



2022

Årsrapport



Innhold

Sterkt år for banken	s. 4
Nøkkeltal	s. 6
Årsmelding frå styret	s. 10
Samfunnsansvar og berekraft	s. 18
Personal, informasjonssikkerheit og personvern	s. 21
Erklæring fra styret og adm. direktør	s. 27
Organisasjon og leiingsstruktur	s. 28
Resultat	s. 33
Balanse	s. 34
Eigenkapitaloppstilling	s. 35
Kontantstrømoppstilling	s. 36
Notar	s. 38
Revisjonsmelding	s. 96

Melding frå administrerande direktør

Sterkt år for banken

2022 var eit svært godt – og ikkje minst spennande – år for banken. I juni offentleggjorde vi at vi hadde signert intensjonsavtale med SpareBank 1 SMN om å slå saman dei to bankane. 9. november blei planen om fusjon vedtatt. Derfor er det ekstra gledeleg å sjå at dei tilsette har sett kundane i fokus som alltid, og nok ein gong leverer vi svært gode resultat.

Banken held fram med å ta marknadsandelar i privatmarknaden og har ein tolv månadersvekst i brutto utlån på 7,1 prosent og 11,5 prosent i innskot. Det er spesielt kjekt å sjå at november, månaden fusjonen blei vedtatt, var ein skikkeleg vekstmånad for oss i fjor, berre slått av juli.

Banken er solid med rein kjernekapitaldekning på 18,8 prosent og låge tap. Dei gode resultatata tar vi med oss i ryggsekken når vi etter planen slår oss saman med SpareBank 1 SMN 2. mai 2023. Saman skal vi bygge vidare på dette til det beste for kundane våre.

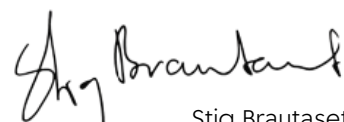
Samtidig som vi gler oss til å gå framtida i møte saman med SpareBank 1 SMN, er det også med eit viss vemod vi ser tilbake på året som har gått – det siste heile driftsåret som sjølvstendig bank. I snart 170 år har vi hatt ei viktig rolle som samfunnsaktør i regionen vår. Vi har gitt lån og rådgjeving til bedrifter og privatpersonar både i gode og meir rufsete tider, og ikkje minst har vi støtta store og små organisasjonar og gode formål gjennom sponsor- og gåvetildelingar.

På grunn av solide resultat dei seinare åra, har vi kunna auka gåve- og sponsortildelingane. I 2022 gav vi over 15 millionar kroner i gåve til allmenntytige formål i lokalsamfunnet på Søre Sunnmøre.

Gjennom dette har vi vore med på å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre. Dette er vi svært stolte av og vi gler oss til å gi gode

opplevingar til små og store i lokalmiljøet vårt også i åra som kjem. Kundane vil framleis møte dei same rådgjevarane på dei same kontora, og vi skal stifte nye kjennskapar når vi no skal satse sørover i Fjordane.

2. mai blir SpareBank 1 Søre Sunnmøre ein del av SpareBank 1 SMN. Samtidig blir Sparebankstiftinga Søre Sunnmøre ein realitet. Stiftinga vil eige 8,99 % av SpareBank 1 SMN. Gjennom stiftinga vil samfunnskapitalen i banken bli kapsla inn og store verdjar sikra for framtida. Gjennom å forvalte kapitalen vil stiftinga få kapasitet til å bidra med store gåvetildelingar på Søre Sunnmøre. Vi ser no fram til alt det spennande vi har i møte saman med alle kundane og samarbeidspartnarane våre.



Stig Brautaset
Administrerande Direktør





Nøkkeltal

135 mill. kr

Resultat for reknskapsåret

9,0 %

Eigenkapitalavkastning

18,8 %

Rein kjernekapitaldekning

Hovudtal

Hovudtal Konsern Resultat	2022		2021	
	mill. kr	%	mill. kr	%
Netto renteinntekter	184	1,50	147	1,29
Netto provisjon- og andre inntekter	80	0,65	87	0,76
Netto avkastning på finansielle eignelutar	53	0,43	63	0,55
Sum inntekter	317	2,59	297	2,60
Sum driftskostnader	147	1,20	136	1,19
Resultat før tap	170	1,39	161	1,41
Tap på utlån og garantiar	3	0,02	9	0,08
Nedskrive på aksjar	0	0	1	0,01
Resultat før skatt	167	1,36	151	1,33
Skattekostnad	32	0,26	20	0,18
Resultat for rekneskapsåret	135	1,10	131	1,15



Nøkkeltal

(Tal i mill. kroner)	2022	2021
Balanse		
Brutto utlån	10 440	9 706
Innskot	9 125	8 397
Utlånsvekst siste 12 md. inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	926	852
Utlånsvekst siste 12 md. ekskl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	734	501
Innskotsvekst siste 12 md.	728	1 181
Innskotsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	64 %	63 %
Forvaltningskapital	12 185	11 921
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	16 055	15 598
Eigenkapital ekskl. fondsobligasjon	1 531	1 422
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	12 254	11 404
Overføringer til kredittføretak		
Utlån selt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	3 870	3 677
Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	14 309	13 383
Nøkkeltal		
Lønsemd		
Eigenkapitalavkastning etter skatt	9,0 %	9,4 %
Kostnadsprosent	46,4 %	45,8 %
Soliditet forholdsmessig konsolidert		
Kapitaldekning	21,9 %	22,2 %
Rein kjernekapitaldekning	18,8 %	18,8 %
Berekningsgrunnlag	7 397	7 098
Rein kjernekapital	1 388	1 336
Ansvarleg kapital	1 621	1 578
Uvekta kjernekapital (Leverage Ratio - LR)	8,5 %	8,4 %
Likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	150 %	163 %
Eigenkapitalbevis		
Resultat per eigenkapitalbevis	kr 13,33	kr 12,95
Tal på utferda bevis (mill.)	1	1
Bokført eigenkapital for eigenkapitalbevisegarane (mill. kr)	142	138
Eigenkapitalbevisbrøken i %	9,85 %	10,28 %



Årsmelding frå styret 2022

Banken og verksemda

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.

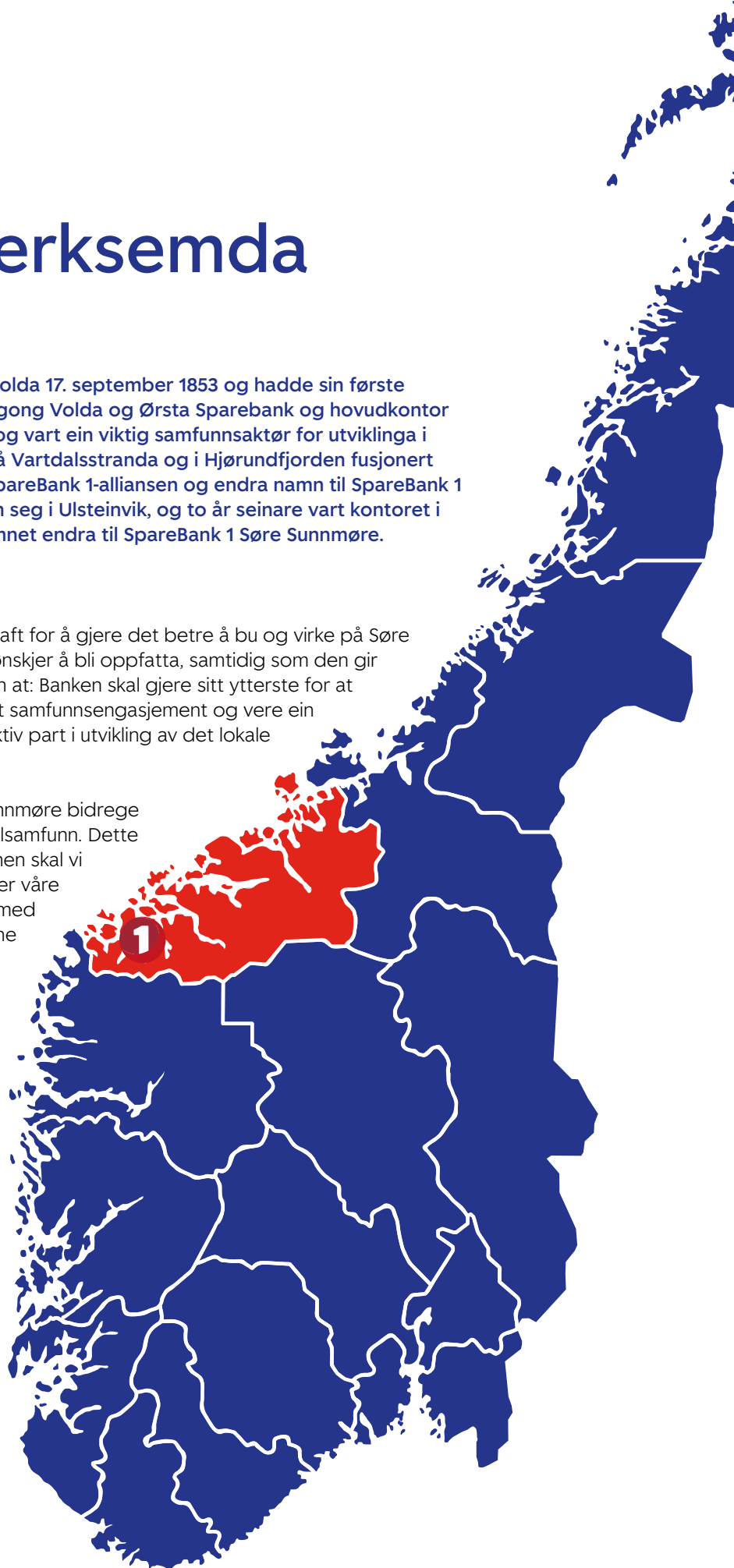
Visjon og verdjar

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.

Gjennom over 169 år har SpareBank 1 Søre Sunnmøre bidrege aktivt for å skape levande bygdebyar og lokalsamfunn. Dette kan vi vere stolte av, og denne lange tradisjonen skal vi føre vidare. Nær, dyktig, synleg og engasjert er våre kjerneverdjar. Desse verdiane skal hjelpe oss med å støtte opp under visjonen vår. Kjerneverdiane skal vise seg både i det vi seier og gjer, samstundes skal dei utgjere grunnlaget for samhandlinga både internt og eksternt.

Dette betyr at vi skal vere:

- Nær i form av å vere folkelege, tilgjengelege og ha korte beslutningsvegar.
- Dyktige i form av å tilby kompetent og relevant rådgjeving og ha langsiktige relasjonar til kundane.
- Synleg i form av at vi skal vere i tett dialog med våre kundar og svært synlege i lokalsamfunna gjennom samfunnsengasjement, gåve og sponsoraktivitet
- Engasjerte i form av å vere svært proaktive overfor våre privat- og bedriftskundar og vere bevisst på å støtte opp under ei berekraftig samfunnsutvikling.



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 betener utflytta Søre Sunnmøringar. Banken er totalleverandør av produkt og tenester innan finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling.

Felleskontrollerte verksemdar

Banken har ein eigardel på 7,53 prosent av Samarbeidende Sparebanker (SamSpar) AS og SpareBank 1 Samarbeidende Sparebanker AS. Styringsstrukturen i selskapa er regulert i ein avtale mellom eigarane som fyller krava til felleskontrollert verksemd.

Strategisk samarbeid

SpareBank 1-alliansen er eit bank- og produksamarbeid 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 13 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: SpareBank 1 Forsikring AS, Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring, SpareBank 1 Spleis AS og Kreditor AS. Morselskapet er eigd av: SpareBank 1 SR-Bank ASA (19,5 prosent), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 prosent), SpareBank 1 SMN (19,5 prosent), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 prosent), SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO/fagforbund tilknytt LO (9,6 prosent).

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstenester til alliansebankane som kundar, og bidreg til at felles utvikling og felles aktivitetar gir bankane stordrifts- og kompetansefordelar. Utvikling leverar også felles IT-/mobilløysingar, merkevare- og marknadsføringskonsept, forretningskonsept, kompetanse, analysar, prosessar, beste praksis-løysingar 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

prosent), SpareBank 1 SMN (18 prosent), SpareBank 1 Nord-Norge (18 prosent), Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS (18 prosent), SpareBank 1 Østlandet (18 prosent) og SpareBank 1 Gruppen AS (10 prosent).

Andre strategiske egedelar i SpareBank 1 Søre Sunnmøre er SpareBank 1 Forvaltning AS, 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 SMN AS, SpareBank 1 Bank og Regnskap AS, SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS.

Fusjon med SpareBank 1 SMN

Samanslåing av SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN er vedteke av høvesvis generalforsamling og forstandarskap i bankane den 9. november 2022. Konkurransetilsynet klarerte den 21. desember 2022 gjennomføring av transaksjonen. Juridisk samanslåing er planlagt gjennomført 2. mai 2023. Endeleg gjennomføring av fusjonen er mellom anna villkårsbunden av naudsynte myndigheitsgodkjenningar.

Det ligg føre eit sterkt strategisk og industrielt rasjonale for ei samanslåing av dei to bankane SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN. Det overordna målet for den samanslåtte banken er å bli den leiande bankaktøren på Sunnmøre og i Fjordane. Ein samanslått bank gir auka konkurransekraft, auka nærvær og vil vere attraktiv både for kundar, tilsette og eigarar.

Resultat for rekneskapsåret 2022

SpareBank 1 Søre Sunnmøre selde alle aksjane i det tidlegare heileigde dotterselskapet Eiksundregionen Eigedom AS ved utgangen av 2. kvartal 2021. Rekneskapsføring etter konsern opphøyrd dermed per 30.6.2021 og resultatrekneskapsen syner no kun resultatet i banken.

Hovudtal

(Tal for 2021 i parentes)

- Resultat før skatt: 166,8 mill. kr (151,2 mill. kr)
- Resultat etter skatt: 134,7 mill. kr (130,8 mill. kr)
- Avkastning på eigenkapital: 9,0 prosent (9,4 prosent)
- Kostnadsprosent: 46,4 prosent (45,8 prosent)
- Tap i prosent av brutto utlån inkl. kredittføretak: 0,02 prosent (0,08 prosent)
- Samla prosentvis utlånsvest siste 12 månadar inkl. kredittføretak: 6,9 prosent (6,3 prosent)
- Innskotsvekst i prosent siste 12 månadar: 8,7 prosent (16,4 prosent)
- Rein kjernekapital forholdsmessig konsolidert: 18,8 prosent (18,8 prosent)

Verksemdsområde

Banken sine egedelar i dei felleskontrollerte verksemdene Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 Samarbeidende Sparebanker AS på 7,53

prosent er rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden. Sjå i denne samanheng note 2 for meir detaljar.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre rapporterer årsrekneskapen etter IFRS.

Eigenkapitalbevis

I banken er det utferda 1 mill. eigenkapitalbevis à kr 100. Per 31.12.2022 var det 398 eigenkapitalbevisegarar i banken.

