjande kreditt-risiko. I den utstrekning marknadspris vert innhenta med utgangspunkt i transaksjonar med lågare kreditt-risiko, vil dette verte tatt omsyn til ved at den opphavlege prisdifferansen målt mot slike transaksjonar med lågare kreditt-risiko vert amortisert over løpetida.

Pensjonar

Netto pensjonsforpliktingar og pensjonskostnad på året er basert på ei rekke estimat, av dette avkastning på pensjonsmidlane, framtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i grunnbeløp og den generelle utviklinga i tal på uføretrygda og levealder. Uvissa er i stor grad knytt til bruttoforpliktinga og ikkje til den nettoforpliktinga som kjem fram i balansen.

Note 5

Segmentinformasjon

Leiinga har vurdert kva for segment som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkt og kundar. Det primære rapporteringsformatet tek utgangspunkt i risikoen i eignelutane og avkastningsprofil og er delt opp i privatmarknad, inkludert sjølvstendig næringsdrivande, og bedriftsmarknad. Banken sine egne investeringsaktivitetar er ikkje eit separat

rapporterbart segment og kjem fram under posten ufordelt saman med aktivitetar som ikkje let seg allokere til privat- eller bedriftsmarknaden. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område og rapportering på geografiske sekundærsegment gir lite tilleggsinformasjon.

KONSERN 31.12.2020

(Tal i heile tusen kroner)

	Person	Bedrift	Anna	Totalt
Resultatrekneskap				
Netto renteinntekter	96.302	55.556	-532	151.326
Netto provisjons- og andre inntekter	58.297	16.374	6.591	81.262
Driftskostnader	-90.187	-32.128	-8.995	-131.310
Netto avkastning på finansielle investeringar	-	-	64.743	64.743
Tap på utlån og garantiar	990	-15.686	-1.996	-16.692
Resultat før skatt	65.403	24.115	59.811	149.329
Balanse				
Utlån til kundar	7.278.864	1.864.410	-	9.143.274
Avsetning for tap	-14.959	-33.288	-	-48.247
Andre eignelutar	-	-	1.709.784	1.709.784
Sum eignelutar per segment	7.263.905	1.831.122	1.709.784	10.804.811
Innskot frå og gjeld til kundar	4.592.587	2.622.018	-	7.214.605
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	3.590.206	3.590.206
Sum eigenkapital og gjeld per segment	4.592.587	2.622.018	3.590.206	10.804.811

KONSERN 31.12.2019

(Tal i heile tusen kroner)

	Person	Bedrift	Anna	Totalt
Resultatrekneskap				
Netto renteinntekter	103.531	53.819	-636	156.715
Netto provisjons- og andre inntekter	50.704	16.581	6.406	73.691
Driftskostnader	-95.073	-30.904	-9.187	-135.165
Netto avkastning på finansielle investeringar	-	-	104.050	104.050
Tap på utlån og garantiar	-4.662	-12.155	-5.585	-22.401
Resultat før skatt	54.501	27.341	95.047	176.889
Balanse				
Utlån til kundar	7.162.701	1.679.902	-	8.842.603
Avsetning for tap	-18.635	-35.825	-	-54.460
Andre eignelutar	-	-	1.427.293	1.427.293
Sum eignelutar per segment	7.144.066	1.644.077	1.427.293	10.215.437
Innskot frå og gjeld til kundar	4.170.216	2.791.957	-	6.962.173
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	3.253.264	3.253.264
Sum eigenkapital og gjeld per segment	4.170.216	2.791.957	3.253.264	10.215.437

Note 6

Netto renteinntekter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
		Renteinntekter		
4.429	3.154	Renter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	3.154	4.429
290.640	253.642	Renter av utlån til og fordringar på kundar	251.741	288.319
4.101	4.464	Renter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	4.464	4.101
1.623	-1.166	Andre renteinntekter, renteinntekter frå derivat og liknande inntekter	-1.166	1.623
300.793	260.094	Sum renteinntekter	258.193	298.473
		Rentekostnader		
187	785	Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	785	187
84.699	59.956	Renter på innskot frå og gjeld til kundar	59.864	84.592
39.926	32.054	Renter på utferda verdipapir	32.054	39.926
5.277	3.946	Renter på ansvarleg lånekapital	3.946	5.277
4.784	5.211	Avgift til Bankenes Sikringsfond	5.211	4.784
6.992	5.008	Andre rentekostnader og liknande kostnader	5.008	6.992
141.865	106.959	Sum rentekostnader	106.867	141.758
158.928	153.135	Netto renteinntekter	151.326	156.715

Note 7

Netto provisjons- og andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
4.224	3.729	Garantiprovisjon	3.729	4.224
3.709	6.039	Verdipapiromsetnad	6.039	3.709
87	84	Forvaltning	84	87
4.044	3.808	Formidlingsprovisjon	3.808	4.044
19.378	26.556	Provisjon frå Boligkreditt	26.556	19.378
1.795	1.898	Provisjon fra Næringskreditt	1.898	1.795
21.820	21.549	Betalingsformidling	21.549	21.820
15.750	16.765	Provisjon knytta til forsikringsprodukt	16.765	15.750
1.258	1.548	Andre provisjonsinntekter	1.548	1.258
72.065	81.973	Sum provisjonsinntekter	81.973	72.065
1.507	1.459	Provisjonskostnadar	1.459	1.507
4.285	4.462	Betalingsformidling	4.462	4.285
5.792	5.921	Sum provisjonskostnadar	5.921	5.792
66.272	76.052	Sum netto provisjon	76.052	66.272
340	302	Driftsinntekter fast eigedom	302	340
1.706	370	Andre driftsinntekter	4.907	7.078
2.046	672	Sum andre driftsinntekter	5.210	7.418
68.319	76.724	Netto provisjon- og andre inntekter	81.262	73.691

Note 8

Inntekter frå finansiell verksemd

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
62.154	27.170	Utbytte	11.893	10.266
-	-	Inntekter frå eigarinteresser	41.839	56.029
-744	1.204	Netto verdiendring på sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	1.204	-744
33.256	1.793	Netto verdiendring aksjar og andre verdipapir til verkeleg verdi	1.793	33.256
5.243	8.014	Netto verdiendring finansielle derivat og valuta	8.014	5.243
37.754	11.011	Netto resultat frå andre finansielle investeringar	11.011	37.754
99.908	38.181	Netto resultat frå finansiell verksemd	64.743	104.050

Note 9

Personalkostnader og ytingar til leiande tilsette og tillitsvalde

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
		Personalkostnader		
47.360	44.875	Løn	45.159	47.604
6.148	5.466	Pensjonskostnader	5.466	6.148
15.203	13.904	Sosiale kostnader	13.904	15.203
68.712	64.245	Sum personalkostnader	64.529	68.955
		Gjennomsnittleg tal på tilsette		
66	65	Tal på årsverk per 31.12.	65	66
66	65	Tal på tilsette per 31.12.	65	66
		Honorar tillitsvalde		
842	843	Godtgjering til styret	843	842
176	183	- herav godtgjering til styreleiar	183	176
54	61	Godtgjering til Generalforsamlinga	61	54
28	29	- herav godtgjering til leiar i Generalforsamlinga	29	28

Alle lån til tilsette og tillitsvalde er bokførte i morbanken. Det er stilt særskilte krav til trygd for slike lån. Det er ikkje gjort vesentlege transaksjonar mellom banken, styret og leiande tilsette.

Styret og leiande tilsette (Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
Lån		
Lån utestående per 1.1.	7.262	7.673
Lån innvilga i løpet av perioden	821	-
Tilbakebetaling / avgang	-	411
Utestående lån per 31.12.	8.083	7.262

Utlån til tilsette	2020	2019
Lån	187.947	177.253
Rentefordel tilsette	1.314	877

Styreleiar

Styreleiar har verken bonusavtale eller avtale om etterløn.

Godtgjering til leing 2020

Namn	Tittel	Løn	Natural ytelsar	Sum godtgjeringar	Pensjonskostnad	Lån og kredittar pr 31.12.
Stig Brautaset	Adm. direktør	1.898	201	2.099	336	-
Olaf Eskeland	Banksjef Økonomi og finans	1.041	67	1.108	122	4.558
Andre Skotheim	Banksjef personmarknad	1.140	61	1.201	132	2.958
Sigrun Vartdal	Banksjef bedriftsmarknad	1.064	67	1.131	130	7.467
Rolf Driveklepp	Banksjef Forretningsdrift- og utvikling	1.003	65	1.068	121	3.235
Samla godtgjersle til leiinga		6.147	461	6.608	840	18.218

Godtgjering til leing 2019

Namn	Tittel	Løn	Natural ytelsar	Sum godtgjeringar	Pensjonskostnad	Lån og kredittar pr 31.12.
Stig Brautaset	Adm. direktør	1.874	180	2.054	694	0

Ingen tilsette eller leiande person har vilkår for variable ytingar som er betre enn det som er generelle vilkår for banken sine tilsette. Dette er regulert i banken sine retningslinjer for Godtgjeringsutvalet. Leing og administrerande er inkludert i generelle reglar og kriteria for overskotsdeling.

Eigenkapitalbevis eigd av styret eller leiargruppa

Namn	Tittel	Behaldning
Stig Olav Brautaset	Adm.dir.	1000
Sigrun Heltne Vartdal	Banksjef BM	1000
Rolf Driveklepp	Banksjef Forretningsdrift og -utvikling	100
Kjell A Storeide	Styreleiar	7718
Ole-Reinhard Notø	Nestleiar	3859
Arild Hatløy	Styremedlem	4011
Mona Ryste	Styremedlem	200
Møyfrid Lillenes	Styremedlem	100
Runar Gretland	Styremedlem	100

Talet på eigenkapitalbevis vedkomande eig i SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Det er også tatt med eigenkapitalbevis tilhøyrande den næraste familie og kjente selskap der vedkomande har avgjerande innflyting.

Note 10 Pensjonar

Generell skildring av selskapet sine pensjonsforpliktingar

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har kollektiv pensjonsordning for alle tilsette, som tilfredsstillar kravet til obligatorisk tenestepensjon. 25 pensjonistar har ytelsesbasert ordning, mens alle andre tilsette er over på innskotsbasert ordning fom. 31.12.2017. Alle som er tilsett etter 1.4.2006 og enkelte som valde frivillig overgang i 2006, har alt hatt innskotsordning. Innskotsatsane er p.t. det maksimale etter regelverket og vert betalt inn og forvalta gjennom forsikringsselskapet. Tidlegare ytelsespensjonsordningar for tilsette og pensjonistar er omgjort til fripolisar.

Banken har også pensjonsforpliktingar ut over den kollektive pensjonsordninga. Dette gjeld tidlegare og noverande administrerande direktør. Tidlegare administrerande direktør har ei livsvarig pensjonsavtale som utgjer ein pensjon på 70 % av det regulerte pensjonsgrunnlag. Noverande administrerande er omfatta av den kollektive ordninga i banken, i tillegg til ein avtale

utover 12 G med eit årleg pensjonsinnskott på 25 % av grunnlønn. Begge avtalar vert forvalta og handsama av forsikringsselskapet.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktingar er utrekna etter internasjonal standard for rekneskapsføring av tilsetteytningar, IAS 19. Netto pensjonskostnad vert i sin heilskap ført under lønskostnader i resultatrekneskapen og omfattar pensjonsforpliktinga i perioden og rentekostnad på pensjonsforpliktinga fråtrekt estimert avkastning.

AFP-ordninga er ei fleirføretakspensjonsordning som skal finansierast gjennom premie fastsett som ein prosent av løn. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ei innskotsbasert pensjonsordning der premien blir kostnadsført løpande.

Økonomiske føresetnader	2020	2019
Diskonteringsrente	1,50 %	2,30 %
Forventa avkastning på midlane	1,50 %	2,30 %
Forventa framtidig lønsutvikling	2,00 %	2,25 %
Forventa G-regulering	1,75 %	2,00 %
Forventa pensjonsregulering	0,00 %	0,50 %
Arbeidsgjevaravgift	19,10 %	19,10 %
Forventa frivillig avgang (etter 50 år)	0,00 %	0,00 %
Forventa AFP-uttak frå 62 år	0,00 %	0,00 %
Dødelgheitstabell	K2013BE	K2013BE
Uføretariff	KU	KU

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
		Netto pensjonsforpliktning i balansen		
-	-	Noverdi pensjonsforpliktning i fondsbaserte ordningar	-	-
-	-	Verkeleg verdi av pensjonsmidlar	-	-
-	-	Netto pensjonsforpliktning i fondsbaserte ordningar	-	-
6.118	5.911	Noverdi pensjonsforpliktning i usikra ordningar	5.911	6.118
-	-	Noverdi finansskatt	-	-
-	-	Ikkje-innrekna estimatavvik (ev. aktuarielle gevinstar og tap)	-	-
-	-	Ikkje-innrekna opptening frå tidlegare perioder	-	-
6.118	5.911	Netto pensjonsforpliktning i balanse etter arbeidsgjevaravgift	5.911	6.118
		Pensjonskostnad i perioden		
-	-	Ytelsesbasert pensjon opptent i perioden	-	-
150	135	Rentekostnad samla pensjonsforpliktning	135	150
-	-	Forventa avkasting på pensjonsmidlar	-	-
-48	-49	Estimatavvik	-49	-48
1.378	1.053	Anna	1.053	1.378
1.481	1.138	Netto ytelsesbasert pensjonskostnad	1.138	1.481
4.668	4.328	Innskotsbasert pensjonskostnad	4.328	4.668
6.148	5.466	Pensjonskostnad i perioden - jfr. note 9	5.466	6.148
-	-	Av dette usikra pensjonskostnad	-	-
		Rørsle i netto pensjonsforpliktning i balansen		
6.057	6.122	Netto pensjonsforpliktning i balansen 1.1.	6.122	6.057
150	135	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	135	150
454	198	Estimatavvik	198	454
-	-	Utbetalt pensjon	-	-
-540	-540	Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordningar	-540	-540
-	-	Antatt finansskatt	-	-
6.122	5.915	Netto pensjonsforpliktning i balansen 31.12.	5.915	6.122
		Medlemar		
72	71	Tal på medlemar i innskotsbasert ordning	71	72
25	25	Tal på medlemar i ytelsesbasert ordning	25	25
-	-	- av desse aktive	-	-
25	25	- av desse pensjonistar og uføre	25	25

Note 11

Administrasjons- og andre driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
22.441	24.435	IT-kostnader	24.435	22.441
7.568	6.037	Marknadsføring	6.037	7.568
7.224	7.348	Andre administrasjonskostnader	7.348	7.224
6.648	6.508	Av- og nedskrivningar (note 28)	8.200	8.009
2.817	2.685	Driftskostnader faste eigedomar	4.682	5.769
-	223	Gevinst ved sal/nedskrivning på varige driftsmidlar	223	-
1.568	1.600	Formueskatt	1.600	1.568
3.233	4.527	Eksterne honorar	4.527	3.233
8.773	9.028	Andre driftskostnader	9.028	9.108
61.561	63.093	Sum administrasjons- og andre driftskostnader	66.782	66.209
		Godtgjering til ekstern revisor		
558	656	Lovpålagt revisjon	818	618
654	359	Andre tenester	359	676
1.212	1.015	Sum inklusiv meirverdiavgift	1.177	1.294

Note 12

Skatt

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen)	2020	2019
166.693	116.679	Ordinært resultat før skattekostnad	149.329	176.889
-77.800	-19.973	Permanente skilnader	-52.622	-109.805
-6.583	-3.195	Endring i mellombelse skilnader	-3.195	16.077
82.310	93.511	Skattegrunnlag/skattepliktig inntekt for året før konsernbidrag	93.511	83.161
-	-	Ytt konsernbidrag	-	-
82.310	93.511	Grunnlag betalbar skatt etter konsernbidrag	93.511	83.161
20.577	23.378	Av dette betalbar skatt 25 %	23.378	20.577
1.568	1.600	Formuesskatt	1.600	1.568
22.145	24.978	Betalbar skatt i balansen	24.978	22.145
20.577	23.378	Betalbar resultatskatt	23.378	20.577
1.109	1.562	Endring i utsett skatt	2.290	1.109
-	-	Skatt på ikkje resultatførte estimatavvik	-	-
-	-	For (mykje) lite avsett skatt tidlegare år	-	319
319	1.044	Avrekning betalbar skatt frå tidlegare år	318	-
-	426	Andre endringar i skatt	426	-
22.005	51.388	Skattekostnad for året eks. formuesskatt	26.410	22.005
2019	2020	Samansetning av balanseført og resultatført utsett skatt/skattefordel	2020	2019
		<i>Mellombelse skilnader på:</i>		
3.207	4.408	Driftsmidler	-18.058	-19.453
-	-	Utestående fordringar	-	-
-	-	Verdijusterte fastrenteutlån	-	-
-7.618	-5.624	Andre mellombelse skilnader	-3.708	-7.618
-	6.150	Verdijustering fastrente utlån mot EK	6.150	-
-	-	Skattemessig verdi av framførbart underskot	-	-
-8.263	5.841	Sum mellombelse skilnader	-15.616	-30.923
-	-	Skilnader som ikke inngår i utrekning	-	-
-8.263	5.841	Grunnlag for utrekning av utsett skatt / utsett skattefordel	-15.616	-30.923
-2.066	1.460	Utsett skatt / utsett skattefordel 25%	-3.904	-7.731
2019	2020	Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2020	2019
41.673	29.170	25% av resultat før skatt	37.332	44.222
-19.450	-4.993	Permanente skilnader	-13.156	-22.536
-	-	Skatt på konsernbidrag - mellombelse skilnader	-	-
-	-	Estimatavvik	-	-
-	-	Skatt estimatavvik	-	-
319	1.044	Avrekning betalbar skatt frå tidlegare år	316	319
-537	764	Effekt av endring	1.492	-537
-	426	Andre endringar	426	-537
22.005	26.410	Skattekostnad på ordinært resultat	26.410	22.005
13 %	23 %	Effektiv skattesats	18 %	12 %

Note 13

Kredittinstitusjonar - krav og gjeld

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
		Utlån til kredittinstitusjonar		
410.392	471.147	Utlån til og fordringar utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	471.147	410.392
410.392	471.147	Sum	471.147	410.392
1,41 %	0,72 %	Gjennomsnittrente utlån til kredittinstitusjonar	0,72 %	1,41 %
		Gjeld til kredittinstitusjonar		
1.275	179.402	Lån og innskot frå kredittinst. utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	179.402	1.275
1.275	179.402	Sum	179.402	1.275
4,30 %	0,15 %	Gjennomsnittrente utlån frå kredittinstitusjonar	0,15 %	4,30 %
		Gjeld stifta ved uferding av verdipapir		
1.740.035	1.821.449	Obligasjonsgjeld	1.821.449	1.740.035
1.740.035	1.821.449	Sum	1.821.449	1.740.035
2,57 %	1,80 %	Snittrente verdipapirgjeld	1,80 %	2,57 %

Innskot og utlån frå/til kredittinstitusjonar har i hovudsak flytande rente.

Krav og gjeld mot kredittinstitusjonar er klassifiserte som utlån og fordringar i samsvar med IAS 39 og er vurdert til amortisert kost.

Gjennomsnittleg rente er rekna ut på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittleg fordring og gjeld til kredittinstitusjonar.

Alle utlån og fordringar er i NOK.

Note 14

Utlån til og krav på kundar

MORBANK			KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	Brutto utlån fordelt på risikogruppe	31.12.2020	31.12.2019
3.289.807	3.439.146	Svært låg risiko	3.439.146	3.289.807
3.316.287	3.345.607	Låg risiko	3.284.379	3.253.256
1.995.549	2.101.553	Middels risiko	2.101.553	1.995.549
128.521	158.605	Høg risiko	158.605	128.521
107.237	105.083	Svært høg risiko	105.083	107.237
68.233	54.508	Misleghald og nedskrive	54.508	68.233
8.905.634	9.204.503	Totalt	9.143.274	8.842.603
31.12.2019	31.12.2020	Brutto utlån fordelt på sektor og næring	31.12.2020	31.12.2019
7.162.701	7.278.864	Lønstakarar o.l.	7.278.864	7.162.701
-	514	Offentleg forvaltning	514	-
111.052	111.818	Jordbruk/skogbruk	111.818	111.052
11.367	5.561	Fiske/fangst	5.561	11.367
38.252	134.557	Havbruk	134.557	38.252
32.398	888	Shipping	888	32.398
244.385	303.432	Offshore og oljerelatert verksemd	303.432	244.385
37.153	44.773	Industri og bergverk	44.773	37.153
412.359	419.481	Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	419.481	412.359
187.438	193.735	Hotell og handel	193.735	187.438
8.015	47.863	Transport og anna tenesteytande verksemd	47.863	8.015
145.079	145.707	Finansieringsverksemd	145.707	145.079
364.400	339.441	Eigedomsdrift	278.212	301.370
58.652	93.204	Forretningsmessig tenesteyting	93.204	58.652
92.382	84.664	Næringar elles	84.664	92.382
8.905.634	9.204.503	Sum brutto utlån	9.143.274	8.842.603
-54.460	-48.246	Tap på utlån til amortisert kost	-48.246	-54.460
1.353	16.437	Verdiendringar utover tapsnedskrivningar	16.437	1.353
8.123.832	9.172.693	Netto utlån til kundar	9.111.464	8.060.801
31.12.2019	31.12.2020	Brutto utlån fordelt på geografiske område	31.12.2020	31.12.2019
6.702.310	7.005.266	Søre Sunnmøre	6.944.037	6.639.279
506.057	462.149	Andre kommunar i Møre og Romsdal	462.149	506.057
1.697.267	1.737.087	Kommunar utanfor Møre og Romsdal	1.737.087	1.697.267
8.905.634	9.204.503	Totalt	9.143.274	8.842.603

Note 15

Frårekning av finansielle eignelutar

Som ein del an den ordinære drifta gjer banken transaksjonar som resulterer i sal av finansielle eignelutar. Banken overfører slike finansielle eignelutar i hovudsak gjennom sal av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 Boligkreditt

Banken kan tilby kredittføretaket å kjøpe bustadlån som tilfredsstillar krava til føretakets kredittpolicy. SpareBank 1 Boligkreditt utferdar obligasjonar til investorar med trygd i dei kjøpte bustadlåna. Det har i løpet av 2020 vore ein auke i sal bustadlån tilsvarande ein nettoverdi på 651,6 millionar kroner. Sum overførte lån utgjer 3.228,3 millionar kroner per 31.12.20. Låna blir selde til balanseført verdi.

Avrekning mot provisjonsinntekter

Banken mottok provisjon for dei selde bustadlåna for dei plikter som fylgjer med avtalen om forvaltning av utlåna. Vederlaget tilsvarer renteinntekta på låna redusert med gjennomsnittleg finansieringskostnad i SpareBank 1 Boligkreditt, samt eventuelle tap avgrensa oppover til eit års provisjon.

Renta vert fastsett av bustadkredittføretaket. Kredittføretaket reknar på og bokfører ECL-nedskrivningar på dei kjøpte låna. Desse nedskivingane kjem ikkje til frådrag i vederlaget. Dersom det oppstår kreditttap eller marginsvikt knytt til dei selde låna, kan SpareBank 1 Boligkreditt redusere banken sin provisjon, då avgrensa til samla provisjon i kalenderåret. Provisjon for 2020 utgjorde om lag 26,6 millionar kroner mot 19,4 millionar kroner i 2019. Det har ikkje vore innrekna tap i porteføljen sidan overføringane starta.

Dei overførte låna må ha en LTV på under 75 prosent på salstidspunktet. Gjennomsnittlig LTV for dei selde låna frå SpareBank 1 Søre Sunnmøre er omlag 52,2 prosent. Overførte utlån er juridisk eigd av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Søre Sunnmøre har, utover forvaltningsrett og rett til å overta heilt eller delvis til nedskrevet verdi, ingen rett til bruk av låna.