Utvikling i resultat og balanse

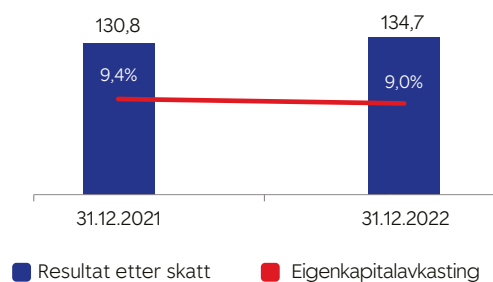
Resultat

SpareBank 1 Søre Sunnmøre hadde eit resultat etter skatt i 2022 på 134,7 mill. kr samanlikna med 130,8 mill. kr i 2021. Eit sterkare resultat frå kjernebankdrift syner ein inntektsauke på 30,8 mill. kr til samla netto rente- og provisjonsinntekter på 264,4 mill. kr. Dette svarar til ein årleg vekst på 13,2 prosent. Resultatet frå finansielle investeringar syner ein nedgang på 10,3 mill. kr. Det er hovudsakleg lågare resultat frå eigarskapet i Fremtind som gir resultatnedgangen samanlikna med 2021.

Tap og nedskrivningar per 31.12.2022 er på 3,0 mill. kr. I 2021 var tap og nedskrivningar på totalt 9,0 mill. kr.

Avkastninga på eigenkapitalen for 2022 vart 9,0 prosent mot 9,4 prosent i 2021.

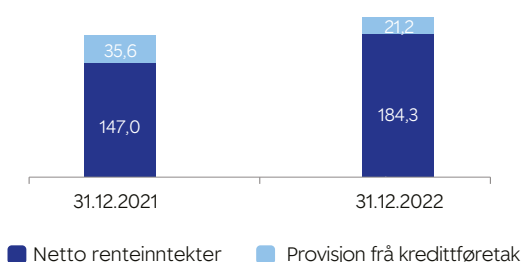
Resultat etter skatt i mill. kr og avkastning på eigenkapital



Auke i inntekter frå kjernebankdrift

Netto renteinntekter er på 184,3 mill. kr. Dette svarar til ein auke på 25,4 prosent samanlikna med 2021. Veksten kjem som følgje av auka volum på utlån og innskot og betring i innskotsmargin.

Netto renteinntekter og provisjon frå kredittføretak i mill. kr



Netto provisjonsinntekter og andre inntekter er på totalt 80,0 mill. kr og er redusert med 6,5 mill. kr samanlikna med same periode i 2021. Det er reduserte provisjonsinntekter frå Boligkreditt som følgje av raskt stigande pengemarknadsrente som er årsaken til nedgangen. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter ekskl. inntekter frå kredittføretak aukar med 7,9 mill. kr tilsvarende 15,6 prosent samanlikna med same periode i 2022.

Banken leverer vekst i provisjonsinntekter hovudsakleg innan forsikring og betalingsformidling.

Avkastning finansielle eignelutar

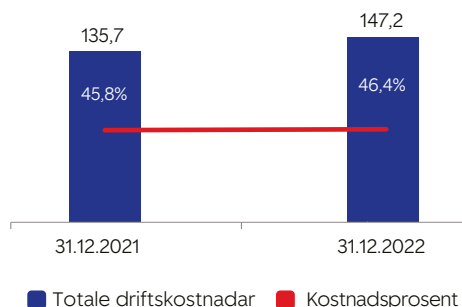
Netto avkastning på finansielle eignelutar er på 52,7 mill. kr samanlikna med 63,0 mill. kr i 2021. Det er hovudsakleg lågare resultat frå Fremtind som følgje av verdiutvikling på finansportefølje og auka skadeprosent som følgje av brann og naturskade som er årsaken til nedgangen i resultat frå investering i felleskontrollert verksemd. Utbytte frå direkte investeringar aukar 6,4 mill. kr til 20,3 mill. kr. Netto verdiendring på finansielle eignelutar aukar med 14,3 mill. kr til 19,3 mill. kr samanlikna med same periode i 2021.

Kostnadar

Totale driftskostnadar utgjer 147,2 mill. kr. Dei totale driftskostnadene aukar med 11,6 mill. kr, samanlikna med same periode i fjor som følgje av fleire årsverk, kostnadar relatert til fusjonsprosess og høgare aktivitetsnivå.

Kostnadar i prosent av totale inntekter for banken utgjer 46,4 prosent for 2022 mot 45,8 prosent i 2021

Totale driftskostnadar i mill. kr og driftskostnadar i prosent av totale inntekter



Tap

Samla tap og nedskrivningar i perioden er på 3,0 mill. kr samanlikna med 9,0 mill. kr i 2021.

Per 31.12.2022 utgjer totale tapsavsetningar på balansen 63,5 mill. kr før tilbakeføring av verkeleg verdi over resultatet. Dette tilsvarende 0,55 prosent av brutto utlån og garantiar.

Balanseutvikling

Forvaltningskapital inklusiv lån selt til SpareBank 1 Boligkreditt AS og Næringskreditt AS er på 16.055,0 mill. kr og har auka med 456,6 mill. kr sidan 31.12.2021. Dette svarar til ein 12 md. vekst på 2,9 prosent.

Forvaltningskapitalen utgjør 12.185,4 mill. kr og er auka med 264,0 mill. kr sidan 31.12.2021. Dette svarar til ein 12 md. vekst på 2,2 prosent.

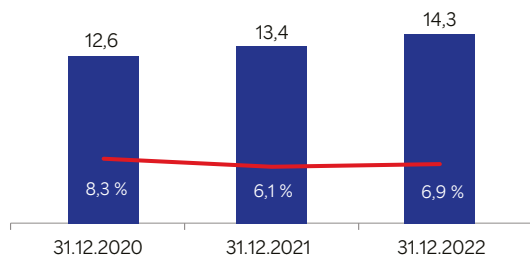
Sjå note 15 for meir detaljar om kredittføretaka SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Utlån til kundar

Brutto utlån på eigen balanse er 10.439,6 mill. kr per 31.12.22 (9.705,8 mill. kr). Dette gir ein 12-månader vekst på eigen balanse på 733,8 mill. kr tilsvarende ein auke på 7,6 prosent sidan 31.12.21.

Brutto utlån inkl. lån selt til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er på 14.309,2 mill. kr (13.382,8 mill. kr). Samla vekst i brutto utlån er på 926,3 mill. kr sidan 31.12.21, og svarar til ein vekst på 6,9 prosent.

Brutto utlån inkl. kredittføretak i mrd. kr og 12 md. prosentvis vekst



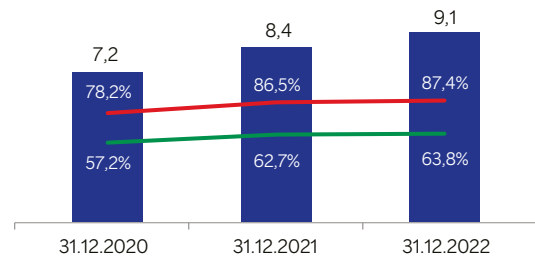
Ved årsskiftet var porteføljene i SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt høvesvis 3.729,1 mill. kr (3.522,2 mill. kr) og 140,5 mill. kr (154,9 mill. kr).

Totale utlån til privatmarknaden, inkludert utlån selt til SpareBank 1 Boligkreditt, har auka med 803,1 mill. kr til 12.111,8 mill. kr. Dette gir ein 12 md. vekst på 7,1 prosent. Totale brutto utlån til bedriftsmarknaden, inkludert lån selt til SpareBank 1 Næringskreditt, er på 2.197,4 mill. kr. Dette er ein auke på 123,2 mill. kr, og svarar til ein 12 md. vekst på 5,9 prosent.

Innskot frå kundar

Innskot har auka med 728,0 mill. kr siste 12-månader til 9.125,1 mill. kr ved utgangen av 31.12.22. Dette svarar til ein 12 - månaders vekst på 8,7 prosent (16,4 prosent).

Innskot i mrd. kr og innskotsdekning eigen balanse og inkl. kredittføretak



Innskot frå personkundar er auka med 572,2 mill. kr til 5.529,4 mill. kr, og dette svarar til ein vekst på 11,5 prosent siste 12 månader. Innskot frå næringslivskunder er auka med 155,8 mill. kr til 3.595,7 mill. kr siste 12 månader, noko som svarar til ein auke på 4,5 prosent.

Likviditet

Gjennom 2022 gjekk kredittspreadane kraftig ut både som følgje av auka geopolitisk uro og innstramming av ekspansiv pengepolitikk. Banken har gjennom året opplevd interesse for og god tilgang på funding i marknaden. Gitt den gode likviditetssituasjonen har banken valt å gjere tilbakekjøp av obligasjonar utan å gjere nye utferdingar av obligasjonar. Banken vil likevel vurdere å gjere nye utferdingar for å oppretthalde ein god balanse i forfallsstrukturen på eksternt funding.

Samla nominell verdi av obligasjonsfinansiering utgjør 1.235 mill. kr. Forfallsstrukturen med attståande løpetid er fordelt med 210 mill. kr under 1 år, 625 mill. kr mellom 1 og 3 år, og 400 mill. kr løpetid med over 3 år.

Innskotsdekninga på eigen balanse er på 87,4 prosent per 31.12.2022 (86,5 prosent) og 63,8 prosent (62,7 prosent) inkl. utlån selt til kredittføretak.

Obligasjonsporteføljen er stabil, og er tilpassa endra likviditetskrav. Banken rapporterer ein LCR på 150 prosent per 31.12.2022.

Utbyttepolitikk og resultatdisponering

Årsresultat til disponering i banken i 2022 er på 121,5 mill. kr.

Del av egenkapital tilordna egenkapitalbeveigarane er 9,85 prosent.

For 2022 foreslår styret eit utbytte på 6,07 kr per egenkapitalbevis, totalt 6,07 mill. kr. Det svarar til 50,7 prosent av egenkapitalbeveigarane sin andel av overskotet i morbank.

Det er foreslått å sette av 55,5 mill. kr til gåvefondet.

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

Overført til sparebankens fond:	54,0
Overført til utjæmningsfond:	5,9
Avsett til utbytte:	6,1
Avsett til gåvefondet:	55,5
Sum disponert:	121,5

Soliditet

Banken sin soliditet er god. Per 31.12.2022 er rein kjernekapital i banken på 19,0 prosent (18,6 prosent).

Som følgje av at banken har eigarandelar i samarbeidande grupper utfører banken forholdsmessig konsolidering. Rein kjernekapital forholdsmessig konsolidert er 18,8 prosent (18,8 prosent) og kjernekapital utgjør 19,6 prosent (19,8 prosent) og kapitaldekninga 21,9 prosent (22,2 prosent).

Uvekta kjernekapitalandel forholdsmessig konsolidert (LR – leverage ratio) utgjør 8,5 prosent (8,4 prosent).

Det regulatoriske kravet på rein kjernekapital er 15,0 prosent, medan forventninga frå Finanstilsynet er 16,25 prosent inklusive Pilar 2 Guidance. Banken har ein margin på 2,55 prosentpoeng over Finanstilsynet sine forventningar til kapitalnivået.

Norges Bank har i seinare tid gitt Finansdepartement råd om å auke motsyklisk buffer til 2,50 prosent med verknad frå 31.3.2022. Den tidlegare varsla auken i systemrisikobuffer frå 3,0 prosent til 4,5 prosent er utsett 1 år med verknad frå 31.12.2023.

Overordna risikostyring

Styret i banken har som målsetting at banken sin risikoprofil 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 forpliktingar overfor banken. Styret har som policy at banken skal ha ein moderat kredittrisikoprofil eller betre. 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 85 prosent av totale engasjement.

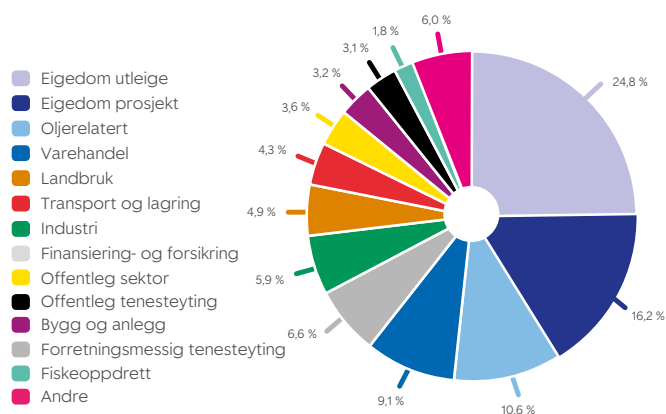
SpareBank 1 Søre Sunnmøre låner primært ut til privatpersonar i kommunar på Søre Sunnmøre og elles til personar hovudsakleg rundt Oslo-området, og andre store byar der kunden har tilknytning til området vårt.

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

Eksponering utanfor balansen (unytta kredittar, garantiar og tilsagn) har i 2022 blitt redusert med med 90,0 mill. kroner og utgjør totalt 1.042,5 mill. kroner.

Banken arbeider kontinuerleg for å sikre bransjespreiing og har rammer for eksponering i ulike bransjar. Dei største bransjane er eigedomsdrift og offshore. Fordelinga av totale engasjement syner at det er god bransjespreiing i bedriftsmarknadsportefølja.

Bransjespreiing målt som prosentvis andel av total eksponering i bedriftsmarknadsportefølja per 31.12.2022.



Andelen oljerelaterte engasjement utgjør 10,6 prosent av samla volum av utlån og garantiar innan bedriftsmarknaden. Dette er ein reduksjon på 0,4 prosentpoeng samanlikna med 31.12.21. I prosentdel av totale utlån og garantiar i banken inkludert lån selt til kredittføretak, utgjør oljerelaterte engasjement 1,6 prosent.

Det vert jobba kontinuerleg for å utnytte kompetansen best mogeleg og effektivisering av kredittarbeidet. Banken fordeler alle kundar i utlånsporteføljen på risikogrupper der inndeling vert bestemt etter sannsynlighet for misleghald. Dette vert kalkulert ut frå objektive historiske data. 72,0 prosent av banken si portefølje ligg i kategoriane svært låg til låg risiko, og 95,0 prosent av porteføljen er kategorisert innan middels risiko eller lågare. Sjå note 18 for meir detaljar om definering av risikokategoriar.

Definisjonen av misleghaldne engasjement vart endra med verknad frå 01.01.2021, jf kapitalkravsforordninga

(CRR art.178), og Finanstilsynet sitt rundskriv 4/2020, Identifisering av misleghaldne engasjement. Endringa medfører at fleire engasjement vert å rekne som misleghaldne. I tillegg til betalingsmisleghald over 90 dagar, konkurs og tapsføring, vil no også andre engasjement med kvalifisert svekka kredittverdighet (unlikelihood to pay - UTP) verte definerte som isleghaldne.

Endringa har medført ei monaleg auke i banken sine misleghaldne engasjement, som per 31.12.2022 utgjør kr 316 mill. Auken relaterer seg i stor grad til UTP- merking av 2 engasjement i offshorebransja.

I samband med innføring av ny misleghaldsdefinisjon vart det også innført krav om merking av kundar som får endra vilkår/betalingslette på grunn av økonomiske problem (Forbearance). Per 31.12.2022 var kr 337,2 mill. merka med forbearance i banken si portefølje. Kundar som er merka med UTP, vil ofte også vere i forbearance.

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. Totalt sett har bedriftsmarknaden noko høgare, men akseptabel kredittrisiko. Sjå note 2 og 17 for meir informasjon.

Det er fortsatt knytt stor usikkerheit til makroøkonomiske måltal framover som følgje av Covid-19 og ringverknadane nasjonalt og internasjonalt. Dette kjem til dømes til uttrykk gjennom stigande inflasjon og kapasitetsbegrensingar i form av flaskehalsar i logistikk og tilgang på innsatsfaktorar. Tilløp til knappheit på energi har ført til sterk auke i olje- og gassprisar. Om prisane stabiliserer seg på høgare nivå kan det vere positivt for investeringar på norsk sokkel. 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. 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 forplikingane sine og/eller finansiere auke i eignelutar utan at banken vert påført vesentlege ekstrakostnader.