Dei låna som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikra og har ei svært låg tapssannsynlegheit

Likviditetsfasilitet

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har, saman med dei andre eigarane av SpareBank 1 Boligkreditt, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette inneber at bankane forpliktar seg til å kjøpe obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utferda av føretaket avgrensa til ein samla verdi av dei neste tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt. Kjøp av

obligasjonane forutsett at føretakets sikkerheitsmasse ikkje har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utferde slike obligasjonar. Det føreligg difor ingen kredittgaranti som kan påberopast i tilfelle at føretaket eller sikkerheitsmassa er insolvent. Forpliktinga er avgrensa til føretaket si plikt til å innfri utferda OMF etter at føretaket si eiga mengd av likviditet er trekt frå. Kvar eigar hefter prinsipalt på forfalltidspunktet for sin del av trongen for kapital, subsidiert for det dobbelte av det som er det primære ansvaret etter same avtale. Obligasjonane kan deponerast i Noregs Bank og medfører såleis ingen vesentleg auke i risiko for banken. Etter likviditetsstrategien til SpareBank 1 Boligkreditt held dei likviditet etter krava definert i Net Stable Funding Regime. Denne likviditetsreserven vert teken omsyn til ved vurderinga av bankene sitt ansvar. Det er derfor berre i dei tilfelle der føretaket ikkje lenger har tilstrekkeleg likviditet for forfall dei neste tolv månader at banken vil rapportere noko engasjement knytt til dette.

Soliditet

Saman med dei andre eigarane av SpareBank 1 Boligkreditt har SpareBank 1 Søre Sunnmøre òg inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt alltid har ein rein kjernekapitaldekning som tilsvarar dei krav myndighetene fastset (inkludert bufferkapital og Pilar II). Aksjonærane skal tilføre tilstrekkeleg kjernekapital innan 3 månader etter å ha motteke skriftleg melding om dette, med mindre det vert gjort andre grep for å redusere trongen for kapital. Aksjonærane si plikt til å tilføre slik kjernekapital er proratarisk og ikkje solidarisk, og skal være etter kvar aksjonær sin pro rata del av aksjane i SpareBank 1 Boligkreditt. Kvar eigar hefter prinsipalt for sin del av trongen, subsidiert for det doble av det som er det primære ansvaret etter same avtale. Føretaket har tilfredsstillande kapitaldekning. Sett saman med den svært låge risikoprofilen i føretaket, har banken vurdert det som usannsynleg at det vert kalla inn kapital etter denne avtalen og har valt å ikkje halde nokon reserve for dette.

SpareBank 1 Næringskreditt

Banken kan tilby kredittføretaket å kjøpe næringslån med pant i næringsseigedom som tilfredsstillar krava til føretaket sin kredittpolicy. SpareBank 1 Næringskreditt utferdar obligasjonar til investorar med trygd i dei kjøpte næringsseigedomlåna. Dei overførte låna må ha ein LTV på under 60 prosent på salstidspunktet.

Banken har i 2020 hatt ein netto nedgang i næringslån overført på 3,2 millionar kroner. Sum overført lån utgjer 158,8 mill. kroner per 31.12.2020. Provisjon for 2020 utgjorde 1,9 mill kroner mot 1,8 millioner kroner i 2019.

Likviditetsfasilitet

Som skrive under SpareBank 1 Boligkreditt, er det inngått tilsvarende avtale med SpareBank 1 Næringskreditt.

Soliditet

Som skrive under SpareBank 1 Boligkreditt, er det inngått tilsvarende avtale med SpareBank 1 Næringskreditt.

Note 16**Aldersfordeling på forfalte utlån**

Tabellen syner forfalte terminar på utlån fordelt på antal dagar etter forfall

MORBANK

2020 (Tal i heile tusen kroner)	Under 30 dagar	31 - 90 dagar	Over 91 dagar	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	-	-	-	-
Privatmarknad	84.663	2.177	34.352	121.192
Bedriftsmarknad	145.107	131	9.346	154.584
Sum	229.770	2.307	43.698	275.776

MORBANK

2019 (Tal i heile tusen kroner)	Under 30 dagar	31 - 90 dagar	Over 91 dagar	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	-	-	-	-
Privatmarknad	137.516	10.864	38.820	187.201
Bedriftsmarknad	42.905	-	7.776	50.681
Sum	97.839	-	1.203	152.646

Note 17

Tap på utlån, garantier m.m.

For detaljert skildring av tapsmodellen sjå prinsippnoten i årsrekneskapen for 2020. Tal i hele tusen kroner.

Tabellane under avstemmer inngåande og utgåande balanse per trinn. Avstemmingspostar inkluderar:

- Rørsle mellom trinn, IB for lån som er flytta til trinna.
- Nye utferda lån, som reflekterer tapsavsetnad for nye innrekna lån, inkludert utlån som tidlegare er frårekna som følgje av endringar i vilkår.
- Utlån som er frårekna reflekterer avsetnad for utlån som er frårekna i perioden, utan at det er nedskrive som følgje av kredittap inkludert lån som er frårekna som følgje av endringar i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderar effekt av endringar i input eller føresetnader i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringar i måling som følge av overføring mellom trinn.

Effektar av Covid-19 og måling av forventa kredittap (ECL) for utlån og garantier

Bankens tapsavsetningar reflekterer forventa kredittap etter IFRS 9. Ved vurderinga av forventa kredittap er dei aktuelle forholda på rapporteringstidspunktet og forventningane til utviklinga i økonomien sentrale. Tiltaka frå myndighetene gjennom nedstenging, tiltakspakkar, og ekspansive pengepolitiske tiltak frå Norges Bank har vist seg effektive. Aktiviteten i norsk økonomi har auka betydeleg dei siste månadane. Det viser seg også i marknadsområdet til banken med positiv utvikling i bustadprisar og kraftig fall i arbeidsløysa. Det er likevel fortsatt knytt usikkerheit til utviklinga av koronapandemien med smittespreiing og innverknad på økonomien om samfunnet på ny vert pålagt strenge restriksjonar.

Banken sine vurderingar av påvirkninga av Covid-19 har medført auka forventa kredittap etter IFRS 9 i dei første 12 månadane av 2020. For å spegle eit endra risikobilete vart utviklinga i sannsynligheita for misleghald (PD) endra frå ei positiv utvikling til ei forverring for

bedriftsengasjement. I tillegg gjorde banken ei bransjeretta tilnærming for offshorerelaterte engasjement for å ta omsyn til den auka kreditttrisikoen gjennom anteke ikkje observert migrering frå steg 1 til steg 2.

Banken har i andre kvartal 2020 gjennomført nye vurderingar av portefølja. Gjennomgang av BM kundar i risikoklasse høg og høgaste med engasjement over 1 mill.kr, og i særleg utsette bransjar som hotell og reiseliv, næringsseigedom og bilhandel er det ikkje avdekket vesentleg endring i tapsrisiko. Banken har så langt ikkje sett noko vesentleg endring i misleghald og taps-situasjonen i fjerde kvartal med bakgrunn i Covid-19. Grunna fortsatt stor usikkerheit om korleis situasjonen vil utvikle seg framover og eit stort utfallsrom som følge av at Covid-19 kan gi ringverknadar som ikkje er fanga opp i våre analyser vurderer banken at risikoen for uforutsette tapshendingar aukar, og spesielt i offshorebransjen. Banken vel difor å gjere ei generell avsetning relatert til offshorebransjen på 8,85 mill. kr i tredje kvartal som vert oppretthaldt i fjerde kvartal.

MORBANK/KONSERN

Tapsavsetningar på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2019	13.274	30.748	11.788	55.810
Avsetnad til tap				
Overført til (frå) trinn 1	3.652	-3.640	-12	-
Overført til (frå) Trinn 2	-3.921	4.621	-700	-
Overført til (frå) Trinn 3	-52	-1.020	1.072	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	5.293	3.965	94	9.352
Auke i måling av tap	1.686	13.414	1.997	17.098
Reduksjon i måling av tap	-5.486	-3.532	-5.367	-14.384
Utlån som har blitt frårekna	-2.688	-3.587	-76	-6.352
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-15.585	-1.964	-17.549
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-494	3.511	3.018
Skjønnsmessig avsetning	-	8.850	-	8.850
31.12.2020	11.757	33.740	10.344	55.841
-tilbakeføring av tapsavsetningar knytt til verkeleg verdi over utvida resultat	-6.150	-	-	-
Balansførte tapsavsetningar 31.12.20	5.607	33.740	10.344	49.691

KONSERN

Brutto utlån (totalt)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8.206.662	578.072	57.869	8.842.603
Avsetning til tap overført til Trinn 1	158.577	-156.197	-2.380	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-463.186	471.423	-8.238	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-950	-12.003	12.953	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	3.856.292	242.146	2.777	4.101.216
Auke i måling av tap	117.503	45.543	140	163.187
Reduksjon i måling av tap	-926.298	-55.982	-2.697	-984.977
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-2.781.966	-169.704	-7.000	-2.958.670
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-17.302	-2.783	-20.085
31.12.2020	8.166.636	925.997	50.641	9.143.274

Tapsavsetning på utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (lån til privatpersonar)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2019	5.967	8.782	9.052	23.801
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	1.247	-1.235	-12	-
Overført til (frå) Trinn 2	-235	935	-700	-
Overført til (frå) Trinn 3	-	-995	995	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	2.873	849	19	3.740
Auke i måling av tap	474	3.461	1.682	5.618
Reduksjon i måling av tap	-2.349	-1.206	-5.328	-8.882
Utlån som har blitt frårekna	-1.827	-2.811	-76	-4.715
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-1.964	-1.964
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-	3.511	3.511
31.12.2020	6.150	7.779	7.179	21.109
-tilbakeføring av tapsavsetningar knytt til verkeleg verdi over utvida resultat	-6.150	-	-	-
Balansførte tapsavsetningar 31.12.20	-	7.779	7.179	14.959

Brutto utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (lån til privatpersonar)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	6.778.017	334.337	50.347	7.162.701
Avsetning til tap overført til Trinn 1	82.371	-79.991	-2.380	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-133.590	141.827	-8.238	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	-11.535	11.535	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	3.453.428	41.621	1.840	3.496.889
Auke i måling av tap	71.770	48.134	116	120.020
Reduksjon i måling av tap	-737.891	-36.912	-2.568	-777.370
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-2.589.273	-124.320	-7.000	-2.720.593
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-2.783	-2.783
31.12.2020	6.924.832	313.162	40.870	7.278.864

Kreditrisiko, utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (lån til privatpersonar)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært låg	907.797	241	-	908.038
Låg	2.646.091	1.202	-	2.647.293
Middels	2.672.453	83.682	-	2.756.135
Høg	211.085	62.570	-	273.655
Svært høg	487.406	165.466	-	652.873
Misleghaldt og nedskreve	-	-	40.870	40.870
31.12.2020	6.924.832	313.162	40.870	7.278.863,79

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre einingar med org.nr.)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2019	6.499	21.425	2.735	30.659
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	2.095	-2.095	-	-
Overført til (frå) Trinn 2	-3.576	3.576	-	-
Overført til (frå) Trinn 3	-52	-24	76	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	2.104	3.065	76	5.244
Auke i måling av tap	938	9.589	312	10.839
Reduksjon i måling av tap	-2.660	-2.211	-38	-4.910
Utlån som har blitt frårekna	-672	-645	-	-1.316
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-15.585	-	-15.585
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-494	-	-494
Skjønnsmessig avsetning	-	8.850	-	8.850
31.12.2020	4.677	25.449	3.161	33.288

Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre einingar med org.nr.)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	1.428.645	243.735	7.522	1.679.902
Avsetning til tap overført til Trinn 1	76.206	-76.206	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-329.596	329.596	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-950	-468	1.418	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	402.865	200.525	937	604.327
Auke i måling av tap	45.733	-2.591	24	43.167
Reduksjon i måling av tap	-188.407	-19.069	-130	-207.607
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-192.693	-45.384	-	-238.077
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-17.302	-	-17.302
31.12.2020	1.241.804	612.836	9.770	1.864.410

Kreditrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre einingar med org.nr)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært låg	139.755	-	-	139.755
Låg	81.055	269.850	-	350.905
Middels	654.617	180.358	-	834.975
Høg	221.762	49.631	-	271.393
Svært høg	144.616	112.997	-	257.612
Misleghaldt og nedskreve	-	-	9.770	9.770
31.12.2020	1.241.804	612.836	9.770	1.864.410

Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttta/garantier/tilsagn

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2019	808	542	-	1.350
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	309	-309	-	-
Overført til (frå) Trinn 2	-110	110	-	-
Overført til (frå) Trinn 3	-	-	-	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	316	51	-	367
Auke i måling av tap	273	364	3	641
Reduksjon i måling av tap	-477	-114	-	-592
Utlån som har blitt frårekna	-190	-131	-	-321
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2020	930	511	3	1.444

Brutto utlån (ubenyttta/garantiar/tilsagn)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	819.119	37.288	26	856.433
Avsetning til tap overført til Trinn 1	21.857	-21.857	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-109.997	109.997	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2	-28	30	-
Nye utferda eller kjøpte ubenyttta/garantiar/tilsagn	167.308	2.382	-	169.690
Auke i måling av tap	176.171	1.507	3	177.681
Reduksjon i måling av tap	-97.063	-72.750	-37	-169.849
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-243.813	-7.067	-	-250.880
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2020	733.581	49.471	23	783.075

MORBANK/ KONSERN

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.19	31.12.20
Endring i nedskrivningar	20.361	3.751
Konstaterte tap på engasjement som tidlegare er nedskrivne	1.827	17.549
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-3.018
Inngang på tidlegare nedskrivne utlån, garantiar m.m.	-452	-1.781
Andre korreksjonar/amortisering av nedskrivningar	665	189
Sum tap på utlån og garantiar	22.401	16.692

Sensitivitetsanalyse

Modellen kalkulerer risiko på engasjement for tre ulike scenario der sannsynet for at det enkelte scenario inntreffer vert vektet. Basisscenario (Base case) for IFRS 9 – utrekningane bygg i hovudsak på makroøkonomiske prognoser frå blant anna Norges Bank sin Pengepolitiske rapport og SSB sin konjunkturrapport. Modellen inneheld forutsetningar om makroøkonomiske hovudstørrelsar som mellom anna arbeidsløyse, BNP-vekst, rentenivå og bustadprisar.

Ein 10 prosentpoengs reduksjon i sannsynet for basis-scenariet og tilsvarande 10 prosentpoengs auke i sannsynet for stressscenarioet (Worst case) resulterer i auka tapsavsetningar på om lag 14 mill. kr. Dette illustrerer sensitiviteten ved ei moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske hovudstørrelsar som

gjer at misleghaldssansynligheita som det er tatt høgde for aukar vidare.

Ein 10 prosentpoengs reduksjoni sannsynet for basis-scenarioet og tilsvarande 10 prosentpoengs auke i sannsynet for det beste scenarioet (Best case) resulterer i reduserte tapsavsetningar på om lag 1 mill. kr som illustrerer sensitiviteten ved ei moderat forbetring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorar som gjer av misleghaldssansynligheita som det er tatt høgde for vert redusert.

I samband med Covid-19 krise har banken ikkje endra risikovekting. Endringa i dei makroøkonomiske prognosene er tatt høgde for gjennom å oppjustere misleghaldssansynlegheita i alle tre scenario som skildra tidlegare i noten.

Anvendt vektning	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base Case)	80 %	18	17	35
Scenario 2 (Worst case)	10 %	96	77	172
Scenario 3 (Best case)	10 %	10	13	22
Totalt	100 %	25	22	47

Alternativ vektning 1	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base Case)	70 %	18	17	35
Scenario 2 (Worst case)	20 %	96	77	172
Scenario 3 (Best case)	10 %	10	13	22
Totalt	100 %	33	28	61

Alternativ vektning 2	Vekt	BM	PM	Totalt
Scenario 1 (Base Case)	70 %	18	17	35
Scenario 2 (Worst case)	10 %	96	77	172
Scenario 3 (Best case)	20 %	10	13	22
Totalt	100 %	24	22	46

*Tilleggsavsetning på 8,85 mill.kr er ikkje inkludert i scenarioanalysa

Note 18

Kreditteksponering for kvar interne risikoring

Banken nyttar eit eige klassifiseringssystem for overvaking av kredittrisiko i porteføljen. Inndeling i risikoklasser vert utført ut frå kor sannsynleg misleghald er i dei ein-skilde engasjementa. I tabellen er denne inndelinga samanholden med tilsvarande ratingklasser hos Moody's.

Misleghaldssannsynlegheit grupperer deretter den enkelte kunde inn i risikogrupper som vist nedanfor.

MORBANK			KONSERN		
2019	2020	Totale engasjement bedriftsmarknaden	2020	2019	
491.694	491.773	Svært låg risiko	491.773	491.694	
737.858	566.495	Låg risiko	505.266	674.828	
852.448	1.056.464	Middels risiko	1.056.464	852.448	
48.721	105.329	Høg risiko	105.329	48.721	
49.401	62.993	Svært høg risiko	62.993	49.401	
7.775	9.927	Misleghald og nedskrive	9.927	7.775	
2.187.898	2.292.981	Totalt	2.231.752	2.124.867	

MORBANK			KONSERN		
2019	2020	Totale engasjement privatmarknaden	2020	2019	
3.280.883	3.284.953	Svært låg risiko	3.284.953	3.280.883	
2.772.249	2.927.646	Låg risiko	2.927.646	2.772.249	
1.258.145	1.203.468	Middels risiko	1.203.468	1.258.145	
85.635	67.139	Høg risiko	67.139	85.635	
65.325	60.970	Svært høg risiko	60.970	65.325	
60.341	44.505	Misleghald og nedskrive	44.505	60.341	
7.522.578	7.588.680	Totalt	7.588.680	7.522.578	

9.710.476	9.881.661	Totalt	9.820.432	9.647.445	
------------------	------------------	---------------	------------------	------------------	--

Misleghaldssannsynlegheit

Risikoklasse	Frå	Til	Moody's	Historisk misleghald
A	0,00 %	0,10 %	Aaa-A3	0,02 %
B	0,10 %	0,25 %	Baa1-Baa3	0,12 %
C	0,25 %	0,50 %	Ba1	0,13 %
D	0,50 %	0,75 %	Ba2-Ba3	0,25 %
E	0,75 %	1,25 %		0,52 %
F	1,25 %	2,50 %	B1	0,69 %
G	2,50 %	5,00 %	B2	2,81 %
H	5,00 %	10,00 %	B3	4,29 %
I	10,00 %	100,00 %	Caa/C	14,80 %
J	misleghald			
K	nedskrive			

Risikogruppe	Risikoklasse
Svært låg risiko	A-C
Låg risiko	D-E
Middels risiko	F-G
Høg risiko	H
Svært høg risiko	I
Misleghald og nedskrive	J-K

Note 19

Maksimal kreditrisikoeksponering, utan omsyn til pantsetjingar

Tabellen nedanfor viser maksimal eksponering mot kreditrisiko for komponentane i balansen, inkludert derivat. Eksponeringa er vist brutto før eventuelle pantsetjingar og tillatne motrekningar.

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
2019	2020	Brutto eksponering	2020	2019
		Eignelutar		
42.735	38.032	Kontantar og fordringar på sentralbankar	38.032	42.735
410.392	471.147	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	471.147	410.392
8.905.634	9.204.503	Brutto utlån til og fordringar på kundar	9.143.274	8.842.603
174.713	345.880	Sertifikat og obligasjonar	345.880	174.713
13.427	19.019	Finansielle derivat	19.019	13.427
9.546.902	10.078.581	Sum eignelutar	10.017.352	9.483.871
		Forpliktingar		
222.969	159.802	Betinga forpliktingar (garantiar)	159.802	222.969
601.250	532.381	Unytta kredittar	532.381	601.250
138.741	144.679	Innvilga lånetilsagn	144.679	138.741
962.960	836.862	Sum finansielle garantistillingar	836.862	962.960
10.509.861	10.915.443	Total kreditrisikoeksponering	10.854.214	10.446.831
		Fordelt på geografisk område		
7.665.269	7.842.128	Søre Sunnmøre	7.780.900	7.602.240
506.057	462.149	Andre kommunar i Møre og Romsdal	462.149	506.057
2.338.534	2.611.166	Kommunar utanfor Møre og Romsdal	2.611.166	2.338.534
10.509.861	10.915.443	Total kreditrisikoeksponering	10.854.215	10.446.831

Note 20

Finansielle derivat

Generell skildring

Alle derivat vert bokførte til verkeleg verdi over resultat. Derivata er knytte til ordinær bankverksemd og vert gjennomførte for å redusere risiko knytt til banken sin likviditetsportefølje og banken sine innlån i finansmarknaden, i tillegg til å redusere risiko relatert til kunderetta aktivitetar.

MORBANK OG KONSERN

(Tal i heile tusen kroner)

Til verkeleg verdi over resultatet	2020			2019		
	Kontraktssum	Verkeleg verdi		Kontraktssum	Verkeleg verdi	
Eignelutar		Forpliktingar	Eignelutar		Forpliktingar	
Renteinstrument						
Rentebyteavtalar (inkl. rente- og valutaswap)	620.000	2.807	15.345	695.000	1.683	3.485
Korte rentebyteavtalar (FRA)	-	-	-	-	-	-
Andre rentekontraktar	50.000	-	3.042	50.000	-	1.623
Sum renteinstrument	670.000	2.807	18.387	745.000	1.683	5.107
Sikring av innlån						
Rentebyteavtalar (inkl. rente- og valutaswap)	100.000	5.840	-	100.000	2.377	-
Korte rentebyteavtalar (FRA)	-	-	-	-	-	-
Andre rentekontraktar	-	-	-	-	-	-
Sum renteinstrument	100.000	5.840	-	100.000	2.377	-
Sum valuta- og renteinstrument						
Sum renteinstrument	770.000	8.647	18.387	845.000	4.060	5.107
Sum valutainstrument	-	-	-	-	-	-
Sum andre	-	-	-	-	-	-
Sum	770.000	8.647	18.387	845.000	4.060	5.107

Note 21

Aksjar, andelar, obligasjonar og andre eigenkapitalinteresser

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	Aksjar og andelar	2020	2019
179.690	182.053	Kortsiktige plasseringar	182.053	179.690
179.690	182.053	- til verkeleg verdi over resultatet	182.053	179.690
303.833	329.798	Langsiktige plasseringar	329.798	302.832
303.833	329.798	- til verkeleg verdi over resultatet	329.798	302.832
483.523	511.851	Sum aksjar og andelar	511.851	482.521

MORBANK/KONSERN

	Marknadsverdi/ bokf.verdi 2020	Marknadsverdi/ bokf.verdi 2019
Kortsiktige plasseringar		
Børsnoterte aksjar	826	744
Aksjefond	-	-
Kombinasjonsfond	4.129	4.062
Obligasjonsfond	177.098	174.884
Til verkeleg verdi over resultat morbank/konsern	182.053	179.690

	Marknadsverdi/ bokf.verdi 2020	Marknadsverdi/ bokf.verdi 2019
Langsiktige plasseringar		
Unoterte aksjar/andelar innanfor SpareBank1 Alliansen	310.293	285.874
Diverse andre unoterte aksjar	19.505	17.959
Til verkeleg verdi over resultat morbank/konsern	329.798	303.833

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	Aksjar og andelar til verkeleg verdi	2020	2019
179.690	182.053	Verdsettelse basert på prisar i ein aktiv marknad	182.053	179.690
-	-	Verdsettelse basert på observerbare marknadsdata	-	-
-	-	Verdsettelse basert på anna enn observerbare marknadsdata	-	-
179.690	182.053	Aksjar, andelar kortsiktig plassering	182.053	179.690
-	-	Verdsettelse basert på prisar i ein aktiv marknad	-	-
-	-	Verdsettelse basert på observerbare marknadsdata	-	-
303.833	329.798	Verdsettelse basert på anna enn observerbare marknadsdata	329.798	303.833
303.833	329.798	Aksjar, andelar langsiktig plassering	329.798	303.833

Aksjar og andelar til verkeleg verdi	Verdsettelse basert på prisar i aktiv marknad	Verdsettelse basert på observerbare marknadsdata	Verdsettelse basert på anna enn observerbare marknadsdata	Total
Korsiktig plassering				
Inngående balanse 1.1.2020	179.690	-	-	179.690
Kjøp, sal i 2020	-	-	-	-
Verdiregulering i 2020				
- verdiregulering over resultatrekneskapen	2.364	-	-	2.364
Utgående balanse 31.12.2020	182.053	-	-	182.053
Langsiktig plassering				
Inngående balanse 1.1.2020	-	-	311.165	311.165
Kjøp, sal i 2020	-	-	23.665	23.665
Verdiregulering i 2020				
- verdiregulering over resultatrekneskapen	-	-	-5.032	-5.032
Utgående balanse 31.12.2020	-	-	329.798	329.798

Note 22

Marknadsrisiko knytt til renterisiko

Marknadsrisiko er risikoen for at verkeleg verdi eller bankens framtidige kontanstraumar frå finansielle instrument vil svinge som følge av endringar i renter. Renterisikoen er sannsynligheita for at endringar i marknadsrenta vil påverke kontantstraumar eller verkeleg verdi av banken sine finansielle instrument.