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

Ved årsskiftet hadde banken ekstern finansiering på i alt 1.435 mill. kroner inklusive fondsobligasjon og ansvarleg lån, tilsvarande 11,8 prosent av GFK, mot 17,7 prosent ved

førre årsskifte.

Banken er medeigar i SpareBank 1 Boligkreditt og hadde ved utgangen av året 3.729,1 mill. kroner (3.522,2 mill. kroner) av låna overført til Boligkreditt. Per 31.12.2022 har banken ei portefølje på klargjorte lån for overføring til Boligkreditt på 4,0 mrd. kroner.

Banken har ei innvilga kredittramme på 100 mill. kroner på oppgjerskonto i SpareBank 1 SMN. Per 31.12.2022 var det ikkje trekk på denne.

Ved årsskiftet hadde 85 prosent (68 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 87,4 prosent (86,5 prosent). Innskotsdekninga inkludert Bolig- og Næringskreditt var 63,8 prosent (62,7 prosent).

Forholdstalet for likviditetsreserven (Liquidity Coverage Ratio - LCR) var per 31.12.2022 på 150 prosent (163 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 utgjør 388,7 mill. kroner (387,6 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 fastrenteutlånporteføljen er sikra gjennom rentebytteavtalar. Styret vurderer renterisikoen løpande. Sjå note 22 for meir detaljar om renterisiko.

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

Operasjonell risiko

Prosessen for styring av operasjonell risiko i SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal i størst mogleg grad sikre at ingen enkelthendingar forårsaka av operasjonell risiko skal kunne skade banken si finansielle stilling i alvorleg grad. Banken har ei risikobasert tilnærming der styring av

risikoen er basert på innsikt og kunnskap om kva som skaper og driv den operasjonelle risikoen i banken, og skal i størst mogleg grad foreine effektive prosessar med ønska nivå for risikoeksponering.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har etablert ein systematisk prosess for å identifisere og kvantifisere operasjonelle risikoar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Det er vidare etablert prosessar for kontinuerleg forbetring som til dømes utvikling av organisasjonen sin kompetanse, avviksregistrering og strukturert oppfølging av forbetringstiltak.

Ein ser ei stadig aukande digitalisering og endringstakt i bransjen som igjen endrar eksponeringa for operasjonell risiko. Risiko for cyberangrep og hacking er ein av banken sine prioriterte risikoar. Det er registrert ein auke i målretta og vondsinna angrep mot finansnæringa sine IT-system. Datakriminalitet/hacking utgjør ein vesentleg risiko for næringa.

Banken har gjennom dei siste åra hatt fokus på kvalitetssikringsarbeid og styrka m.a. prosessane rundt det å førebygge og handtere kvitvasking og terrorfinansiering, handsaming av personopplysningar og oppfølging av utkontrakteringsavtaler.

Oppsummering

Styret har i strategiplanen for 2023-2025 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. Det er stort søkelys mot rapportering av uønska hendingar eller avviksregistreringar for å overvake og gjere tiltak med omsyn på operasjonell risiko. 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 eksternevisjon
- 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 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.

Styret og leiande tilsette er omfatta av den løpande styreansvarsforsikringa. Forsikringa er plassert hjå forsikringsrådgjevar med solid kredittrating.

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

Banken sitt styre har vedteke at heile styret skal utgjere banken sitt revisjonsutval, risikostyringsutval og godtgjeringsutval.

For arbeidsgivars utgreiingsplikt etter likestillings- og diskrimineringslova § 26 a, visast det til årsrapporten sitt kapittel Personal, informasjonssikkerheit og personvern på side 21.

Eigarstyring og selskapsleiing

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

Etterleving

Banken har ein etterlevingsfunksjon og delar av 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 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, Pilar 3, 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 169 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 rette 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.

Fokuset på berekraft og ESG skal vere tydeleg både gjennom interne tiltak, men også knytt til ansvaret vi har i høve kundeporteføljene våre. Alle kredittsaker på bedriftsmarknaden vert køyrde gjennom ein eigen ESG-modul for å vurdere berekraftsperspektivet i høve den enkelte bedriftskunde.

Miljøfyrtårnsertifisering

Banken har gjennomført Miljøfyrtårnsertifisering. Sertifiseringa er omfattande og dreier seg om heile bankens drift. Her er nokre døme på områder vi har jobba mykje med i denne samanhengen:

- Overordna strategiar, prinsipp og retningslinjer for berekraftsområdet.
- Oppdatert innkjøpspolicy og leverandørvurderingar.
- Betydelege driftsmessige tiltak, spesielt innafor energieffektivisering.



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, og vi har 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 kjernen av all vår verksemd. Dette skal gjennomsyre alt vårt arbeid.



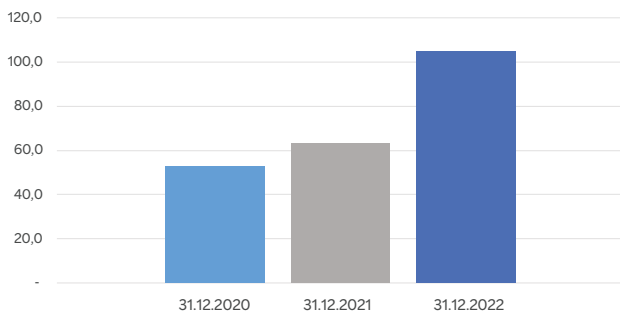
Grøne produkt

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.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har 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.

Per 31.12.2022 hadde banken eit volum på 104,7 mill. kr på grønne låneprodukt. Volumet er relativt lite, men det er ei dobling frå 2020 og ein auke med kr 41.3 mill frå 2021.

Totale utlån til grønne låneprodukt i mill. kr.



Gåver og sponing til allmennyttige 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 15 mill. kroner til gåvefondet av overskotet til banken i 2022. 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 idrett, kultur, humanitært eller andre allmennyttige føremål.

Ansvarleg innkjøp

Berekraft 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 berekraft, 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. 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.

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.

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. Også kundar og andre kan bruke ladestasjonane våre utanfor banken si opningstid. Stasjonane er tilgjengelege gjennom appen EasyPark og tilbyr lading til fornuftige prisar.

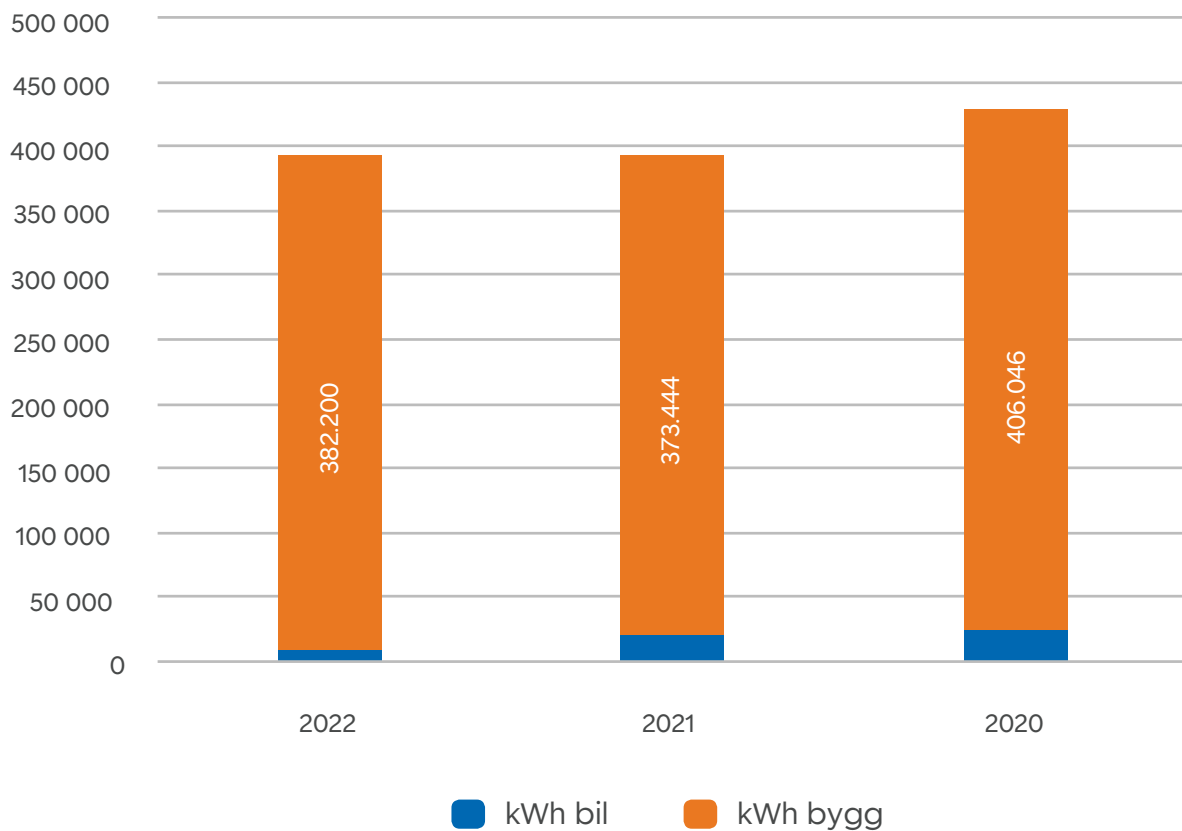
Banken har også anskaffa elsyklar. Syklane er distribuert ut på kvart bankkontor og blir hovudsakleg brukte av banken sine tilsette. På denne måten kan banken påverke til ein auke i bruk av sykkel som erstatning for bil.

Straumforbruket blir følgt opp jamleg bl.a. gjennom vekentleg rapportering frå Energinet, og rapportert internt på målekort på månadleg basis. Det totale straumforbruket i 2022 er om lag på nivå med 2021. Der er variasjonar på kontornivå og ambisjonen er å redusere totalforbruket ved å gjennomføre enkelttiltak.

Som eit ledd i miljøsatsinga har banken starta arbeidet med nytt varmeanlegg, der vi m.a. har skifta ut vårt gamle el-anlegg og oljetank. Anlegget er vannboren varme med varmepumpe og vert ferdigstilt Q1 2023.

Alt avfall i banken vert kjeldesortert. Dette inneber at banken har miljøstasjonar på alle kontor, der alle tilsette sorterar i høve 4 kategoriar – papp/papir, plast, matavfall og restavfall. I tillegg har banken innført makulering av papiravfall på eige hus.

Straumforbruk i kWh, hovudkontoret i Volda



Personal, informasjonssikkerheit og personvern

Heile finansnæringa opplever utfordringar i samanheng med auka cyberkriminalitet. Dette omfattar auke av tilfelle der aktørar fiskar etter spesielt kort- og BankID-informasjon med mål å misbruke dette til eiga vinning. Ein annan aukande trussel er faren for å bli utsett for ransomware-angrep. Sikkerheitsarkitektur og løysingar tilpassa nye truslar blir prioritert høgt.

Policy for sikkerheit i SpareBank 1-alliansen er det grunnleggande styringsdokumentet for all behandling av informasjon. Banken har ein eigen policy for utkontraktering av IT-tenester og ein felles sikkerheitsstrategi som gjeld heile alliansen. SpareBank 1 Søre Sunnmøre har via Samspar eit samarbeid med SpareBank 1 Utvikling som utførande samarbeidspartnar på fleire områder, som cybersikkerheit og døgnkontinuerleg vakt for handtering av hendingar. TietoEvry leverer felles grunnplattform på klientar og server til SpareBank 1-alliansen. Det sikrar blant anna at nyare versjonar av operativsystem vert nytta og at operativsystem vert halde oppdatert med sikkerheitsoppdateringar.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har etablert fleire sikringstiltak innanfor informasjonssikkerheit, der opplæring og bevisstgjerung står sentralt. Kompetanse- og haldningsprogrammet for informasjonssikkerheit, Passopp, bidreg til å styrke sikkerheitskulturen i heile organisasjonen. Resultat frå Passopp og eigne testar vert nytta for å vurdere vidare behov for informasjon og opplæring.

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 ivarettatt 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 forbetringpunkt.

I 2022 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. Banken har ikkje motteke bøter eller pålegg frå Datatilsynet gjennom året.

For 2022 er målet til banken å halde fram med å tydeleggjere ansvar og roller, utvikle fleire former for opplæring, vidareutvikle interne rammeverk, og utvikle ytlagare god praksis og bevisstgjerung i alle ledd i verksemda.

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 arbeidstakarrettigheitene blir oppfylt. Dømer på dette er m.a. personalhandbok, HMS-handbok, leiarhandbok, IA-avtale og etiske retningslinjer.

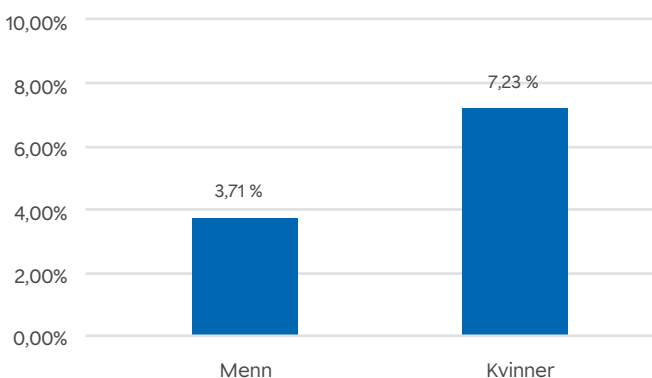
Banken har ulike utval for å sikre at desse retningslinjene, prinsippa, prosedyrane og standardane blir omsette til handling. Døme på utval er samarbeidsutval, tilsetteutval, arbeidsmiljøutval, tillitsvalde, verneombod og bedriftshelseteneste.

Med bakgrunn i å motivere og stimulere til fysisk helse har banken støtteordningar for medarbeidarar med tanke på medlemskap på treningssenter.

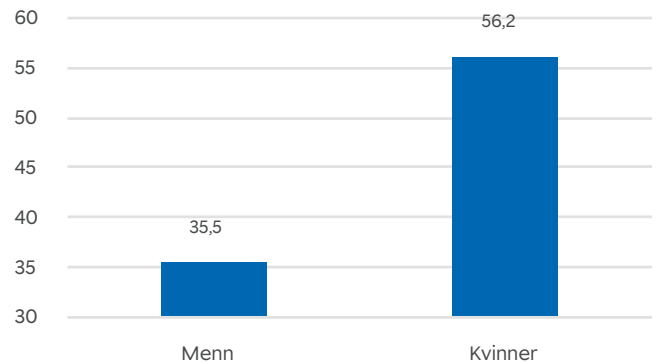
Det vert årleg gjennomført vernerunde i samarbeid med bedriftshelsetenesta. Rapporten vert lagt fram for Arbeidsmiljøutvalet, og i samarbeid med leiing og tillitsvalde vert eventuelle forbetringstiltak sett i verk. Alle medarbeidarar får tilbod om å nytte seg av bedriftshelsetenesta. Alle over 55 år 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. Hausten 2022 implementerte banken nytt system for medarbeidarundersøking. No vert målinga tatt fortløpande og ikkje ein gong i året.