Styret har fastsatt rammer for banken si renteeksponering. Det gjerast løpande overvaking og rapportering av banken si renteeksponering. Banken nyttar instrument for å sikre at eksponeringa er innanfor fastsatte rammer.

MORBANK		(Tal i mill. kroner)	KONSERN	
2019	2020		2020	2019
Sensitivitet på netto rentekost	Sensitivitet på netto rentekost	Endring i basispunkter	Sensitivitet på netto rentekost	Sensitivitet på netto rentekost
0,0	0,5	+100	0,5	0,0

Note 23

Forfallsanalyse av eignelutar og forpliktingar i morbank

Restløpetid på viktige balansepostar

2020 (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd. og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	38.032	-	-	-	-	38.032
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	471.147	-	-	-	-	471.147
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	1.047.220	142.487	394.374	7.588.612	-	9.172.693
Renteberande verdipapir	2.205	24.886	318.788	-	-	345.880
Aksjar og verdipapirfond	178.548	-	-	-	426.536	605.085
Andre eignelutar	-	7.845	-	-	79.867	87.712
Sum eignelutar	1.737.153	175.219	713.162	7.588.612	506.403	10.720.549
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	179.402	-	-	-	-	179.402
Innskot frå kundar	6.976.193	239.609	-	-	-	7.215.802
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	3.825	249.952	1.567.605	-	-	1.821.383
Ansvarleg lånekapital	-	-	150.066	-	-	150.066
Anna gjeld og eigenkapital	-	43.519	-	-	1.310.377	1.353.896
Sum gjeld og eigenkapital	7.159.420	533.081	1.717.672	-	1.310.377	10.720.549

Kasse-, drifts- og rammekredittar er klassifiserte som lån med løpetid 1–3 månader. Rentenivået vert vurdert fortløpande. Normalt vil banken endre sine utlåns- og innskotsvilkår i tråd med utviklinga i det generelle rentenivået.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår

2020 (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd. og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	38.032	-	-	-	-	38.032
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	471.147	-	-	-	-	471.147
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	15.590	8.677.636	392.752	86.716	-	9.172.693
Renteberande verdipapir	345.880	-	-	-	-	345.880
Aksjar og verdipapirfond	178.548	-	-	-	426.536	605.085
Andre eignelutar	-	-	-	-	87.712	87.712
Sum eignelutar	361.470	8.677.636	392.752	86.716	514.248	10.720.549
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	179.402	-	-	-	-	179.402
Innskot frå kundar	6.976.193	239.609	-	-	-	7.215.802
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.821.383	-	-	-	-	1.821.383
Ansvarleg lånekapital	150.066	-	-	-	-	150.066
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	-	-	1.353.896	1.353.896
Sum gjeld og eigenkapital	9.127.044	239.609	-	-	1.353.896	10.720.549

**Restløpetid på viktige balanseposter
2019** (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd. og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	42.735	-	-	-	-	42.735
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	410.392	-	-	-	-	410.392
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	1.013.074	171.230	446.860	7.220.010	-	8.851.174
Renteberande verdipapir	2.401	70.223	102.089	-	-	174.713
Aksjar og verdipapirfond	176.185	-	-	-	392.652	568.837
Andre eignelutar	-	6.929	-	-	82.733	89.662
Sum eignelutar	1.644.787	248.383	548.949	7.220.010	475.385	10.137.514
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	1.275	-	-	-	-	1.275
Innskot frå kundar	6.642.398	321.736	-	-	-	6.964.134
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	5.823	249.781	1.484.431	-	-	1.740.035
Ansvarleg lånekapital	-	50.000	150.000	-	-	200.000
Anna gjeld og eigenkapital	-	41.988	-	-	1.190.082	1.232.070
Sum gjeld og eigenkapital	6.649.496	663.506	1.634.431	-	1.190.082	10.137.514

Kasse-, drifts- og rammekredittar er klassifiserte som lån med løpetid 1–3 månader. Rentenivået vert vurdert fortløpande. Normalt vil banken endre sine utlåns- og innskotsvilkår i tråd med utviklinga i det generelle rentenivået.

**Tidspunkt fram til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår
2019** (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd. og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	42.735	-	-	-	-	42.735
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	410.392	-	-	-	-	410.392
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	65.520	8.232.073	488.133	65.449	-	8.851.174
Renteberande verdipapir	174.713	-	-	-	-	174.713
Aksjar og verdipapirfond	176.185	-	-	-	392.652	568.837
Andre eignelutar	-	-	-	-	89.662	89.662
Sum eignelutar	240.233	8.232.073	488.133	65.449	482.314	10.137.514
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	1.275	-	-	-	-	1.275
Innskot frå kundar	6.642.398	321.736	-	-	-	6.964.134
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.740.035	-	-	-	-	1.740.035
Ansvarleg lånekapital	200.000	-	-	-	-	200.000
Annan gjeld og eigenkapital	-	-	-	-	1.232.070	1.232.070
Sum gjeld og eigenkapital	8.583.708	321.736	-	-	1.232.070	10.137.514

Note 24

Obligasjonar og sertifikat

Generelt

Alle obligasjonar og sertifikat er klassifiserte som lån/fordring

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
2019	2020	Sertifikat og obligasjonar fordelt på utferdarsektor	2020	2019
		Stat		
50.000	50.000	Pålydande	50.000	50.000
52.083	52.991	Verkeleg verdi	52.991	52.083
		Annar offentlig utferdar		
20.000	20.000	Pålydande	20.000	20.000
20.106	20.062	Verkeleg verdi	20.062	20.106
		Finansielle føretak		
100.707	270.707	Pålydande	270.707	100.707
102.515	272.827	Verkeleg verdi	272.827	102.515
		Ikkje-finansielle føretak		
-	-	Pålydande	-	-
-	-	Verkeleg verdi	-	-
174.703	345.880	Sum sertifikat og obligasjonar	345.880	174.703

Note 25

Aksjar og andelar i fond

MORBANK	Vår beholdning	Ansk.kost	Marknads-verdi/ bokf. verdi	Mottatt utbytte
Spesifikasjon av	(tal)	(1000 kr)	(1000 kr)	(1000 kr)
Pluss Likviditet II	1.274	1.289	1.294	-
Holberg OMF	628.396	62.344	63.933	-
Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet	621	620	626	-
DNB European Covered Bonds	14.737	12.302	10.366	-
DNB Global Treasury	111.059	105.772	102.799	-
Holberg Likviditet	21.397	2.214	2.209	-
Andelar		184.540	181.227	-

MORBANK OG KONSERN	Vår beholdning	Ansk.kost	Marknadsverdi/ bokf. verdi	Mottatt utbytte
Børsnoterte selskap				
Havila Shipping AS	250.338	40	826	-
Unoterte selskap				
EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS	300	8.886	8.886	-
SpareBank 1 Kreditt AS	33.036	10.284	10.284	-
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1.171.457	175.809	175.809	1.124
SpareBank 1 Næringskreditt AS	289.959	36.667	36.667	603
Sparebank 1 Regnskapshuset SMN AS	11	24.344	24.344	3.834
SpareBank 1 Betaling AS	225.750	4.694	11.718	-
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	3.060	37.913	37.913	3.550
Øvrege SpareBank1 aksjar	23.406	4.672	4.672	-
Andre aksjar	4.310.586	19.764	19.505	2.782
Unoterte egenkapitalinstrument	-	323.033	329.798	-
Sum morbank	-	507.573	511.025	11.893

Eksportfinans ASA	296	3.762	3.762	119
Kredittforeningen for sparebanker	920	948	948	-
Eiendoms-kreditt AS	44.000	4.502	4.502	244
VN Norge AS - oppgitt i milliard aksjer	2.315.370	3.278	3.278	2.335
SpareBank 1 Markets AS	23.406	4.672	4.672	-
Rem Arctic AS	1.950.000	1.950	1.950	-
Diverse	-	5.323	5.064	84

Note 26

Finansielle eignelutar vurderte til verkeleg verdi

MORBANK				KONSERN				
2019		2020		2020		2019		
Endring til verkeleg verdi	Bokført verdi	Endring til verkeleg verdi	Bokført verdi	Endring til verkeleg verdi	Bokført verdi	Endring til verkeleg verdi	Bokført verdi	
Eignelutar								
42.735	42.735	38.032	38.032	Kontantar og fordringar på sentralbankar	38.032	38.032	42.735	42.735
410.392	410.392	471.147	471.147	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	471.147	471.147	410.392	410.392
8.240.566	8.240.566	1.925.639	1.925.639	Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	1.864.410	1.864.410	8.177.535	8.177.535
-	-	6.637.591	6.637.591	Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat*	6.637.591	6.637.591	-	-
665.068	665.068	641.273	641.273	Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	641.273	641.273	665.068	665.068
174.713	174.713	345.880	345.880	Sertifikat og obligasjonar og andre verdipapir til verkeleg verdi	345.880	345.880	174.713	174.713
483.523	483.523	511.851	511.851	Aksjar, andelar, og andre vp, til verkeleg verdi over resultatet	511.851	511.851	483.523	483.523
13.427	13.427	19.019	19.019	Derivater	19.019	19.019	13.427	13.427
10.030.425	10.030.425	10.590.432	10.590.432	Sum eignelutar	10.529.203	10.529.203	9.967.394	9.967.394
Forplikingar								
1.275	1.275	179.402	179.402	Gjeld til kredittinstitusjonar	179.402	179.402	1.275	1.275
6.964.134	6.964.134	7.215.802	7.215.802	Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	7.214.605	7.214.605	6.962.173	6.962.173
1.740.035	1.740.035	1.821.449	1.821.449	Verdipapirgjeld til amortisert kost	1.821.449	1.821.449	1.740.035	1.740.035
8.765	8.765	7.525	7.525	Derivat	7.525	7.525	8.765	8.765
151.038	151.038	150.601	150.601	Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	150.601	150.601	151.038	151.038
8.865.247	8.865.247	9.374.779	9.374.779	Sum forplikingar	9.373.582	9.373.582	8.863.286	8.863.286

Finansielle instrument innrekna til amortisert kost

Bankens utlån og innlån kan hovudsakleg ikkje omsetjast i ein aktiv marknad. Overføringar av blant anna innlån til ein annan part vil krevje godkjenning frå den enkelte kunde. Bankens risikopåslag på utlåna endrast berre ved større endringar i marknadsforholda. Slike utlån kan i hovudsak vurderast til å ha flytande rentevilkår. Bankens kredittpåslag for desse utlåna er ikkje endra ved årets slutt. Same margin ville bli lagt til grunne for nye utlån.

Banken har justert kredittpåslaget gjennom 2019 for lån med referansebaserte vilkår som følgje av volatiliteten i kredittspreadane gjennom året. Banken har ved årets slutt føretatt ei fornya vurdering av kredittisiko og vurdert at ei reprising av låna ville blitt føretatt til dei same påslaga. Kundane kan innfri denne type lån til pålydande. Banken vurderer derfor at lån med referansebaserte vilkår innrekna til amortisert kost representerer beste estimat på verkeleg verdi.

Verdipapirgjeld og ansvarleg lånekapital vurdert til amortisert kost representerer beste estimat på verkeleg verdi. Instrumenta har flytande rente og det er ingen endring i kredittspreadane.

Prinsipp som ligg til grunn for å fastsetje verkeleg verdi for finansielle instrument som ikkje er rekneskapsført til verkeleg verdi:

Eignelutar som er vurdert til å ha verkeleg verdi lik bokført verdi

Bokført verdi vurderast til å tilsvare verkeleg verdi av finansielle eigneluter og forplikingar som er likvide eller har kort tid til forfall (mindre enn tre månadar).

Finansielle instrument innrekna til verkeleg verdi

Finansielle instrument til verkeleg verdi klassifiserast i ulike nivå.

Nivå 1: Verdsetting basert på noterte prisar i aktive marknader. Verkeleg verdi av finansielle instrument som handlast i aktive marknader er basert på marknadspris på balansedagen. Ein marknad er betrakta som aktiv dersom marknadskursane er enkelt og regelmessig tilgjengeleg frå ein børs, forhandlar, meklar, næringsgruppering, prissetjingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og desse prisane representerer faktiske og regelmessige førekomande marknadstransaksjonar på armlengds avstand. I kategorien inngår blant anna børsnoterte aksjar og fondsandelar, statskassevekslar, statsobligasjonar og sertifikat som omsetjast i aktive marknader.

Nivå 2: Verdsetting basert på observerte marknadsdata. Nivå 2 består av instrument som verdsettast ved bruk av informasjon som ikkje er noterte prisar, men der prisar er direkte eller indirekte observerbare for eignelutar eller forpliktingar, og som også inkluderer noterte prisar i ein ikkje aktiv marknad.

- Desse verdsettingsmetodane maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengeleg og belagar seg minst mogleg på bankens egne estimat.
- Verkeleg verdi av rentebytteavtalar er berekna som noverdien av estimert framtidig kontantstraum basert på observerbar rentekurve.
- Verkeleg verdi av obligasjonar og sertifikat (eignelutar og forpliktingar) er berekna som noverdien av estimert kontaktstraum basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert ein indikert kredittspread frå utsteder frå eit anerkjent meklarhus eller Reuters/Bloomberg prissetjingsteneste.
- I kategorien inngår blant anna obligasjonar, sertifikat, eigenkapitalinstrumenter, eigen verdipapirgjeld til verkeleg verdi og derivat.

Nivå 3: Verdsetting basert på anna enn observerbare data. Dersom fastsetting av verdi ikkje er tilgjengeleg i forhold til nivå 1 og 2 nyttar ein verdsettingsmetodar som baserer seg på ikkje-observerbar informasjon.

- Verkeleg verdi av fastrenteinnskott og –utlån:
Banken bruker basisrente/referanserente på låna og diskonterer med eigen swapkurve for berekning av fundingmargin. Banken har ikkje «dag 1-gevinst». Ved verdiberekening av etterfølgande tidspunkt les

banken inn kunderente, korrigerer for funding- og kundemargin. Swaprenta på diskonteringsdatoen vil framkome. Denne blir samanlikna med swaprenta på berekningstidspunktet omsyntatt restløpetida. Endring av kundemargin (administrativt påslag, påslag for forventa tap og EK-avkastning) i lånets løpetid, blir ikkje vurdert/omsyntatt.

- Eigenkapitalinvesteringar blir verdsett til verkeleg verdi etter følgande forhold: 1. Pris ved siste kapitalutviding eller siste omsetting mellom uavhengige partar, justert for endring i marknadsforholda sidan kapitalutvidinga/omsettinga. 2. Verkeleg verdi basert på forventa framtidige kontantstraumar for investeringa.
- På dei resterande finansielle instrumenta blir verkeleg verdi fastsatt på grunnlag av verdianslag innhenta frå eksterne partar. For dei unoterte aksjane der ein ikkje kan foreta ei tilstrekkeleg påliteleg måling av verkeleg verdi nyttast anskaffelseskost, eller nedskriven bokført verdi.
- I kategorien inngår blant anna eigenkapitalinstrument, lån klaggjort til boligkreditt og bankens egne fast-renteutlån.

Som verkeleg verdi på boliglån forståast: Lån i tapskategori 1 – lånets nominelle verdi (ulik amortisert kost). Lån i tapskategori 2 og 3 – lånets nominelle verdi redusert med forventa tap (=amortisert kost). Lån i tapskategori 3K – lånets nominelle verdi redusert med individuelle tapsavsetnadar (=amortisert kost).

Konsernet sine eignelutar målt til verkeleg verdi per 31.12.2020

Eignelutar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
- Fastrenteutlån	-	-	641.273	641.273
- Lån til verkeleg verdi over utvida resultat	-	6.637.591	-	6.637.591
- Obligasjonar og sertifikat	73.993	271.888	-	345.880
- Derivat	-	19.019	-	19.019
- Eigenkapitalinstrument	182.053	-	329.798	511.851
Sum eignelutar	256.046	6.928.498	971.071	8.155.614

Forpliktingar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi over resultatet				
- Derivat	-	7.525	-	7.525
Sum forpliktingar	-	7.525	-	7.525

Konsernet sine eignelutar målt til verkeleg verdi per 31.12.2019

Eignelutar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
- Fastrenteutlån	-	-	665.068	665.068
- Lån til verkeleg verdi over utvida resultat	-	-	-	-
- Obligasjonar og sertifikat	73.145	101.568	-	174.713
- Derivat	-	13.427	-	13.427
- Eigenkapitalinstrument	179.690	11.669	292.164	483.523
Sum eignelutar	252.835	126.665	957.232	1.336.732

Endringar i instrument klassifisert i nivå 3 per 31.12.2020	Fastrenteutlån	Eigenkapital- instrument
Inngående balanse 1.1.2020	665.068	483.523
Tilgong	118.426	23.665
Avgong	-158.659	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	16.437	4.663
Utgående balanse 31.12.2020	641.273	511.851

Note 27

Investeringar i eigarinteresser

Dotterselskap	Type	Anskaffa	Forretnings- kontor	Eigarandel	Stemmeandel
Eiksundregionen Eigedom AS	Dotter	nov. 09	Ørsta	100 %	100 %
Bomannbygget AS	Dotter	april. 20	Ørsta	100 %	100 %

Det blei per 31.12.2020 gjort ei nedskrivning på aksjane i Eiksundregionen Eigedom AS på 7,3 mill.kr grunna den generelle usikkerheita knytt til utleigemarknaden.

Felleskontrollert selskap	Type	Forretnings- kontor	Eigarandel	Stemmeandel
Samarbeidende Sparebanker AS*	FKV	Oslo	7,82 %	10,0 %
Sum investering i felleskontrollerte føretak				

Konsernet sine andelar av eignelutar, gjeld, inntekter og kostnader for SamSpar AS iht. IFRS 12

Fordringar og gjeld til felleskontrollerte selskap	Eignelutar	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
SamSpar	2.312.551	35.140	570.913	33.800	534.940
SB1 Søre Sunnmøre sin andel av SamSpar AS	180.869	2.748	44.652	2.644	41.839
Sum fordringar og gjeld til felleskontrollerte selskap	180.869	2.748	44.652	2.644	41.839

Bokførte endringar i felleskontrollerte selskap

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
81.317	77.982	Balanseført verdi per 01.01.	134.612	157.754
-3.335	-	Tilgang/avgang	-	-26.868
-	-	Nedskrivning	-	-
-	-	Emisjon	15.253	-
-	-	Resultatdel	43.532	55.614
-	-	Utbetalt utbytte	-15.277	-51.888
77.982	77.982	Balanseført verdi per 31.12.	178.120	134.612

* Samarbeidande Sparebanker AS (SamSpar) er eigd i fellesskap av 10 deltakande sparebankar. Banken har styrepresentasjon og betydeleg innverknad i selskapet.

Note 28

Eigedom, anlegg og utstyr

MORBANK				KONSERN				
Bygg, tomter og annan fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Bruksdel eignelut	Totalt	(Tal i heile tusen kroner)	Bygg, tomter og annan fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Bruksdel eignelut	Totalt
43.853	33.097	-	76.950	Innkjøpskost per 01.01.2019	137.699	33.154	-	170.853
2.405	-2.405	-	-	Omklassifisering av bygg	2.405	-2.405	-	-
10.875	2.536	10.258	23.669	Tilgang	23.843	2.569	10.258	36.669
857	-	-	857	Avgang	857	-	-	857
-	-	-	-	Verdiregulering	-	-	-	-
56.276	33.228	10.258	99.762	Innkjøpskost per 31.12.2019	163.090	33.317	10.258	206.665
12.454	23.420	-	35.874	Akk. av- og nedskrivning 01.01.2019	26.187	23.459	-	49.645
2.221	3.126	1.301	6.648	Avskrivning*	4.371	3.145	1.301	8.816,8
1.961	-1.961	-	-	Omklassifisering IB	1.961	-1.961	-	-
-	-	-	-	Nedskrivning	22.660	-	-	22.660
-	-	-	-	Avgang	-	-	-	-
16.637	24.584	1.301	42.522	Akk. av- og nedskrivning 31.12.2019	55.179	24.642	1.301	81.122
39.639	8.644	8.957	57.240	Balanseført verdi per 31.12.2019	107.912	8.675	8.957	125.543
56.276	33.228	10.258	99.762	Innkjøpskost per 01.01.2020	163.090	33.317	10.258	206.665
-	-	-	-	Justering innkjøpskost per 01.01.2020, jf. IFRS 16	-	-	-5.652	-5.652
3.000	1.291	-	4.291	Tilgang	3.833	1.328	-	5.161
-	588	-	588	Avgang	6.000	588	-	6.588
-	-	571	571	Verdiregulering	-	-	-	-
59.276	33.932	10.829	104.037	Innkjøpskost per 31.12.2020	160.923	34.058	4.605	199.587
16.637	24.584	1.301	42.522	Akk. av- og nedskrivning 01.01.2020	55.179	24.642	1.301	81.122
-	-	-	-	Justering akk. Avskrivning per 01.01.2020, jf. IFRS 16	-	-	-807	-807
2.303	2.877	1.328	6.508	Avskrivning	4.806	2.901	493	8.200
-	-	-	-	Nedskrivning	3.996	-	-	3.996
-	354	-	354	Avgang	450	354	-	804
18.940	27.107	2.629	48.676	Akk. av- og nedskrivning 31.12.2020	63.531	27.189	987	91.707
40.336	6.825	8.200	55.361	Balanseført verdi per 31.12.2020	97.392	6.869	3.619	107.880

0-50 år 3-20 år 7-9 år Avskrivningstid

*Konserntal er eks. konsernjustering, jfr. IFRS16

Bygningar er vurderte til verkeleg verdi ved førstegongsinnrekning og blir avskrivne over forventa levetid.

Deponeringar

Banken har ikkje pantsett eller akseptert andre rådighetsavgrensingar for dei varige driftsmidlane sine.