Sjukefråvær fordelt på kvinner og menn



Fråværet pga. sjuke barn, målt i dagsverk



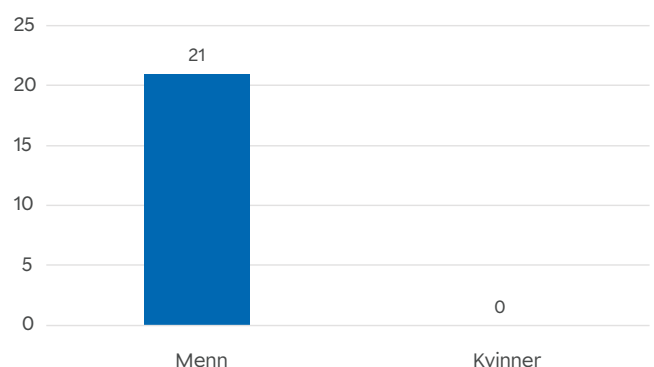
Målet til banken er å ha eit sjukefråvær på nivå med bransjen og som er i underkant av 4 prosent.

Fråværet i 2022 er noko høgare enn målet, men har ein stabil utvikling og med ei forventning på at sjukefråværet over tid vil stabilisere seg rundt målsetjinga i løpet av 2023. Banken har prosessar for oppfølging av sjukmeldte på både kort og lang sikt.

Det vert arbeidd målretta innanfor sikkerheit med årlege gjennomgangar av rutinar og opplæring. Banken har eit system for avviksregistrering som bidreg til å oppretthalde fokus og kvaliteten i dette arbeidet. I tillegg til den årlege vernerunda som Bedriftshelsetenesten gjennomfører i samarbeid med verneombodet er dette eit ledd i å trygge arbeidet rundt helse miljø og sikkerheit. Det har ikkje blitt registrert arbeidsrelaterte skadar eller ulykker i 2022.

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 2022. Bedriftsavtalen vart vedteke på nytt i 2021 og gjeld ut 2022.

Uttak av foreldrepermisjon, målt i dagsverk



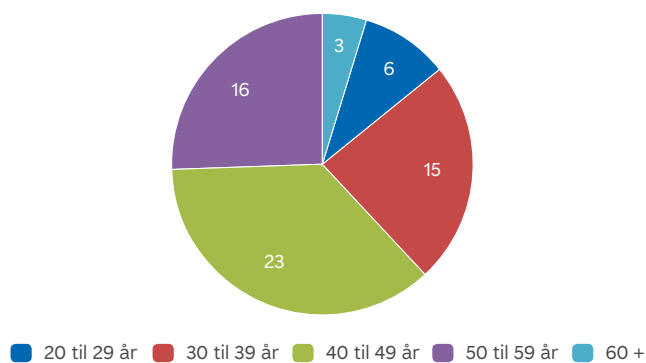
Med bakgrunn i det systematiske arbeidet som vert gjennomført innan HMS, forventar banken å oppretthalde kvaliteten i arbeidet i tida framover. Banken ser ingen vesentlege endringar i rammevilkåra på dette området i nær framtid.

Banken vart Miljøfyrtårnsertifisert i løpet av 2021 og dette er med på å styrke arbeidet rundt HMS i banken.

Tilsette og kompetansebygging

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har ved årsskiftet 69 fast tilsette som tilsvarar 69 årsverk. Dette er ein auke på seks tilsette frå 2021. Gjennomsnittsalderen er på 46 år og banken har ei god aldersfordeling.

Aldersfordeling på tilsette etter årsverk



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 kunderådgjevarane skal autoriserast innanfor fagområda sparing, kreditt, skade- og personforsikring. Så langt er alle kunderådgjevarar 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.

På bedriftsområdet vert det gjennomført relevante autorisasjonar innan forsikringsområdet i tillegg til interne og SpareBank 1 initierte kompetanseoppdateringar innanfor kreditt, berekraft og antikvitvask.

Fleire medarbeidarar er i gang med, og har gjennomført, høgare utdanning gjennom eksterne utdanningsinstitusjonar i 2022.

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.

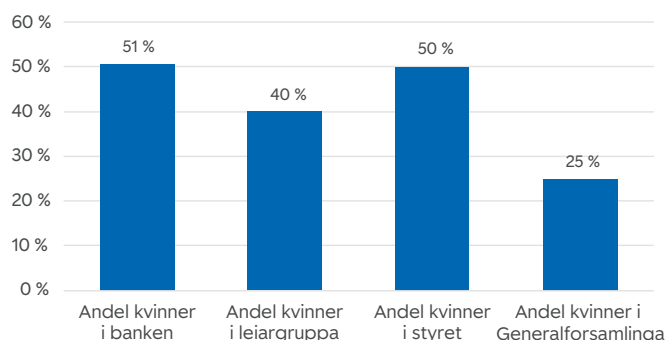
Alle tilsette har underteikna erklæring om teieplikt og stadfesta i tilsetjingsprosessen at dei etiske reglane er mottekne og leste. Vidare har banken sine tilsette og tillitsvalde ein årleg gjennomgang av retningslinjene som eit ledd i å gjere seg kjend med innhaldet og skape ein open og positiv kultur. Det er krav om årleg kompetanseoppdatering for banken sine rådgjevarar innanfor etikkområdet, men då med fokus på god rådgjevingsskikk.

Banken har utarbeidd rutiner og arbeidsprosessar i samband med misferd og økonomisk utruskap med bakgrunn i å vurdere etterlevinga og kvalitet. Internrevisor stadfester at banken har eit etisk regelverk som er godt kjend i organisasjonen og at varslingsrutinene er etablert og i tråd med krava i arbeidsmiljølova.

Likestilling og diskrimineringsområdet

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 og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering på bakgrunn av kjønn, nedsett funksjonsevne, etnisk bakgrunn, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Andel kvinner i styrande organ



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.

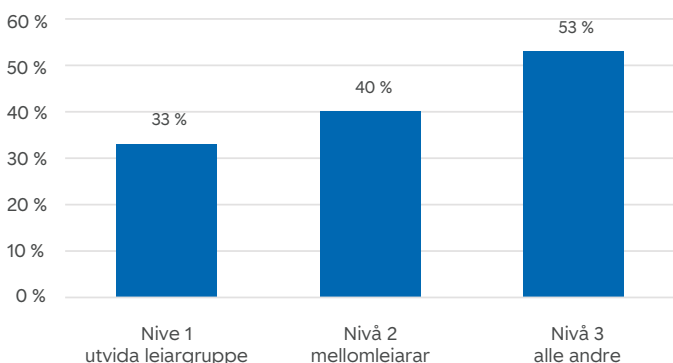
Banken skal i samarbeid med dei tillitsvalde gjennomføre kartlegging av risiko som kan føre til diskriminering eller hindre likestilling. Kartlegginga og tiltaksplan vert å vurdere i Arbeidsmiljøutvalet.

Kjønnsfordeling i banken sitt styrande organ for 2022 er slik:

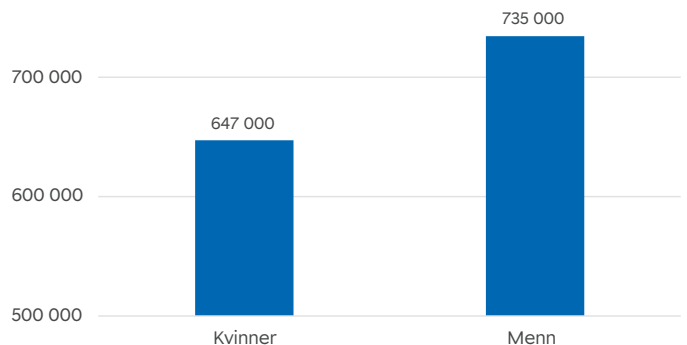
Organ	Kvinner	Menn
Generalforsamling	5	15
Styret	4	4
Valnemd.	1	4
Leiargruppe	2	4

Av banken sine 69 fast tilsette, er det jamn fordeling mellom kvinner (35) og menn (34), samt at det er 3 kvinnelege leiarar av totalt 12 medarbeidarar med leiaransvar i banken.

Andel kvinner fordelt på stillingsnivå



Gjennomsnittlønn - kvinner/menn



Generalforsamlinga har gjort vedtak om at det skal vere minimum 40 prosent av kvart kjønn i styret. Banken gjennomfører årleg lønnsamtalar med alle tilsette. I samband med førebuinga til dette, vert det også gjort ei kartlegging av lønnsforhold fordelt på kjønn og roller. Resultatet av lønssoppgjøret og kartlegging av lønnsforholda vert protokollert i Samarbeidsutvalet av leiing og tillitsvalde.

Arbeid mot økonomisk kriminalitet

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har i lang tid hatt fokus på å førebyggje og avdekke økonomisk kriminalitet, herunder kvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon. Alle kundetiltak og aktivitetar for å redusere risiko i verksemda skal vere risikobasert. Det sikrar at banken brukar ressursane som leggst 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 ut frå dei krav som lovverket stiller. Banken er pålagt å følgje kvitvaskingslova som mellom anna stiller krav til gjennomføring av kundetiltak ved kundeetablering og løpande oppfølging av kundane. Banken må difor kjenne sine kundar og kunne løpande dokumentere dette gjennom gyldige legitimasjonsdokument og kundeerklæringar.

Arbeidet mot økonomisk kriminalitet er styrt gjennom policy, verksemdsspesifikke retningslinjer og rutinar for tiltak mot kvitvasking og terrorfinansiering. Banken arbeider systematisk mot økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurdering og elektronisk overvaking av transaksjonar basert på verksemdsspesifikke vurderingar. Banken er etter kvitvaskingslova pålagt å rapportere mistenkelege opplysingar og transaksjonar til Økokrim

Norske bankar samarbeider for å avdekke og handtere trugslar knytt til økonomisk kriminalitet. I tillegg har bankane i alliansen ei felles eining for antikvitvask. Eininga har brei og god kompetanse og samarbeider tett med ansvarlege i banken om arbeidet som utførast. Det leggst stor vekt på relevant og kontinuerleg opplæring i, og etterleving av, interne antikvitvaskingsrutinar og -regelverk. Det er krav om årlege opplærings- og oppdateringstiltak for alle tilsette i banken med eit særskilt opplegg for kunderådgjeverar på person- og bedriftsmarknaden. Det er også eit krav at banken sine styremedlemmer gjennomfører eit tilpassa opplæringsopplegg.

Utsiktene framover

Det er fortsatt høg aktivitet i den norske økonomien med høg prisvekst og låg arbeidsløyse. Likevel er det teikn til at eit omslag i norsk økonomi har starta. Bustadprisane har utvikla seg negativt, og framtidsutsiktene til hushaldningane og næringslivet er meir negative. Behovet for arbeidskraft er fallande innanfor fleire bransjar.

Arbeidsløysa i marknadsområdet til banken er fortsatt låg. Andelen heilt ledige ved utgangen av desember 2022 i Møre og Romsdal er på 1,5 prosent. Tala frå NAV syner at andel heilt ledige i den ytre regionen med Ulstein, Hareid og Herøy er høvesvis 2,2 prosent (2,6), 2,8 prosent (2,1) og 2,7 prosent (2,4). I den indre regionen med Volda og Ørsta er andelen heilt ledige på 1,7 prosent og 1,5 prosent (høvesvis 1,3 og 1,3) av arbeidsstyrken. Totalt sett er arbeidsløysa låg i marknadsområdet til banken, og nedgangen på ytre Søre Sunnmøre har vore stor i løpet av året.

Prisutviklinga i Bustadmarknaden har vore negativ dei to siste kvartala. I takt med stigande renter har bustadprisane utvikla seg negativt og nedgangen i fjerde kvartal er på - 2,3 prosent. For 2022 i si heilheit viser bustadprisane ein auke på 4,0 prosent i distrikta i Møre og Romsdal (ekskl. dei større byane i fylket). Omsetningstida på bustadar i området er 51 dagar per desember 2022, ein reduksjon på 14 dagar samanlikna med førre kvartal. Prisveksten over tid i har vore vesentleg lågare enn i dei større byane.

Banken sine utlån til privatmarknaden har auka 7,1 prosent dei siste 12 månadane. Dette er 2,9 prosentpoeng over den nasjonale kredittveksten til hushaldningane. Banken tek dermed fortsatt marknadsandelar i form av utlånsvolum til privatkundar. På nasjonalt nivå er etterspurnaden etter kreditt frå hushaldningane fallande og det er venta at konkurransen om kundane vil skjerpast i tida framover.

Samla sett er det positive utsikter i marknadsområdet til banken. Arbeidsløysa er låg og under landssnittet.

Bustadprisane syner ein liten nedgong samanlikna med førre periode, men med lågare omsetningstid. Regionen hadde fram desember ikkje vore råka av høge straumprisar. Sjølv om straumprisane ikkje ligg på det same høge nivået som lenger sør i landet kan energiprisane også her bidra til å dempe konsumet. Fortsatt prisstigning på varer og tenester, og stigande renter vil også kunne legge ein demper på utviklinga i konsumet. Høgare bustadlånsrenter vil sannsynlegvis bidra til lågare kredittetterspurnad og lågare bustadprisar.

Regionalt nettverk for Norges Bank syner at næringslivet i nordvest ventar redusert produksjon dei neste månadane, og nedgong i bedriftene sine investeringar. Dette kan også skyldast at fleire av bedriftene har gjort investeringane dei skulle gjennom 2022 og grunna den store usikkerheita er avventande med nye investeringar. Gjennom 2022 har det vore problem med å få tak i arbeidskraft, men kapasitetsproblem og knappheit på arbeidskraft er avtakande.

Olje- og gassprisar har vore på eit høgt nivå den siste tida dreve av mellom auka geopolitisk usikkerheit og usikkerheit rundt energisituasjonen til EU. Skattepakken med insentivordningar for oppstart av prosjekt på norsk sokkel før 2023 bidreg også til aktivitetsauka. Totalt sett er det gode utsikter for olje- og gassnæringa dei neste åra. I Norges Bank sine prognoser er det venta ein oppgang i petroleumsinvesteringar på norsk sokkel i 2023 - 2025. Dette er positivt for næringslivet på ytre Søre Sunnmøre.

Samla sett er det knytt usikkerheit til rentebana framover. Underliggende høg kjerneprisvekst i Noreg, ein sterk arbeidsmarknad med låg arbeidsløyse, utsikter til høgare lønsvekst og at bustadprisane i Oslo syner positiv vekst i januar kan tale for at renta skal vidare opp. Om renta vert heva for mykje eller for lenge kan det slå uheldig ut og bremse økonomien for mykje og føre til ein unødvendig lang nedgong.

Stigande renter fører til auka finansieringskostnader for bedrifter som på generelt grunnlag kan medføre ein auke i tap og misleghald i tida framover. Styret er av den oppfatning at banken har moderat tapsrisiko knytt til utlån.

Opning av nytt kontor i Stryn og høgare krav innanfor etterleving vil krevje fleire årsverk i tida framover. Auka regulatoriske krav innanfor bankverksemd krev meir ressursar innanfor etterleving. Auka satsing med planlagt opning av bankkontor i nabokommuna Stryn er ei naturleg utvikling etter kommunesamanslåing. Framover er det venta at driftskostnadane i banken vil stige med nye årsverk.

Styra i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN inngjekk den 20.juni 2022 ein intensjonsavtale om å slå saman dei to bankane. Den 3.oktober 2022 vedtok styra i SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN ei samanslåing av to dei bankane. Generalforsamlinga og representantskapet i høvesvis SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN ga i møte den 9.november tilslutning til at bankane blir slått saman ved at eigedelar, rettar og forpliktingar i SpareBank 1 Søre Sunnmøre blir overdregne til SpareBank 1 SMN. Saman dekker dei to bankane store delar av Sunnmøre og har ambisjonar om å ta ein solid posisjon i Fjordane. Ved å slå saman dei to bankane styrkast grunnlaget for lønsam vekst, sterkare spesialist- og kompetansemiljø og auka nærvære i regionen. Etter tidsplanen vert juridisk fusjon gjennomført i løpet av andre kvartal 2023.