Note 29

Andre eignelutar

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
1.566	1.566	Overtekne eignelutar	1.566	1.566
1.566	1.566	Eigedomar overtekne i samband med tap/misleghald	1.566	1.566
57.240	55.361	Varige driftsmidlar	107.880	125.543
8.644	6.825	Maskiner, inventar og transportmidlar	6.949	8.675
8.957	8.200	Bruksrett eignelut	8.200	8.957
39.639	40.336	Bygningar og andre faste eigedomar	92.731	107.912
21.860	24.399	Andre eignelutar	28.132	22.121
-	-	Medlemsinnskot kredittforeiningar	-	-
21.860	24.399	Andre debitorar	28.132	22.121
2.066	-1.460	Utsett skattefordel	3.904	2.066
2.066	-1.460	Utsett skattefordel	3.904	2.066
6.929	7.845	Forskotsbetalte ikkje påløpte kostnadar og opptente inntekter	7.845	7.341
5.025	6.226	Opptente ikkje mottekne inntekter	6.638	5.437
1.905	1.619	Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnadar	1.619	1.905
89.662	87.711	Sum andre eignelutar	149.326	158.638

Note 30

Innskot frå kundar

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
31.12.2019	31.12.2020	Innskot fordelt på løpetid	31.12.2020	31.12.2019
4.214.157	4.417.752	Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid	4.416.555	4.212.196
2.749.977	2.670.486	Innskot frå og gjeld til kundar med avtalt løpetid	2.670.486	2.749.977
6.964.134	7.088.237	Sum innskot frå kundar	7.087.040	6.962.173
31.12.2019	31.12.2020	Innskot fordelt på sektor og næring	31.12.2020	31.03.2019
4.170.216	4.592.587	Lønstakarar o.l.	4.592.587	4.170.216
463.842	380.072	Offentleg forvalting	380.072	463.842
100.214	96.482	Jordbruk/skogbruk	96.482	100.214
81.505	87.261	Fiske/fangst	87.261	81.505
9.408	3.665	Havbruk	3.665	9.408
44.403	32.467	Offshore og oljerelatert verksemd	32.467	44.403
175.680	152.667	Industri og bergverk	152.667	175.680
109.643	124.063	Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	124.063	109.643
117.668	125.849	Hotell og handel	125.849	117.668
41.840	27.192	Transport og anna tenesteytande verksemd	27.192	41.840
312.194	259.521	Eigedomsdrift	258.324	310.233
552.320	618.185	Forretningsmessig tenesteyting	618.185	552.320
736.369	670.918	Tenesteytande næringar elles	670.918	736.369
48.833	44.874	Andre sektorar	44.874	48.833
6.964.134	7.215.802	Sum innskot fordelt på sektor og næring	7.214.605	6.962.173

Note 31

Gjeld ved utferding av verdipapir

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
-	-	Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	-	-
1.740.035	1.821.449	Obligasjonsgjeld	1.821.449	1.740.035
1.740.035	1.821.449	Totalt	1.821.449	1.740.035
-	-	Gjennomsnittleg rente sertifikat	-	-
2,44 %	1,84 %	Gjennomsnittleg rente obligasjonsgjeld	1,84 %	2,44 %
2019	2020	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak etter forfallstid	2020	2019
506.635	400.382	2021	400.382	506.635
576.412	575.733	2022	575.733	576.412
-	-	2023	-	-
407.162	409.445	2024	409.445	407.162
-	435.890	2025	435.890	-
1.490.209	1.821.449	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	1.821.449	1.490.209
2019	2020	Ansvarleg lånekapital etter forfallstid	2020	2019
150.000	150.000	Forfell i 2029 og har rente lik 3 mnd. NIBOR + 1,70 %	150.000	150.000
3,52 %	2,63 %	Gjennomsnittleg rente ansvarleg lånekapital	2,63 %	3,52 %

Banken har ikkje gjeld i valuta.

Note 32

Andre forpliktingar

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
		Andre forpliktingar		
6.118	6.118	Pensjonsforpliktingar	6.118	6.118
3.867	3.867	Leverandørgjeld	3.867	3.867
8.765	7.525	Derivatforpliktingar	6.950	8.765
45.814	45.814	Anna	46.388	46.388
6.471	6.471	Tidsavgrensingar	7.046	6.471
71.035	69.795	Sum andre forpliktingar	70.370	71.610
		Stilte garantier m.m. (avtalte garantibeløp)		
2.048	2.048	Betalingsgarantiar	2.048	2.048
3.707	3.515	Kontraktsgarantiar	3.515	3.707
-	12.240	Lånegarantiar	12.240	-
-	-	Garantiar for skatt	-	-
217.215	142.000	Andre garantiar	142.000	217.215
222.969	159.802	Sum stilte garantiar	159.802	222.969
		Andre forpliktingar		
601.250	532.381	Unytta kredittar	532.381	601.250
138.741	144.679	Innvilga lånetilsagn	144.679	138.741
739.991	677.060	Sum andre forpliktingar	677.060	739.991
1.033.995	906.658	Totale forpliktingar	907.232	1.034.569

Bygg	Verdipapir	Sum	Pantstillingar	Bygg	Verdipapir	Sum
-	-	-	Pantstilling 2020	-	-	-
-	-	-	Pantstilling 2019	-	-	-

Pågåande rettstvistar

Korkje banken eller konsernet deltek i rettstvistar.

Note 33

Ansvarleg lånekapital (kjernekapital og tilleggskapital)

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	(Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
		Fondsobligasjon		
50 000	50 000	Evigvarande 3 mnd. NIBOR + 3,25% (Call opsjon 24.06.25)	50 000	50 000
50 000	50 000	Fondsobligasjon (kjernekapital)	50 000	50 000
		Ansvarleg obligasjonslån		
150 000	150 000	Tidsavgrensa 3 mnd. NIBOR + 1,70% (Call opsjon 22.10.29)	150 000	150 000
150 000	150 000	Ansvarleg lånekapital (tilleggskapital)	150 000	150 000

Note 34

Kapitaldekning

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 eit rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderast som høgrisiko. Finanstilsynet presiserte at deira tolkning av gjeldande CRR-regelverk tilsei at alle eigeidomsutviklingsprosjekt som er gjort med sikte på vidareasal skal sjåast på som spekulativ investering og skal risikovektast 150 %. Krav til førehandssal, eigenkapitalandel, førehandsbetaling av delar av kjøpesum eller andre risikoreduserende tiltak vil ikkje være i stand til å påverke risikovektinga.

Banken har implementert presiseringa frå Finanstilsynet sitt rundskriv i banken si utrekning av kapitaldekninga per 31.12.20. Risikovekt for alle bankens eiendomsutviklingsprosjekt er endra til 150 %. Endringa har medført ein reduksjon i bankens reine kjernekapitaldekning på 0,3 prosentpoeng. Historiske tall er ikkje omarbeida, og er såleis ikkje direkte samanliknbare.

Forholdsmessig konsolidering (tal i heile tusen kroner)	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarleg kapital		
Rein kjernekapital	1.217.106	1.154.747
Kjernekapital	1.281.275	1.220.627
Kapitaldekning	1.440.087	1.389.477
Forholdsmessig utrekningsgrunnlag	6.624.456	6.238.774
Kapitaldekning		
Rein kjernekapital	18,4 %	18,5 %
Kjernekapital	19,3 %	19,6 %
Kapitaldekning	21,7 %	22,3 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio (LR))	8,5 %	8,7 %

Morbank (tal i heile tusen kroner)	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarleg kapital		
Sparebankfondet	1.076.728	1.005.959
Eigardelskapital	100.000	100.000
Utjæmningsfond	29.838	28.338
Overkursfond	193	193
Gåvefond	25.144	24.024
Udisponert overskot	-	-
Resultat (ikkje revidert)	-	-
Hybridkapital	50.000	50.000
Konsolidert eigenkapital tilknytte selskap	-	-
Annan eigenkapital	2.196	1.482
Sum eigenkapital	1.284.100	1.209.996
Andre frådrag	-1.499	-1.431
Frådrag ansvarleg kapital i andre kredittinstitusjonar	-262.926	-233.144
Frådrag annan kjernekapital	-50.000	-50.000
Sum rein kjernekapital	969.675	925.421

	31.12.2020	31.12.2019
Fondsobligasjon	50.000	50.000
Behaldning fondsobligasjon i andre kredittinstitusjonar	-3.315	-3.280
Sum kjernekapital	1.016.360	972.142
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsavgrensa ansvarleg kapital	150.000	150.000
Behaldning tilleggskapital i andre selskap i finansiell sektor	-4.141	-4.140
Frådrag ansvarleg kapital i andre kredittinstitusjonar	-	-
Sum tilleggskapital	145.859	145.860
Netto ansvarleg kapital	1.162.219	1.118.002

	31.12.2020	31.12.2019
Risikovege utrekningsgrunnlag		
Kredittrisiko	4.914.874	4.675.080
Operasjonell risiko	451.437	431.586
CVA-risiko (motpartsrisiko)	7.080	6.389
Totalt utrekningsgrunnlag	5.373.391	5.113.055
Rein kjernekapital	18,0 %	17,1 %
Kjernekapital	18,9 %	18,0 %
Kapitaldekning	21,6 %	20,8 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio (LR))	9,4 %	9,0 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	134.335	127.826
Motsyklisk buffer (1 %)	53.734	127.826
Systemrisikobuffer (3,0 %)	161.202	153.392
Sum bufferkrav til rein kjernekapital (8,0 %)	349.270	409.044
Minimumskrav til rein kjernekapital (4,5 %)	241.803	230.087
Tilgjengeleg rein kjernekapital	378.602	286.290

	31.12.2020	31.12.2019
Risikovege utrekningsgrunnlag		
Statar og sentralbankar	-	-
Lokale og regionale styresmakter	2.113	2.010
Offentleg eigde føretak	-	-
Institusjonar	124.736	111.729
Føretak	945.491	1.263.353
Massemarknadsengasjement	716.775	5.452
Pant i fast eigedom	2.791.600	2.989.513
Forfalne engasjement	41.166	46.064
Høgrisiko-engasjement	245.351	-
Obligasjonar med fortrinnsrett	26.106	9.062
Andelar i verdipapirfond	8.256	8.142
Eigenkapitalposisjonar	179.327	175.268
Andre engasjement	79.306	64.488
Sum kreditt- og motpartsrisiko	4.914.874	4.675.080

Note 35

Eigardelskapital og eigarstruktur

28.09.2017 gjennomførte banken ein emisjon ved innbetaling av 100 mill. kroner, fordelt på 1 mill. eigenkapitalbevis à 100 kr. Per 31.12.2020 hadde banken 404 eigenkapitalbevisegarar.

Dei største eigenkapitalbevisegarane	Tal på eigenkapitalbevis	Del
Sparebank 1 SMN	48.070	4,81 %
Sparebanken Møre	48.070	4,81 %
Vartdal Holding AS	37.125	3,71 %
Havila Holding AS	37.125	3,71 %
H I Giørtz Sønner AS	37.107	3,71 %
Grøvik Verk AS	37.107	3,71 %
Marin Group AS	37.107	3,71 %
Studentsamskipnaden i Volda	30.873	3,09 %
Vartdal Fiskeriselskap AS	25.436	2,54 %
Magne Sævik	24.842	2,48 %
Har-Eiendom A/S	22.383	2,24 %
Rasmus Magne Straume	15.436	1,54 %
Nye Brødrene Vartdal AS	14.850	1,49 %
Seanergy AS	14.843	1,48 %
Vartdal Invest AS	14.843	1,48 %
Knut Petter Hovden	14.843	1,48 %
Seielstad Holding AS	14.842	1,48 %
Kalvatn Invest AS	11.922	1,19 %
Brødrene Øyehaug AS	9.859	0,99 %
Ørsta Kommune	8.322	0,83 %
Sum største eigarar	505.005	50,50 %
Andre eigarar	494.995	49,50 %
Utfjerda eigenkapital	1.000.000	100,00 %

Banken har inga beholdning av eigne eigenkapitalbevis.

Eigenkapitalbevisbrøk

MORBANK (Tal i heile tusen kroner)	31.12.2020	31.12.2019
Eigardelskapital	100.000	100.000
Overkursfond	193	193
Utjammingsfond	29.838	28.338
A. Sum eigenkapitalbevisegarane sin del	130.031	128.531
Sparebankfondet	1.076.728	1.005.959
Gåvefond	25.144	24.024
Del annan eigenkapital	2.196	1.482
B. Sum samfunnseigd kapital	1.104.068	1.031.465
Eigenkapital	1.234.100	1.159.996
Eigenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	10,54 %	11,08 %

Note 36

Vesentlege transaksjonar med nærstående selskap

Lån til dotterselskap, tilknyttta selskap og felleskontrollerte verksemder er gitt til ordinære kundevilkår. Lån til andre nærstående partar følger også banken sine øvre kundevilkår.