Styret meiner at banken med sin solide kapital- og likviditetsituasjon, den komande fusjonen og god vekst siste 12 månadar har eit godt utgangspunkt for å møte konkurransen og regulatoriske endringar i åra som kjem.

Som den lokale sparebanken vil vi vere ein sterk, engasjert og nær støttespelar for kundane våre.

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 gjennom året. Styret er godt nøgd med banken sitt resultat for 2022.

Volda, 31. desember 2022 / 7. mars 2023
I styret for SpareBank 1 Søre Sunnmøre



Kjell Arvid Storeide
Styreleiar



Ole Reinhart Notø
Nestleiar



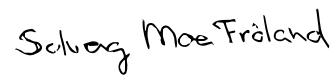
Grete Halkjelsvik
Styremedlem



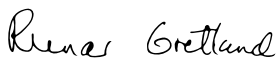
Arild Hatløy
Styremedlem



Bente Fylken
Styremedlem



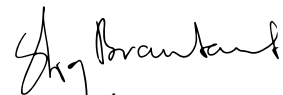
Solveig Moe Frøland
Styremedlem



Runar Gretland
Tilsetterepräsentant



Møyfrid Lillenes
Tilsetterepräsentant



Stig Brautaset
Administrerande direktør

Erklæring fra styret og adm. direktør

Vi stadfester at årsrekneskapen for perioden 1. januar til 31. desember 2022, etter vår beste overtyding, er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rettvisebilete av banken sine

eignelutar, gjeld og finansielle stilling og resultat som heilskap og at opplysningar i årsberetninga gir ei rettvise oversikt av utviklinga, resultatet og stillinga til banken, saman med skildringa av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar føretaket står ovanfor.

Volda, 31. desember 2022 / 7. mars 2023
I styret for SpareBank 1 Søre Sunnmøre



Kjell Arvid Storeide
Styreleiar



Ole Reinhart Notø
Nestleiar



Grete Halkjelsvik
Styremedlem



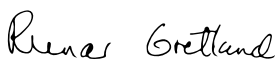
Arild Hatløy
Styremedlem



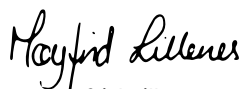
Bente Fylken
Styremedlem



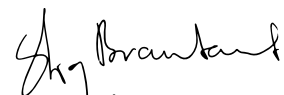
Solveig Moe Frøland
Styremedlem



Runar Gretland
Tilsettere representant

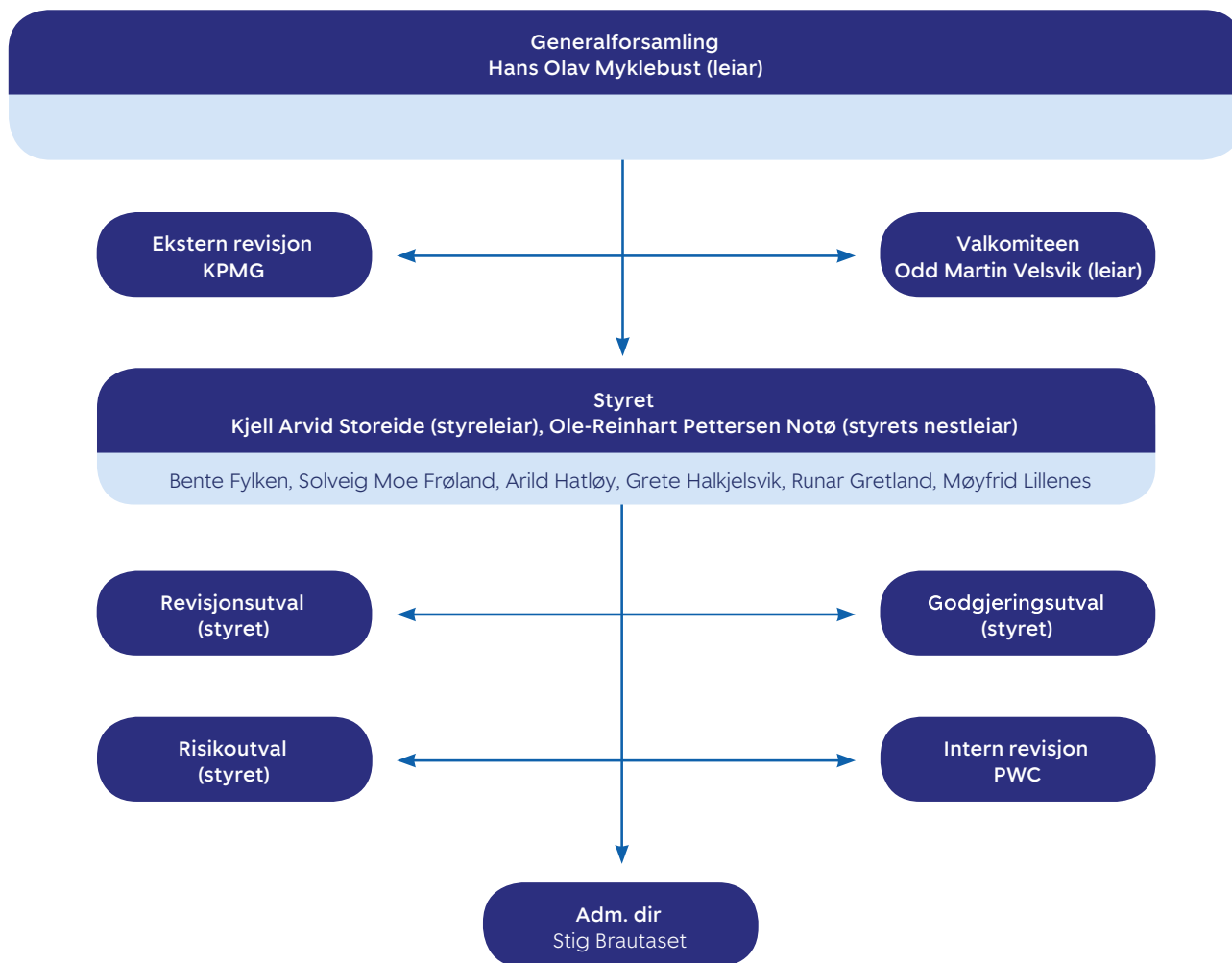


Møyfrid Lillenes
Tilsettere representant



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.

Bente Fylken (styremedlem)

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

Solveig Moe Frøland (styremedlem)

Har ein master i kommunikasjonsleiing og har fullført Forsvarets sjefskurs. Arbeider i dag som direktør for kommunikasjon og samfunnskontakt i Kystverket, og har tidlegare jobba som kommunikasjonssjef i Helse Sunnmøre HF. Styremedlem sidan 2021.

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 dagleg leiar i teknologiselskapet Susteni AS

Grete Jorun Halkjelsvik (styremedlem)

Utdanna Siviløkonom frå NHH med spesialisering i strategi og økonomisk styring. Har vore administrativ rådgjevar i Olje- og Energidepartementet og konsern controller i Tussa Kraft. Har hatt leiande stillingar innan finans, økonomi, rekneskap, HR og IT i Fora Form AS og Scana Volda/Brunvoll Volda AS. Jobbar i dag som Vice President Finans, rekneskap og IT ved Brunvoll Volda AS. Erfaring frå styrearbeid i selskap og frivillige organisasjonar.

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. Styremedlem sidan 2018.

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. Styremedlem sidan 2017.

Generalforsamling

Volda kommune

Arild Iversen

Ørsta kommune

Karl Asgeir Sæbønes

Ulstein kommune

Jostein Sætrenes

Herøy kommune

Svein Gjelseth

Innskytar Volda

Audhild G. Rotevatn
Geir Arve Vatne

Innskytar Ørsta

Hans Olav Myklebust
Geir Arne Aarseth

Innskytar Ulstein

Einar Vik Arset

Innskytar Herøy

Håvard Remøy

Innskytar øvrig

Jørn Petter Remøy

Eigenkapitalbeveigarar

Magne Aaseth
Ottar Skare
Anne Helen Sundalsfoll
Odd Martin Lindvik Velsvik

Tilsette

Karin H. Myklebust
Ingrid R. Stokke
Bjørnar Øye
Ole-Christian Heltne
Liv Longvastøl Barstad

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.

Sigrun Heltne Vartdal (Banksjef Bedriftmarknad)

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

Andre Skotheim (Banksjef Personmarknad)

Utdanna innan økonomi og leiing 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.

Kari Melle (Banksjef marknad og kundereise)

Utdanna siviløkonom frå NHH med fordjupning i strategi, organisasjon og leiing. Begynte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i 2020 som avdelingsbanksjef i Ørsta. Tok til som Banksjef Marknad og kundereise i 2021. Tidlegare erfaring frå Accenture, Sparebanken Møre og sist som avdelingsdirektør i Helfo.

SpareBank 1
SØRE SUNNMØRE



Rekneskap

Resultat

(Tal i heile tusen kroner)	Notar	2022	2021
Renteinntekter - eignelutar målt til amortisert kost	3,6	333 877	208 376
Renteinntekter - eignelutar målt til verkeleg verdi	3,6	14 370	17 365
Rentekostnader		163 910	78 700
Netto renteinntekter		184 336	147 041
Provisjonsinntekter	7,15	83 429	92 374
Provisjonskostnader		6 012	6 531
Andre driftsinntekter		2 622	665
Netto provisjons- og andre inntekter	7	80 039	86 508
Utbytte	25	20 254	13 887
Inntekt av eigarinteresser i felleskontrollerte verksemder	27	13 157	44 073
Netto verdiendring på finansielle eignelutar	20,26	19 307	5 008
Netto avkastning på finansielle investeringar	8	52 718	62 968
Sum inntekter		317 093	296 517
Personalkostnader	9	75 016	69 845
Administrasjonskostnader	11	44 715	39 861
Avskrivningar av varige driftsmidlar	28	5 927	6 213
Gevinst sal/nedskrivningar varige driftsmidlar		0	0
Andre driftskostnader	11	21 577	19 743
Sum driftskostnader		147 235	135 661
Resultat før tap		169 859	160 856
Nedskrivning aksjar	27	0	632
Tap på utlån, garantiar	14,17	3 029	9 009
Resultat før skatt		166 830	151 215
Skattekostnad	12	32 112	20 383
Resultat for perioden		134 717	130 832
Utvida resultatrekneskap			
Resultat for rekneskapsåret		134 717	130 832
<i>Postar som ikkje kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
Netto estimatavvik pensjonar og skatteavvik pensjonar	10	-110	-99
<i>Postar som kan bli reklassifisert over resultatet</i>			
Andel utvida resultat i felleskontrollert verksemd		262	324
Endring verkeleg verdi, utlån		-112	-3 287
Skatteeffekt		28	822
Utvida resultat i perioden		67	-2 240
Totalresultat for perioden		134 785	128 592

Balanse

(Tal i heile tusen kroner)	Notar	31.12.2022	31.12.2021
Eignelutar			
Kontantar og fordringar på sentralbanken		33 493	35 985
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	6	760 234	1 217 527
Netto utlån til kundar	14	10 364 172	9 645 362
Sertifikat og obligasjonar med fast avkastning	6,24	205 331	205 046
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	21,25	562 597	549 381
Investeringar i felleskontrollerte verksemder	27	174 870	172 576
Utsett skattefordel	12,29	1 810	1 782
Varige driftsmidlar	28	46 003	50 825
Andre eignelutar	29	30 551	34 977
Forskotsbetalte kostnader og opptente inntekter	29	6 383	7 958
Sum eignelutar		12 185 444	11 921 420
Gjeld			
Innskot frå og gjeld til kredittinstitusjonar	6	2 220	5 160
Innskot frå og gjeld til kundar	6,30	9 125 094	8 397 137
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	6,31	1 240 949	1 817 258
Anna gjeld	32	65 694	61 325
Påkomne kostnader og forskotsbetalte inntekter	32	8 237	7 663
Avsetning til forpliktingar	32	10 900	9 690
Ansvarleg lånekapital	6,33	151 455	150 722
Sum gjeld		10 604 548	10 448 954
Eigenkapital			
Eigardelskapital	35	100 000	100 000
Overkursfond		193	193
Utjamningsfond		41 758	37 791
Sparebankfondet		1 228 813	1 174 820
Gåvefond		68 822	28 479
Kompensasjonsfond		1 482	1 482
Fond for vurderingsskilnader FKV/TS		84 228	81 369
Fond for urealiserte gevinstar		7 875	
Annan eigenkapital		(2 273)	(1 667)
Hybridkapital	33	50 000	50 000
Sum eigenkapital	5	1 580 896	1 472 465
Forvaltningskapital		12 185 444	11 921 420

Eigenkapitaloppstilling

(Tal i heile tusen kroner)	Eigar- andels- kapital	Over- kurs og kompens- asjons- fond	Sparebank- fondet	Utjam- nings- fond	Gåve- fond	Fond for vurderings- forskjellar	Hybridka- pital	Annan eigenka- pital	Fond for urealiserte gevinstar	Kompens- asjons- fond	Sum eigen- kapital
Eigenkapital per 31.12.2020	100 000	193	1 076 728	24 838	25 144	84 887	50 000	5 714	0	1 482	1 368 987
Disponert Årsresultat			98 092	12 953	15 000	2 942	1 846				130 833
Disponert utvida resultat						(434)		(2 382)			-2 815
Renter fondsobligasjonar mot EK							(1 846)				-1 846
Utdeling av gåver					(11 666)						-11 666
Utbetaling av utbytte								(5 000)			-5 000
Andre EK effekter frå SB1 Gruppen						(2 809)					-2 809
Korrigeringsom følgje av nedsal i FKV						(3 218)					-3 218
Eigenkapital per 31.12.2021	100 000	193	1 174 820	37 791	28 479	81 369	50 000	(1 667)	0	1 482	1 472 466
Eigenkapital 1.1.2022	100 000	193	1 174 820	37 791	28 479	81 369	50 000	(1 667)	0	1 482	1 472 466
Disponert resultat			53 993	11 967	55 526	2 859	2 498		7 875		134 717
Disponert utvida resultat								67			67
Renter fondsobligasjonar mot EK							(2 498)				-2 498
Utdeling av gåver					(15 183)						-15 183
Utbetaling av utbytte				(8 000)							-8 000
Andre EK effekter frå SB1 Gruppen								(673)			-673
Eigenkapital per 31.12.2022	100 000	193	1 228 812	41 758	68 822	84 228	50 000	(2 273)	7 875	1 482	1 580 896

Kontantstraumoppstilling

(Tal i heile tusen kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Resultat før skatt	166 830	151 215
Inntekt av eigarinteresser i felleskontrollert verksemd	-13 157	-44 073
+ av- og nedskrivningar	5 927	6 844
+ Tap på utlån/garantiar	3 029	9 009
- Betalbar skatt	-33 550	-24 998
Tilført frå årets verksemd	129 079	97 998
Endring andre fordringar	6 001	-10 691
Endring anna kortsiktig gjeld	6 730	8 920
Endring utlån	-721 839	-481 678
Endring kredittinstitusjonar	457 293	-746 380
Endring innskot frå kundar	727 957	1 181 335
Endring innskot kredittinstitusjonar	-2 941	-174 242
Endring sertifikat og obligasjonar	-285	140 834
A) Netto kontantstraum frå operasjonell aktivitet	601 995	16 097
Brutto investeringar i bygningar/driftsmidlar	-1 105	-2 308
Avgang bygningar/driftsmidlar	0	1 566
Utbetaling ved kjøp av langsiktige investeringar i verdipapir	-196 098	-38 590
Innbetaling ved sal av langsiktige investeringar i verdipapir	184 973	384
Utbytte frå investeringar i felleskontrollert verksemd	10 297	41 131
B) Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	-1 933	2 183
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar*		
Opptak av gjeld gjennom utferding av verdipapir	0	400 000
Tilbakebetaling av utferda verdipapir	-575 000	-400 000
Utbetaling av utbytte og gåver	-23 183	-16 666
Betaling av renter på fondsobligasjon	-2 498	-1 846
Utbetaling av leigeforpliktelse	-1 874	-1 814
C) Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-602 555	-20 326
A) + B) + C) Netto endringar i likvidar i året	-2 493	-2 046
Likviditetsbeholdning inngåande balanse	35 985	38 032
Likviditetsbeholdning utgåande balanse	33 493	35 985
Endring	-2 493	-2 046



Notar til rekneskapen

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.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Banken si forretningsadresse er Gymnasvegen 2, Volda. Banken har eigardel i dei felleskontrollerte verksemdene

Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS.

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

Årsrekneskapen for 2022 er godkjent av styret 7. mars 2023 og vil godkjennast av Generalforsamling den 22. mars 2023.

Note 2 – Rekneskapsprinsipp

Grunnlaget for utarbeiding av årsrekneskapan

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

Målegrunnlaget for rekneskapan er historisk kost prinsippet med unntak av finansielle eignelutar og forpliktingar målt til verkeleg verdi.

Rekneskapan er presentert i norske kroner. Om ikkje anna er vist, rundast verdiane av til nærmaste tusen kroner. Balanseoppstillinga er i hovudsak basert på ei vurdering av likviditeten til balansepostane.

Det er ikkje utarbeida konsernrekneskap då investering i dotterselskap vurderast som uvesentleg, sjå note 27. Selskapsrekneskapan er avlagt under føresetnad om vidare drift.

Endring i rekneskapsprinsipp i 2022

Nye og endra rekneskapsstandardar og fortolkingar gjeve ut av IASB vil kunne påverke morbanken og konsernet si framtidige rapportering. Det føreligg per utgangen av 2022 ingen kjende standardar som vil påverke morbanken si rapportering.

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

Tilknytta- og felleskontrollerte verksemder (TS/FKV)

SpareBank 1 Gruppen eigast med 19,5 % kvar av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidande Sparebanker AS. Øvrige eigarar er SpareBank 1 Østlandet (13,4 %) og LO (9,6 %). Banken eig 7,53 % av Samarbeidande Sparebanker AS (SamSpar) AS og SpareBank 1 SamSpar AS. Styringsstrukturen i dei to selskapa er regulert i ein avtale mellom eigarane som fyller krava til felleskontrollert verksemd.

Investeringane i SamSpar og SpareBank 1 SamSpar AS rekneskapsførast etter eigenkapitalmetoden i selskapsrekneskapan 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 innskot 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, valutaomreknings-effektar 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 innløyning

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 mottak ontraktsmessige kontantstraumar og sal.

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

5. Rentebærande verdipapir
Føretaket si portefølje av rentebærande verdipapir inneheld 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 renterisiko 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 definiserast 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 neddiskontering 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 kreditttrisiko har auka vesentleg sidan første gongs balanseføring. Ved første gongs balanseføring, og når kreditttrisiko 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 kreditttrisiko har auka vesentleg etter førstegongsinnrekning, 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 kontraktsmessige 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 kreditttap ved første gongs balanseføring. For desse skal det reknast ut ei effektiv rente som tek omsyn til forventa kreditttap, 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 kredittrisiko 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, 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 (risikojustert 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.

Makroøkonomiske hovudstørrelsar

	2023	2024	2025	2026	2027
Arbeidsløyse (AKU) nivå	3,72	4,47	4,49	4,28	4,19
3 md. pengemarknadsrente	3,41	3,23	2,85	2,75	2,75
Boligprisvekst (%)	-4,33	2,11	3,72	4,00	4,00
Næringseiendom, prisvekst	-16,7	-2,4	0,0	12,0	10,0

Definisjonen av misleghald under trinn 3 er samanfallande med intern risikostyring og kapitalkravsutrekningar. Her nyttast også 90 dagars overtrekk og kredittforringa som eit viktig kriterium for misleghald. Kriteria for vesentleg auke i kredittrisiko er skildra i trinn 1 og 2 under. Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt for det einskilde utlånet. Tapsavsetninga i trinn 2 og 3 blir rekna ut og rapportert i grupper av finansielle instrument. For utlånsporteføljen skal 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko sidan førstegongsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap (risikoklasse 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 kredittrisiko, 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko, uavhengig av nivået på PD. Følgjande kriterium må dermed vere oppfylte for at det skal ha skjedd ein vesentleg auke i kredittrisiko:

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

Dersom ein eignelut i trinn 2 ikkje lenger syner å ha vesentleg auka kredittrisiko samanlikna med førstegongs innrekning, vil eigneluten migrere tilbake til trinn 1. Det same gjeld eignelutar i trinn 3, dersom grunnlaget for plassering i trinn 3 ikkje lenger er tilstades vil eigneluten migrere til trinn 1 eller trinn 2.

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. Kredittapet må vere eit resultat av ein eller fleire hendingar som har inntruffe etter første gongs innrekning (ei tapshending) og resultatet av tapshendinga (eller hendingane) må også kunnast målast påliteleg. Objektive bevis på kredittap omfattar observerbare data som blir kjent for banken om følgjande tapshendingar:

Mislegald på 90 dagar, og beløpet ikkje er uvesentleg, eller dersom det framstår som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å innfri pliktene sine, slik som til dømes ved kvalifisert sannsynlegheit for konkurs, gjeldsforhandling eller at kunden får innvilga spesielle vilkår, som medfører eit noverditap for banken større enn 1 prosent av banken si eksponering mot kunden.

Banken vurderar først om det eksisterar individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eignelutar som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har skjedd, reknast størrelsen på tapet til differansen mellom eignelutane sin bokførte verdi og av noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med den finansielle eigneluten sin opprinnelege effektive rentesats. Bokført verdi av eigneluten reduserast ved bruk av ein nedskrivningskonto og tapet reknast inn i resultatrekneskapen.

Mislegaldne eller taputsette engasjement

Samla engasjement frå ein kunde reknast som mislegaldne og takast med i banken si oversikt over mislegaldne engasjement når forfelne avdrag eller renter ikkje er betalt innan 90 dagar etter forfall eller rammekredittar er overtrukne 90 dagar eller meir. Definisjonen av mislegaldne engasjement vart endra med ved verknad frå 01.01.2021, jf kapitalkravsforordninga (CRR art.178), og finansstilsynet sitt rundskriv 4/2020, Identifisering av mislegaldne engasjement. Endringa medfører at fleire engasjement vert å rekne som mislegaldne. I tillegg til betalingsmislegald over 90 dagar, konkurs og tapsføring, vil no mellom anna også engasjement med kvalifisert

svekka kredittverdighet, endringar av betalingsvilkår som i kvalifisert grad reduserer verdien av kontantstraumen, ettergjeving av gjeld mm. (Unlikelihood to pay) verte definert som mislegaldne.

Banken har definert at det er objektive bevis for tap når eit utlån er i mislegaldne (risikoklasse J eller K). Sjå note 18 for meir detaljar. Denne definisjonen er i tråd med definisjonen som gjeld for intern risikostyring og for regulatorisk kapitalkravsberkning for IRB-bankane.

Konstaterte tap

Konstatering av tap (frårekning av balanseført verdi) vert gjort når banken ikkje har rimelege forventningar om å gjenvinne eit engasjement i si heilheit eller ein del av den. Kriteriar når dette skal gjerast er blant anna:

- Avslutta konkurs i selskap med begrensa ansvar
- Stadfesta akkord/gjeldsforhandlingar
- Avvikling av øvrege selskap med begrensa ansvar
- Avslutta bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheiter er realisert
- Engasjement vil normalt leggast på langtidsovervakning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

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 kontantstraumane 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 fråreknast den gamle finansielle eigneluten 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 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 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 kundekontakta. 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 forventta 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 resultatrekneskapan.

Usikre forpliktingar

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 avsetnadar for andre usikre forpliktingar, dersom det er overvekt av sannsyn for at forpliktinga 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 følgjeleg 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 pensjonssparinga. 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 resultatrekneskapan 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 forplikting eller eignelut ved utsett skatt på mellombelse skilnader, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eignelutar og forpliktingar. 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 forpliktingar som målast til amortisert kost, resultatførast løpande basert på effektiv rentes metode. Den effektive renta fastsettast ved diskontering av kontraktsfesta 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 bedriftsmarknad.

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 obligasjon med ei pålydande rente, men banken har rett til å ikkje betale ut renter, og investor har heller ikkje seinare krav på renter som ikkje er utbetalt, dvs. rentene akkumulerast ikkje. Fondsobligasjon klassifiserast som hybridkapital under eigenkapital då desse ikkje tilfredsstillar definisjonen på finansiell forplikting i henhold til IAS 32. Obligasjonane er evigvarande. 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 egedelen) 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. Kontantstraumane 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 kredittorisiko. 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 uvisse.

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 risikoreduserande tiltak.

Fastrenter

Banken er etter vår vurdering relativt lite eksponert

mot renterisiko fordi den har relativt lite volum av fastrenteinnskot og -utlån. I tillegg er likviditetsbufferen i stor grad plassert i bankinnskot og i konservative papir med liten kredittorisiko. 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 spreiding 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 kreditttyting 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 månad. Innanfor løpetidsintervallet 0–3 månader vil det imidlertid vere ei rimeleg grad av balanse.

Likviditets- og oppgjersrisiko

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

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 ved bruk av rekneskapsprinsipp

Tap på utlån og garantiar

Banken rescorar utlånsporteføljen månadleg. Kundar 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 tapsestimat 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 dannar grunnlaget for gode estimat på framtidige verdiar for PD og LGD.

Sjå nærare skildring av banken sin tapsmodell i note 2.

Banken si rekneskapsføring av forventa kredittap med omsyn på Covid-19

Modellen kalkulerar risiko på engasjement for tre ulike

scenario der sannsynet for at det enkelte scenario inntreiff 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.

Tabellen under syner ei sensitivitetsanalyse på ECL ekskl. kategori 3K (individuelle nedskrivningar) sjå note 18 for meir detaljar. Ein 10 prosentpoengs reduksjon i sannsynet for basisscenarioet og tilsvarande 10 prosentpoengs auke i sannsynet for stressscenarioet (Worst case) resulterer i auka tapsavsetningar på om lag 10 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 reduksjon i sannsynet for basisscenarioet og tilsvarande 10 prosentpoengs auke i sannsynet for det beste scenarioet (Best case) resulterer i reduserte tapsavsetningar på om lag 1,0 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.

Anvendt vekting	Vekt	BM	PM	Totalt
scenario 1 (Base Case)	80 %	28	7	28
scenario 2 (Worst case)	10 %	104	31	13
scenario 3 (Best case)	10 %	23	4	3
Totalt	100 %			44

Alternativ vekting 1	Vekt	BM	PM	Totalt
scenario 1 (Base Case)	70 %	28	7	24
scenario 2 (Worst case)	20 %	104	31	27
scenario 3 (Best case)	10 %	23	4	3
Totalt	100 %			54

Alternativ vekting 2	Vekt	BM	PM	Totalt
scenario 1 (Base Case)	70 %	28	7	24
scenario 2 (Worst case)	10 %	104	31	13
scenario 3 (Best case)	20 %	23	4	5
Totalt	100 %			43

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 derfor lite tilleggsinformasjon.

31.12.2022 (Tal i heile tusen kroner)	Person	Bedrift	Anna	Totalt
Resultatrekneskap				
Netto renteinntekter	140 143	45 785	-1 592	184 336
Netto provisjons- og andre inntekter	57 101	10 312	12 626	80 039
Driftskostnader	-106 698	-29 664	-10 873	-147 235
Netto avkastning på finansielle investeringar	-	-	52 718	52 718
Tap på utlån og garantiar	-665	-2 999	635	-3 029
Resultat før skatt	89 881	23 434	53 514	166 830
Balanse				
Brutto utlån til kundar	8 382 670	2 056 881	-	10 439 552
Tap på utlån	-15 051	-42 835	-	-57 885
Verdiendringar utover tapsnedskrivningar	-	-	-	-17 494
Andre eignelutar	-	-	1 821 272	1 821 272
Sum eignelutar per segment	8 367 620	2 014 046	1 821 272	12 185 444
Innskot frå og gjeld til kundar	5 529 408	3 595 686	-	9 125 094
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	3 060 351	3 060 351
Sum eigenkapital og gjeld per segment	5 529 408	3 595 686	3 060 351	12 185 444
31.12.2021 (Tal i heile tusen kroner)				
	Person	Bedrift	Anna	Totalt
Resultatrekneskap				
Netto renteinntekter	101 308	46 675	-942	147 041
Netto provisjons- og andre inntekter	68 784	16 293	1 430	86 508
Driftskostnader	-96 529	-29 160	-9 972	-135 661
Netto avkastning på finansielle investeringar	-	-	62 968	62 968
Tap på utlån og garantiar	1 799	-14 897	4 089	-9 009
Gevinst sal/nedskrivningar varige driftsmidlar	-	-	-632	-632
Resultat før skatt	75 362	18 912	57 573	151 215
Balanse				
Utlån til kundar	7 786 503	1 919 269	-	9 705 772
Tap på utlån	-15 312	-41 708	-	-57 020
Andre eignelutar	-	-	2 272 668	2 272 668
Sum eignelutar per segment	7 771 191	1 877 561	2 272 668	11 921 420
Innskot frå og gjeld til kundar	4 957 221	3 439 916	-	8 397 137
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	3 524 283	3 524 283
Sum eigenkapital og gjeld per segment	4 957 221	3 439 916	3 524 283	11 921 420

Note 6 – Netto renteinntekter

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Renteinntekter		
Renter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	13 401	1 379
Renter av utlån til og fordringar på kundar	325 279	220 916
Renter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	4 834	3 446
Andre renteinntekter, renteinntekter frå derivat og liknande inntekter	4 732	-
Sum renteinntekter	348 246	225 741
Rentekostnader		
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	307	405
Renter på innskot frå og gjeld til kundar	107 157	38 441
Renter på utferda verdipapir	38 501	23 013
Renter på ansvarleg lånekapital	5 301	3 249
Avgift til Bankenes Sikringsfond	6 033	5 928
Andre rentekostnader og liknande kostnader	6 612	7 664
Sum rentekostnader	163 910	78 700
Netto renteinntekter	184 336	147 041

Note 7 – Netto provisjons- og andre driftsinntekter

Sjå note 15 for meir detaljar vedr. provisjon frå Boligkreditt og Næringskreditt

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Garantiprovisjon	1 619	2 586
Sparing og plassering	7 156	6 960
Forvaltning	185	186
Formidlingsprovisjon	4 784	4 744
Provisjon frå Boligkreditt	19 201	33 566
Provisjon fra Næringskreditt	1 995	2 047
Betalingsformidling	26 550	22 990
Provisjon knytta til forsikringsprodukt	21 248	19 043
Andre provisjonsinntekter	692	251
Sum provisjonsinntekter	83 429	92 374
Provisjonskostnader	1 711	1 639
Betalingsformidling	4 301	4 892
Sum provisjonskostnader	6 012	6 531
Sum netto provisjon	77 418	85 843
Driftsinntekter fast eigedom	598	305
Andre driftsinntekter	2 023	359
Sum andre driftsinntekter	2 622	665
Netto provisjon- og andre inntekter	80 039	86 508

Note 8 – Inntekter frå finansiell verksemd

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Utbytte	20 254	13 887
Netto verdiending felles kontrollert verksemd	13 157	44 073
Netto verdiending på sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	-1 595	-2 770
Netto verdiending aksjar og andre verdipapir til verkeleg verdi	17 283	10 568
Netto verdiending finansielle derivat og valuta	3 619	-2 789
Netto resultat frå andre finansielle investeringar	32 464	49 082
Netto resultat frå finansiell verksemd	52 718	62 968

Note 9 – Personalkostnader og ytingar til leiande tilsette og tillitsvalde

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Personalkostnader		
Løn	52 546	50 098
Pensjonskostnader	5 929	5 428
Sosiale kostnader	16 540	14 319
Sum personalkostnader	75 016	69 845
Gjennomsnittleg tal på tilsette		
Tal på årsverk per 31.12.	69	63
Tal på tilsette per 31.12.	69	63
Honorar tillitsvalde		
Godtgjering til styret	915	869
- herav godtgjering til styreleiar	195	187
Godtgjering til Generalforsamlinga	289	74
- herav godtgjering til leiar i Generalforsamlinga	45	30

Alle lån til tilsette og tillitsvalde er bokført 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	2022	2021
Lån		
Lån utestående per 1.1.	7 949	8 083
Lån innvilga i løpet av perioden	2 141	35
Tilbakebetaling / avgang	753	169
Utestående lån per 31.12.	9 336	7 949
Utlån til tilsette		
Lån	238 014	192 068
Rentefordel tilsette	428	748

Styreleiar

Styreleiar har verken bonusavtale eller avtale om etterløn.