Alle tal er morbank

	Dotterselskap		Felleskontrollert verksemd	
	2020	2019	2020	2019
Lån (Tal i heile tusen kroner)				
Lån utestående pr 1.1.	61.229	63.031	-	3.932
Tilgang / avgang nye døtre	-	-	-	-
Lån innvilga i perioden	-	-	-	-
Tilbakebetaling	-	-	-	3.932
Utestående lån per 31.12.	61.229	63.031	-	-
Renteinntekter	2.260	2.321		
Tap ved utlån	-	-		

	Dotterselskap		Felleskontrollert verksemd	
	2020	2019	2020	2019
Innskot (Tal i heile tusen kroner)				
Innskot per 1.1.	1.961	2.652	-	-
Nye innskot i perioden	-	-	-	-
Uttak	764	691	-	-
Innskot per 31.12.	1.197	1.961	-	-
Rentekostnadar	1	3		

Note 37

IFRS16 Leigeavtalar

Morbank (Tal i heile tusen kroner)	2020	2019
Leigeforplikting		
Inngående balanse 01.01	9.044	-
Implementeringseffekter	-	10.258
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Justeringar	571	-
Leigebetalingar	-1.433	-1.404
Renter	168	190
Utgående balanse 31.12	8.351	9.044
Andel kortsiktig gjeld	1.505	1.391
Andel langsiktig gjeld	6.846	7.652
Totalt	8.351	9.044
Bruksrett		
Inngående balanse 01.01	8.957	-
Implementeringseffekter	-	10.258
Tilgang	-	-
Nedskrivning	-	-
Avskrivning	-1.328	-1.301
Utgående balanse 31.12	7.629	8.957
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstraum		
Kortsiktig	-1.518	-1.404
Langsiktig	-7.334	-8.280
Totalt	-8.852	-9.684

Note 38

Hendingar etter balansedagen

Det er ikkje registrert andre vesentlege hendingar etter balansedagen som påverkar banken sin rekneskap.

Det er fortsatt knytt stor usikkerheit til korleis smittespreiing og nedstenging som følge av Covid-19 pandemien vil påverke økonomien nasjonalt og regionalt gjennom 2021.



Solnedgong sett frå Lisjetinden eller Solskinshatten i Kvanndalen, Ørsta.
Foto: Håvard Myklebust

Vedlegg

– Skildring av utrekning måltal og utrekning frå offisiell rekneskapsoppstilling

Alternativt resultatmål	Årsak til bruk av alternativt resultatmål	Definisjon	Utrekningsforklaring Dersom ikkje anna er sagt, er alle tilvisingane henta direkte frå resultat- og balanselinjer i års- og/ eller delårsrapport
Resultatsamandrag i %	Resultatsamandrag i % viser dei ulike resultatetelementa som funksjon av gjennomsnittleg forvaltningskapital.	Resultatsamandrag i % reknar ein ut ved å dividere kvart resultatetelement med gjennomsnittleg forvaltningskapital. I forklaringa til utrekninga er resultatetelementet netto renteinntekter brukt som døme. Ved opplysningar av resultatsamandrag i % for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir resultatetelementa annualiserte.	$\frac{\text{Netto renteinntekter}}{(\text{Eignelutar i år} + \text{eignelutar i fjor})/2}$
Resultat frå underleggjande drift	Resultatsamandraget viser resultat frå bankverksemda.	Resultatsamandrag frå renteinntekter, andre inntekter minus kostnader. Utbytte, avkastning frå finansielle eignelutar, tap og skatt er ikkje med.	Netto renteinntekter + provisjonsinntekter - kostnader
Eigenkapitalavkastning	Nøkkeltalet viser avkastninga på eigenkapitalen til konsernet. Nøkkeltalet reflekterer evna konsernet har til å omsetje kapitalen i lønsom verksemd.	Eigenkapitalavkastninga vert utrekna ved å dividere resultat i perioden/resultat for rekneskapsåret med gjennomsnittleg eigenkapital siste året. Ved opplysningar av eigenkapitalavkastning for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir perioderesultatet annualisert.	$\frac{\text{Resultat i perioden/Resultat for rekneskapsåret}}{(\text{Sum eigenkapital i år} + \text{sum eigenkapital i fjor})/2}$
Kostnadsprosent	Kostnadsprosent er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet reflekterer kor effektivt banken/konsernet blir drive.	Kostnadsprosenten reflekterer evna banken/konsernet har til å omsette driftskostnadene sine til skaffe inntekt. Kostnadsprosenten blir rekna ut ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.	$\frac{\text{Sum Driftskostnader}}{\text{Sum Inntekter}}$
Innskotsdekning	Innskotsdekning er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet viser kor stor del av utlansverksemda til banken som vert finansiert av innskot frå kundar.	Innskotsdekninga reflekterer evna banken har til å finansiere utlån til kundar gjennom innskot frå kundar. Innskotsdekninga er utrekna ved å dividere sum innskot på sum utlån.	$\frac{\text{Innskot frå og gjeld til kundar}}{\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar}}$
Utlånsvekst siste 12 månader	Utlånsvekst siste 12 månader er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet reflekterer aktiviteten og veksten i utlansverksemda til banken.	Utlånsvekst siste 12 månader reflekterer utlansveksten i balansen frå tilsvarende tidspunkt i fjor til i år.	$\frac{(\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i år} - \text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i fjor})}{\text{Brutto utlån og fordringar på kundar i fjor}}$
Brutto utlån til kundar inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	Banken nyttar SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringskjelde for noko av utlansverksemda. Nøkkeltalet reflekterer banken sitt totale utlånsvolum inkludert volum overført til kredittføretaka.	Summen av brutto utlån til og fordringar på kundar og volum boliglån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	Brutto utlån til og fordringar på kundar + Volum overført til kredittføretak ¹
Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	Banken nyttar SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringskjelde for noko av utlansverksemda. Volum overført til kredittføretaka er frå banken sine kundar, og er tilført frå aktivitet og vekst i banken. Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er derfor eit nøkkeltal som reflekterer aktiviteten og veksten i bankens utlansverksemd betre.	Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt reflekterer utlansveksten fra tilsvarende tidspunkt i fjor til i år, både utlån i eigen balanse og utlån finansiert gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	$\frac{(\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i år} + \text{Volum overført til kredittføretak}^1 \text{ i år}) - (\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i fjor} + \text{Volum overført til kredittføretak}^1 \text{ i fjor})}{\text{Brutto utlån og fordringar på kundar i fjor}}$
Innskotsvekst siste 12 månader	Innskotsvekst siste 12 månader er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer aktiviteten og veksten i banken si innskotsverksemd. Nøkkeltallet blir også oppgitt for segmenta privatmarknad og bedriftsmarknad i årsmeldinga frå styret.	Innskotsvekst siste 12 månader reflekterer innskotsveksten i balansen frå tilsvarende tidspunkt i fjor til i år.	$\frac{(\text{Innskot frå og gjeld til kundar i år} - \text{Innskot frå og gjeld til kundar i fjor})}{\text{Innskot frå og gjeld til kundar i fjor}}$

Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	Banken nyttar SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringskjelde for noko av utlånsverksemda. Volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er frå bankkundane og er tilført frå aktivitet og vekst i banken. Nøkkeltalet reflekterer banken sine totale eignelutar inkludert volum boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.	Summen eignelutar i balansen og volum boliglån som er overførte til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	Eignelutar + Volum overført til kredittforetak ¹
Inntekt frå anna verksemd enn tradisjonelle balanseprodukt	Nøkkeltalet gir lesarane informasjon om diversifiseringa i konserninntektene. Inntekter frå tradisjonelle balanseprodukt omfattar netto renteinntekter og provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt AS. Desse inntektene avheng i stor grad av nivået på styringsrenta og pengemarknadsrenta, og er difor sett på som relativt sykliske inntekter. Det er rekna som fornuftig å gi lesarane informasjon om kor stor del av inntektene ein ikkje kan sjå som like sykliske.	Summen av netto provisjons- og andre inntekter elles (eks. provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) dividert med sum inntekter eks. netto resultat frå finansielle eignelutar.	Netto provisjons- og andre inntekter - Provisjonsinntekter frå kredittforetak ⁴ Sum inntekter - Netto resultat frå finansielle eignelutar
Bokført eigenkapital per eigenkapitalbevis	Nøkkeltalet gir lesarane informasjon om verdien av den bokførte eigenkapitalen per eigenkapitalbevis. Nøkkeltalet gir lesaren høve til å vurdere kor rimeleg børskursen er i forhold til eigenkapitalbeviset.	Eigarkapitalbevisegarane sin del av eigenkapitalen dividert på tal eigenkapitalbevis.	Sum eigenkapital x Eigardelsbrøk ⁵ Tal på eigenkapitalbevis ³
Resultat per eigenkapitalbevis	Nøkkeltalet gir lesarane informasjon om innteninga per eigenkapitalbevis. Nøkkeltalet gjer det mogleg for lesaren å vurdere kor rimeleg børskursen er i høve til eigenkapitalbeviset.	Eigenkapitalbevisegarane sin del av resultatet dividert på tal eigenkapitalbevis.	(Resultat i perioden/Resultat for rekneskapsåret - ikkje-kontrollerande eigarinteresser) x Eigardelsbrøk ⁵ Tal på eigenkapitalbevis ³
Tapsprosent utlån	Nøkkeltalet oppgir resultatført tapskostnad som funksjon av brutto utlån på balansetidspunktet.	Nøkkeltalet viser resultatført tapskostnad i perioden dividert med brutto utlån på balansetidspunktet. Ved opplysningar om tapsprosent utlån for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir resultatført tapskostnad annualisert.	Tap på utlån og garantiar Brutto utlån til og fordringar på kundar

1. Volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS kjem ikkje fram i balanseoppstillinga. Talet reflekterer sum utlån til kundar som er overførte SpareBank 1 Boligkreditt AS på balansetidspunktet. Sjå i tillegg note 14 og note 15 i årsrekneskapan for vidare kommentarar knytte til avtalane banken har for sal av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS.
2. Gjennomsnittleg avkastning på utlån i perioden blir utrekna i rekneskapssystemet til banken og kan ikkje avstemmast direkte mot resultat-/balanselinjer i kvartals- eller årsrekneskapan. Gjennomsnittleg avkastning blir rekna ut ved å dividere rente- og kredittprovisjonsinntekter frå utlån i perioden med dagleg gjennomsnittleg volum på utlånsporføljen i perioden.
3. Gjennomsnittleg avkastning på innskot i perioden blir utrekna i rekneskapssystemet til banken, og kan ikkje avstemmast direkte mot resultat-/balanselinjer i kvartals- eller årsrekneskapan. Gjennomsnittleg avkastning blir rekna ut ved å dividere rente- og kredittprovisjonskostnader frå innskot i perioden med dagleg gjennomsnittleg volum på innskotsporteføljen i perioden.
4. Provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS går inn i totale provisjonsinntekter i resultatoppstillinga. Postane som inngår i provisjonsinntekter er spesifiserte i note 7 i årsrekneskapan.
5. Eigardelsbrøken er spesifisert i note 35 i årsrekneskapan.

REVISJONSMELDING



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlinga i Sparebank 1 Søre Sunnmøre

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Søre Sunnmøre sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til Sparebank 1 Søre Sunnmøre per 31. desember 2020 og av selskapet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak § 1-4 annet ledd bokstav b.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til konsernet Sparebank 1 Søre Sunnmøre per 31. desember 2020 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak § 1-4 annet ledd bokstav b.
- [Grunnlag for konklusjonen](#)

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.



Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak § 1-4 annet ledd bokstav b. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapets og konsernets sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis driftføresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi



modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Trondheim, 25. mars 2021
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor



Magisk utsyn over Sunnmørsalpane frå Randers Topp i Hjørundfjorden.
Foto: Håvard Myklebust



SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE

Føretaksregisteret: NO 937 899 785

Hovudkontor

Gymnasvegen 2, 6102 Volda
Tlf. 70 07 00 00

Kundesenter

Tlf. 70 07 00 00
Ope 07–24 alle dagar

Bedriftssenter

Tlf. 70 07 00 07
Ope 08–16 mån–fre