Godtgjering til leiing 2022

Namn	Tittel	Løn	Natural ytelsar	Sum godtgjeringar	Pensjonskostnad	Lån og kredittar pr 31.12.22
Stig Brautaset	Adm. direktør	2 143	219	2 361	354	0
Olaf Eskeland	Banksjef økonomi og finans	1 108	50	1 158	145	4 214
Andre Skotheim	Banksjef personmarknad	1 219	45	1 264	137	2 696
Sigrun Vartdal	Banksjef bedriftsmarknad	1 094	56	1 150	133	15 919
Kari Melle	Banksjef marknad og innovasjon	1 055	54	1 109	113	5 282
Samla godtgjersle til leiinga		6 619	423	7 042	882	28 111

Godtgjering til leiing 2021

Namn	Tittel	Løn	Natural ytelsar	Sum godtgjeringar	Pensjonskostnad	Lån og kredittar pr 31.12.21
Stig Brautaset	Adm. direktør	2 124	162	2 286	345	0
Olaf Eskeland	Banksjef Økonomi og finans	1 069	57	1 126	123	4 404
Andre Skotheim	Banksjef personmarknad	1 159	53	1 213	133	2 826
Sigrun Vartdal	Banksjef bedriftsmarknad	1 064	58	1 122	130	7 112
Rolf Driveklepp	Banksjef Innovasjon og org. utvikling	1 027	55	1 082	122	3 588
Kari Melle	Banksjef marknad og innovasjon	885	58	942	102	4 715
Samla godtgjersle til leiinga		7 327	444	7 771	954	22 645

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. Leiing og administrerande er inkludert i generelle reglar og kriteria for overskotsdeling.

Eigenkapitalbevis eigd av styret eller leiargruppa

Namn	Tittel	Behaldning 31.12.22
Stig Olav Brautaset	Adm.dir.	1 000
Sigrun Heltne Vartdal	Banksjef BM	2 500
Kari Melle	Banksjef marknad og innovasjon	500
Kjell A Storeide	Styreleiar	7 718
Ole-Reinhard Notø	Nestleiar	3 859
Arild Hatløy	Styremedlem	4 011
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 næraste familie og kjente selskap der vedkomande har avgjerande innflyting.

Note 10 – Pensjonar

Banken har pensjonsforpliktingar utover den kollektive pensjonsordninga. Dette gjeld tidlegare og noverande administrerande er utrekna etter internasjonal standard for rekneskapsføring direktør. Tidlegare administrerande direktør har ei livsvarig pensjonsavtale av tilsetteytningar, IAS 19. Netto pensjonskostnad som utgjer ein pensjon på 70 % av det regulerte pensjonsgrunnlag. Noverande administrerande er omfatta av den kollektive ordninga og omfattar pensjonsforpliktinga i perioden og rentekostnad på i banken, i tillegg til ein avtale utover 12 G med eit årleg pensjonsinnskot på 25 % av grunnlønn. Begge avtalar vert forvalta og handsama av forsikringsselskapet.

Pensjonskostnadar og pensjonsforpliktingar er utrekna etter internasjonal standard for rekneskapsføring av tilsetteytningar, IAS 19. Netto pensjonskostnad vert i sin heilskap ført under lønskostnadar i resultatrekneskaper 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. Kostnadsført AFP-premie var kr 847' for 2021, kr 916' for 2022. Berekna premie for 2023 er kr 989'.

Økonomiske føresetnader	2022	2021
Diskonteringsrente	3,20 %	1,50 %
Forventa avkastning på midlane	3,20 %	1,50 %
Forventa framtidig lønsutvikling	3,75 %	2,50 %
Forventa G-regulering	3,50 %	2,25 %
Forventa pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgjevaravgift	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %
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

(Tal i heile tusen)	2022	2021
Netto pensjonsforplikting i balansen		
Noverdi pensjonsforplikting i fondsbaserte ordningar	0	0
Verkeleg verdi av pensjonsmidlar	0	0
Netto pensjonsforplikting i fondsbaserte ordningar	0	0
Noverdi pensjonsforplikting i usikra ordningar	5 204	5 554
Noverdi finansskatt	0	0
Ikkje-innrekna estimatavvik (ev. aktuarielle gevinstar og tap)	0	0
Ikkje-innrekna opptening frå tidlegare perioder	0	0
Netto pensjonsforplikting i balanse etter arbeidsgjevaravgift	5 204	5 554
Pensjonskostnad i perioden		
Ytelsesbasert pensjon opptent i perioden	0	0
Rentekostnad samla pensjonsforplikting	79	85
Forventa avkastning på pensjonsmidlar	0	0
Estimatavvik	293	-240
Anna	1 064	1 009
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad	1 436	853
Innskotsbasert pensjonskostnad	4 493	4 575
Pensjonskostnad i perioden - jfr. note 9	5 929	5 428
Av dette usikra pensjonskostnad	0	0
Rørslle i netto pensjonsforplikting i balansen		
Netto pensjonsforplikting i balansen 1.1.	5 554	5 911
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	79	85
Estimatavvik	110	99
Utbetalt pensjon	0	0
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordningar	-540	-540
Antatt finansskatt	0	0
Netto pensjonsforplikting i balansen 31.12.	5 204	5 554
Medlemar	2022	2021
Tal på medlemar i innskotsbasert ordning	75	70
Tal på medlemar i ytelsesbasert ordning	25	25
- av desse aktive	0	0
- av desse pensjonistar og uføre	25	25

Note 11 – Administrasjons- og andre driftskostnader

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
IT-kostnader	27 822	24 941
Marknadsføring	8 393	7 733
Andre administrasjonskostnader	8 499	7 187
Sum administrasjonskostnader	44 715	39 861
Av- og nedskrivingar (note 28)	5 927	6 213
Driftskostnader faste eigedomar	2 513	3 267
Gevinst ved sal/nedskriving på varige driftsmidlar	0	0
Formueskatt	1 740	1 600
Eksterne honorar	6 350	5 738
Andre driftskostnader	10 975	9 138
Sum andre driftskostnader	21 577	19 743
Sum administrasjons- og andre driftskostnader	72 219	65 816
Godtgjering til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	717	1 089
Andre tenester	364	219
Sum inklusiv meirverdiavgift	1 081	1 307

Note 12 – Skatt

(Tal i heile tusen)	2022	2021
Resultat før skattekostnad	151 236	151 215
+/- permanente skilnader*	(32 412)	(66 376)
+/- endring i mellombelse skilnader	3 209	9 338
+/- verdiendring utlån ført mot utvida resultat	(2 751)	(3 287)
Skattegrunnlag for året	119 282	94 177
Betalbar skatt på resultat for året (25 %)	29 821	22 740
Formueskatt	2 940	1 600
Avvik fra estimert skatt	789	-
Betalbar skatt i balansen	33 550	24 340
Betalbar skatt på resultat for året	29 821	22 740
+/- endring i utsett skatt	(1 711)	(2 420)
+/- for mykje/lite avsett skatt tidlegare år	302	63
+/- andre endringar i skatt	28	-
Skattekostnad for året	28 439	20 383
Skattekostnad bokført	32 112	-
Avvik fra estimert skattekostnad	3 673	-
Samansetning av balanseført utsett skatt/skattefordel	2022	2021
<i>Mellombelse skilander på:</i>		
Driftsmidlar	424	1 188
Leigeavtalar (IFRS 16)	(349)	(193)
Gevinst- og tapskonto	210	262
Netto pensjonsforpliktingar	(5 204)	(5 554)
Verdijustering utlån til verkeleg verdi	112	2 863
Verdijustering obligasjonar og andre renteberande verdipapir	(9 110)	(2 724)
Andre mellombelse skilnader	(2 805)	(2 970)
Sum mellombelse skilnader	(16 722)	(7 127)
Utsett skatt (+) / utsett skattefordel (-) (25 %)	(4 181)	(1 782)
Bokført utsatt skattefordel	(1 810)	-
Avvik fra estimert utsatt skattefordel	2 371	-
Avstemming av nominell og effektiv skattesats	2022	2021
25% av resultat før skattekostnad	37 809	37 804
Permanente skilnader*	(8 103)	(16 594)
For mykje/lite avsett skatt tidlegare år	302	63
Effekt av verdiendring finansielle eigedelar via mellombelse skilnader	(1 596)	(908)
Korrigering utsett skatt tidlegare år	-	-
Skattekostnad for året	28 412	20 365
Effektiv skattesats	19 %	13 %

* Inkluderer ikkje-skattepliktige resultatpostar samt frådrag for resultatandel knytt til felleskontrollert selskap (resultatandel trekkast ut fordi den allereie er skattelagt i selskapet)."

Note 13 – Kredittinstitusjonar - krav og gjeld

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Utlån til kredittinstitusjonar		
Utlån til og fordringar utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	760 234	1 217 527
Sum	760 234	1 217 527
Gjennomsnittrente utlån til kredittinstitusjonar	1,36 %	0,16 %
Gjeld til kredittinstitusjonar		
Lån og innskot frå kredittinst. utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	2 220	5 160
Sum	2 220	5 160
Gjennomsnittrente utlån frå kredittinstitusjonar	1,90 %	0,08 %
Gjeld stifta ved uferding av verdipapir		
Obligasjonsgjeld	1 240 949	1 817 258
Sum	1 240 949	1 817 258
Snittrente verdipapirgjeld	2,52 %	1,26 %

Note 14 – Utlån til kundar fordelt på sektor og næring

Brutto utlån fordelte på risikogruppe	31.12.2022	31.12.2021
Svært låg risiko	4 618 625	3 904 850
Låg risiko	2 879 010	3 109 220
Middels risiko	2 422 264	2 014 800
Høg risiko	118 040	363 204
Svært høg risiko	86 952	153 092
Mislegald og nedskrive	314 661	160 606
Sum Brutto utlån	10 439 552	9 705 772
Brutto utlån fordelt på sektor og næring	31.12.2022	31.12.2021
Lønstakarar o.l.	8 382 670	7 786 503
Offentleg forvaltning	910	33 517
Jordbruk/skogbruk	139 980	124 440
Fiske/fangst	4 708	6 302
Havbruk	43 858	50 939
Shipping	1 069	580
Offshore og oljerelatert verksemd	222 920	215 456
Industri og bergverk	80 516	50 103
Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	417 031	436 698
Hotell og handel	184 911	150 259
Transport og anna tenesteytande verksemd	91 035	91 938
Finansieringsverksemd	192 137	181 285
Eigedomsdrift	393 359	370 090
Forretningsmessig tenesteyting	149 150	66 143
Næringar elles	135 297	141 520
Sum brutto utlån	10 439 552	9 705 772
Tap på utlån til amortisert kost	-57 885	-57 021
Verdiendringar utover tapsnedskrivningar	-17 494	-3 389
Netto utlån til kundar	10 364 172	9 645 362
Brutto utlån fordelt på geografisk område	31.12.2022	31.12.2021
Søre Sunnmøre	7 576 946	7 076 652
Andre kommunar i Møre og Romsdal	649 628	539 755
Kommunar utanfor Møre og Romsdal	2 212 978	2 089 365
Sum Brutto utlån	10 439 552	9 705 772

Note 15 – Overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS/ SpareBank 1 Næringskreditt AS

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 2022 vore ein auke i sal bustadlån tilsvarande ein nettoverdi på 207 millionar kroner. Sum overførte lån utgjer 3.729 millionar kroner per 31.12.22. 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 nedskrivningane kjem ikkje til frådrag i vederlaget. Dersom det oppstår kreditttap eller marginsvikt på den samla utlånsportefølja kan SpareBank 1 Boligkreditt redusere banken sin provisjon, då avgrensa til samla provisjon i kalenderåret. Provisjon for 2022 utgjorde om lag 19,2 millionar kroner mot 33,6 millionar kroner i 2021.

Dei overførte låna må ha ein LTV på under 75 prosent på salstidspunktet. Gjennomsnittlig LTV for dei selde låna frå SpareBank 1 Søre Sunnmøre er omlag 49,2 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 månaders 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, subsidiært 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 myndigheitene 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, subsidiært 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 tilfredsstillir 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 2022 hatt ein netto nedgong i næringslån overført på 14 millionar kroner. Sum overført lån utgjer 140

mill. kroner per 31.12.2022. Provisjon for 2022 utgjorde 2,0 mill kroner, og dette er på same nivå som i 2021.

Likviditetsfasilitet

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

Soliditet

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

Note 16 – Aldersfordeling på forfalne utlån

2022 (Tal i heile tusen)	Under 30 dagar	31 - 90 dagar	Over 91 dagar	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar				
Privatmarknad	131 345	5 243	17 862	154 451
Bedriftsmarknad	187 028	723	93 761	281 512
Sum	318 373	5 966	111 623	435 962
2021 (Tal i heile tusen)	Under 30 dagar	31 - 90 dagar	Over 91 dagar	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar				
Privatmarknad	60 763	7 307	23 298	91 368
Bedriftsmarknad	176 276	0	5 372	181 648
Sum	237 039	7 307	28 671	273 016

Note 17 – Tap på utlån og garantier

For detaljert skildring av tapsmodellen sjå note i denne rekneskapen. Tall i heile tusen kroner.

Tabellene under avstemmer inngåande og utgåande balanse per trinn. Avstemningspostar inkluderar:

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flytta til trinna.
- Nye utferda lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innrekna lån, inkludert utlån som tidlegare er fråregna som følge av endra vilkår.
- Utlån som er fråregna reflekterer avsetning for utlån som er fråregna i perioda utan at det er nedskreve som følge av kredittap inkludert lån som er fråregna som følge 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 garantiar

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.

Makroøkonomiske nøkkeltal tyder på høg kapasitetsutnytting i økonomien og prisstigning over inflasjonsmålet på mellomlang sikt noko som tilseier ein meir kontraktiv pengepolitikk frå Norges Bank fram mot 2025. Dette viser seg også i marknadsområdet til banken med låg arbeidsløyse, og knappheit på

arbeidskraft i enkelte bransjar. Covid-19 pandemien er fortsatt ein usikkerheits faktor, men er ikkje venta å ha ein vesentleg innverknad på prognosene framover. Det er likevel stor usikkerheit knytt til prognosene grunna høg inflasjon i Norge og i EU, UK og USA.

Gjennom 2022 har krigen i Ukraina medført stigande geopolitisk uro som igjen har ført til auka risikopåslag i marknaden for mellom anna senior obligasjonar. Stigande renter vil føre til høgare finansieringskostnadar for bedrifter og private hushaldningar og kan framover medføre auke i tap og misleghald.

Banken har i fjerde kvartal 2022 gjennomført nye vurderingar av portefølja også i lys av stigande geopolitisk uro. Det er venta at stigande renter og generell prisauke kan auke tap og misleghald i tida framover. Det er få kundar innanfor bedriftsmarknaden som er negativt direkte råka krigen i Ukraina.

Auke i olje- og gassprisar er positivt for kundar innanfor oljeservice med stigande etterspørsel etter tonnasje som medfører høgare dagrater og meir positive utsikter for sektoren. For annan industri vil dei høge energiprisane nasjonalt og i EU kunne påverke lønsemd og kapasitet negativt. Høge strømprisar har i 2022 ikkje vore ei like stor utfordring i marknadsområdet til banken.

Samla sett er etterspørsel etter varer og tenester venta å verte redusert i tida framover, medan olje-/gassindustrien og kraftindustrien kan vente auka etterspørsel.

Tapsavsetningar på utlån og garantier	Morbank			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
31.12.2021	10 495	19 780	30 773	61 049
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	4 003	-3 643	-360	-
Overført til (frå) Trinn 2	-392	555	-162	-
Overført til (frå) Trinn 3	-2	-6 895	6 898	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	4 045	1 555	848	6 448,5
Auke i måling av tap	1 759	3 199	14 179	19 136,7
Reduksjon i måling av tap	-5 724	-3 374	-6 880	-15 977
Utlån som har blitt frårekna	-2 790	-1 870	-2 470	-7 130
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidlegare nedskrivningar(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønsmessig avsetning	-	-	-	-
31.12.2022	11 394	9 307	42 826	63 527
-tilbakeføring av tapsavsetningar knytt til verkeleg verdi over utvida resultat"	-2 751			
Balansførte tapsavsetningar 31.12.2022	8 643	9 307	42 826	60 776

Brutto utlån (totalt)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	8 540 207	1 008 944	156 620	9 705 772
Avsetning til tap overført til Trinn 1	179 404	-177 412	-1 992	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-233 510	235 340	-1 830	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2 131	-158 000	160 131	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	3 572 707	127 927	4 735	3 705 369
Auke i måling av tap	163 707	13 340	8 086	185 133
Reduksjon i måling av tap	-537 899	-38 093	-6 418	-582 410
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-2 451 066	-114 641	-8 606	-2 574 312
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2022	9 231 419	897 407	310 726	10 439 552

Tapsavsetning på utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (lån til privatpersonar)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	2 863	2 933	12 379	18 175
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	756	-692	-64	-
Overført til (frå) Trinn 2	-176	327	-151	-
Overført til (frå) Trinn 3	-2	-176	178	0
Nye utferda eller kjøpte utlån	1 189	967	0	2 156
Auke i måling av tap	203	1 315	2 173	3 690
Reduksjon i måling av tap	-1 381	-468	-360	-2 209
Utlån som har blitt frårekna	-699	-841	-2 470	-4 010
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2022	2 751	3 365	11 685	17 802
-tilbakeføring av tapsavsetningar knytt til verkeleg verdi over utvida resultat	-2751			
Balansførte tapsavsetningar 31.12.2022	-	3 365	11 685	15 051

Brutto utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (lån til privatpersonar)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	7 404 377	340 646	41 480	7 786 503
Avsetning til tap overført til Trinn 1	105 376	-103 797	-1 579	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-165 447	167 124	-1 677	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2 131	-10 785	12 917	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	3 058 550	114 570	0	3 173 120
Auke i måling av tap	111 451	1 928	133	113 513
Reduksjon i måling av tap	-468 499	-10 072	-3 118	-481 689
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-2 121 541	-79 878	-7 356	-2 208 775
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2022	7 922 136	419 736	40 799	8 382 670

Kredittrisiko, utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (lån til privatpersonar)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært låg	2 537 311	2 483	-	2 539 794
Låg	1 646 455	9 239	-	1 655 694
Middels	2 989 739	121 470	-	3 111 210
Høg	223 541	35 954	-	259 495
Svært høg	525 090	250 589	-	775 679
Mislegaldt og nedskreve	-	-	40 799	40 799
31.12.2022	7 922 136	419 736	40 799	8 382 670

Tapsavsetning på utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre einingar med org.nr.)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	6 882	16 432	18 394	41 708
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	3 078	-2 834	-244	-
Overført til (frå) Trinn 2	-131	143	-12	-
Overført til (frå) Trinn 3	-	-6 720	6 720	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	1 586	587	848	3 022
Auke i måling av tap	1 353	1 191	12 006	14 550
Reduksjon i måling av tap	-4 097	-2 763	-6 571	-13 431
Utlån som har blitt frårekna	-2 009	-1 006	-	-3 015
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig avsetning	-	-	-	-
31.12.2022	6 662	5 032	31 141	42 835

Brutto utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre einingar med org.nr.)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	1 135 830	668 298	115 141	1 919 269
Avsetning til tap overført til Trinn 1	74 027	-73 615	-413	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-68 063	68 216	-153	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	-147 215	147 215	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	514 157	13 357	4 734	532 249
Auke i måling av tap	52 256	11 411	7 953	71 621
Reduksjon i måling av tap	-69 400	-28 021	-3 300	-100 720
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-329 525	-34 763	-1 249	-365 537
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2022	1 309 283	477 671	269 927	2 056 881

Kredittrisiko, utlån til amortisert kost (lån til selskap og andre einingar med org.nr)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Svært låg	93 178	572	-	93 750
Låg	73 479	8 721	-	82 200
Middels	770 668	136 695	-	907 363
Høg	241 729	91 950	-	333 678
Svært høg	130 230	239 733	59 984	429 947
Misleghaldt og nedskreve	-	-	209 943	209 943
31.12.2022	1 309 283	477 671	269 927	2 056 881

Totalt balanseført tapsavsetning på ubenytta/ garantier/tilsagn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	750	416	-	1 166
Avsetning til tap				
Overført til (frå) trinn 1	169	-118	-52	-
Overført til (frå) Trinn 2	-84	84	-	-
Overført til (frå) Trinn 3	-	-0	0	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	1 270	1	-	1 271
Auke i måling av tap	204	693	0	897
Reduksjon i måling av tap	-246	-143	52	-337
Utlån som har blitt frårekna	-82	-23	-	-105
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)				
Innbetalinger på tidlige nedskrivningar(konstaterte)				-
31.12.2022	1 981	910	-0	2 891

Brutto utlån (ubenyttede/garantier/tilsagn)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2021	1 074 463	57 949	98	1 132 509
Avsetning til tap overført til Trinn 1	12 187	-12 099	-87	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-45 056	45 056	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-	-0	0	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	169 845	116	-	169 961
Auke i måling av tap	61 695	3 853	0	65 548
Reduksjon i måling av tap	-150 333	-9 112	-0	-159 445
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-163 963	-2 122	-10	-166 096
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2022	958 838	83 640	0	1 042 477

	Morbank	
Periodens tap på utlån og garantier	31.12.21	31.12.22
Endring i nedskrivningar	5 522	8 518
Konstaterte tap på engasjement som tidlegare er nedskrivne	4 714	1 138
Innbetalinger på tidligare nedskrivningar(konstaterte)	-2 027	-1 312
Andre korreksjonar/amortisering av nedskrivningar	799	-5 315
Sum tap på utlån og garantier	9 009	3 029

Note 18 – Kreditteksponering for kvar interne risikorating

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

Tala er uvekta snitt for normalscorakunda i perioda 2015-2022.

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

Historisk misleghald syner "default ratio" (DR) per risikoklasse.

Misleghaldssansynlegheit - Privatmarknaden

Risikoklasse	Frå	Til	Moody's	Historisk misleghald	Risikoklasse	Risikogruppe
A	0,00 %	0,10 %	Aaa-A3	0,01 %	A-C	Svært låg risiko
B	0,10 %	0,25 %	Baa1-Baa3	0,04 %	D-E	Låg risiko
C	0,25 %	0,50 %	Ba1	0,08 %	F-G	Middels risiko
D	0,50 %	0,75 %	Ba2-Ba3	0,18 %	H	Høg risiko
E	0,75 %	1,25 %		0,39 %	I	Svært høg risiko
F	1,25 %	2,50 %	B1	1,02 %	J-K	Misleghald og nedskrive
G	2,50 %	5,00 %	B2	2,10 %		
H	5,00 %	10,00 %	B3	3,85 %		
I	10,00 %	100,00 %	Caa/C	13,30 %		
J	misleghald					
K	nedskrive					

Misleghaldssansynlegheit - Bedriftsmarknaden

Risikoklasse	Frå	Til	Moody's	Historisk misleghald
A	0,00 %	0,10 %	Aaa-A3	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %	Baa1-Baa3	0,03 %
C	0,25 %	0,50 %	Ba1	0,10 %
D	0,50 %	0,75 %	Ba2-Ba3	0,45 %
E	0,75 %	1,25 %		0,91 %
F	1,25 %	2,50 %	B1	1,54 %
G	2,50 %	5,00 %	B2	3,43 %
H	5,00 %	10,00 %	B3	7,31 %
I	10,00 %	100,00 %	Caa/C	18,00 %
J	misleghald			
K	nedskrive			

Totale engasjement bedriftsmarknaden	2022	2021
Svært låg risiko	356 670	370 906
Låg risiko	494 464	497 329
Middels risiko	1 194 025	895 865
Høg risiko	103 196	317 042
Svært høg risiko	37 297	105 384
Misleghald og nedskrive	270 164	115 528
Totalt	2 455 817	2 302 053

Totale engasjement privatmarknaden	2022	2021
Svært låg risiko	4 650 023	3 978 714
Låg risiko	2 545 295	2 817 456
Middels risiko	1 386 871	1 226 163
Høg risiko	34 373	54 809
Svært høg risiko	60 092	50 871
Misleghald og nedskrevet	43 572	44 943
Totalt	8 720 227	8 172 956

Totalt brutto utlån og ubenyttat/garantiar/tilsagn	11 176 044	10 475 010
---	-------------------	-------------------

Note 19 – Maksimal kreditrisikoeksponering

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

(Tal i heile tusen kroner)

	2022	2021
Brutto eksponering		
Eignelutar		
Kontantar og fordringar på sentralbankar	33 493	35 985
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	760 234	1 217 527
Brutto utlån til og fordringar på kundar	10 457 046	9 705 772
Sertifikat og obligasjonar	205 331	205 046
Finansielle derivat	24 045	30 633
Sum eignelutar	11 480 149	11 194 963
Forpliktingar		
Betinga forpliktingar (garantiar)	131 593	169 833
Unytta kredittar	635 615	613 504
Innvilga lånetilsagn	106 279	129 054
Sum finansielle garantistillingar	873 487	912 390
Total kreditrisikoeksponering	12 353 636	12 107 354
Fordelt på geografisk område		
Søre Sunnmøre	8 450 433	7 989 043
Andre kommunar i Møre og Romsdal	649 628	539 755
Kommunar utanfor Møre og Romsdal	3 236 081	3 578 557
Total kreditrisikoeksponering	12 336 142	12 107 354

Note 20 – Finansielle derivat

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 si likviditetsportefølje og banken sine innlån i finansmarknaden, i tillegg til å redusere risiko relatert til kunderetta aktivitetar.

(Tal i heile tusen kroner)

Til verkeleg verdi over resultatet	2022			2021		
	Kontraktssum	Verkeleg verdi		Kontraktssum	Verkeleg verdi	
Renteinstrument		Eignelutar	Forplikingar		Eignelutar	Forplikingar
Rentebytteavtalar (inkl. rente- og valutaswap)	512 000	16 127	-	475 000	3 980	3 357
Korte rentebytteavtalar (FRA)	-	-	-	-	-	-
Andre rentekontraktar	-	-	-	50 000	-	1 163
Sum renteinstrument	512 000	16 127	-	525 000	3 980	4 520
Sikring av innlån						
Rentebytteavtalar (inkl. rente- og valutaswap)	100 000	-1 209	-	100 000	2 043	-
Korte rentebytteavtalar (FRA)	-	-	-	-	-	-
Andre rentekontraktar	-	-	-	-	-	-
Sum renteinstrument	100 000	-1 209	-	100 000	2 043	-
Sum valuta- og renteinstrument						
Sum renteinstrument	612 000	14 919	-	625 000	6 023	4 520
Sum valutainstrument	-	-	-	-	-	-
Sum andre	-	-	-	-	-	-
Sum	612 000	14 919	-	625 000	6 023	4 520

Note 21 – Aksjar, andelar, obligasjonar og andre eigenkapitalinteresser

Sjå note 25 for meir detaljar på aksjepostar og fondsplasseringar

Aksjar og andelar	2022	2021
Kortsiktige plasseringar	183 381	182 580
- til verkeleg verdi over resultatet	183 381	182 580
Langsiktige plasseringar	379 217	359 996
- til verkeleg verdi over resultatet	379 217	359 996
Sum aksjar og andelar	562 597	542 577

	Marknadsverdi/ bokført verdi	Marknadsverdi/ bokført verdi
Kortsiktige plasseringar		
Børsnoterte aksjar	-	1 024
Kombinasjonsfond	4 220	4 155
Obligasjonsfond	179 160	177 401
Til verkeleg verdi over resultat	183 381	182 580

	Marknadsverdi/ bokført verdi	Marknadsverdi/ bokført verdi
Langsiktige plasseringar		
Unoterte aksjar/andelar innanfor SpareBank 1 Alliansen	362 190	341 290
Andre unoterte aksjar	17 027	18 706
Til verkeleg verdi over resultat	379 217	359 996

Aksjar og andelar til verkeleg verdi	2022	2021
Verdsettelse basert på prisar i ein aktiv marknad	183 381	182 580
Verdsettelse basert på observerbare marknadsdata	-	-
Verdsettelse basert på anna enn observerbare marknadsdata	-	-
Aksjar, andelar kortsiktig plassering	183 381	182 580
Verdsettelse basert på prisar i ein aktiv marknad	-	-
Verdsettelse basert på observerbare marknadsdata	-	-
Verdsettelse basert på anna enn observerbare marknadsdata	379 217	359 996
Aksjar, andelar langsiktig plassering	379 217	359 996

Aksjar og andelar til verkeleg verdi	Verdsetjing basert på prisar i aktiv marknad	Verdsetjing basert på observerbare marknadsdata	Verdsetjing basert på anna enn observerbare marknadsdata	Total
Korsiktig plassering				
Inngående balanse 1.1.2022	182 580	-	-	182 580
Kjøp og sal	-	-	-	-
Verdiregulering	801	-	-	801
- herav over resultatrekneskapen	801	-	-	801
Utgående balanse 31.12.2022	183 381	-	-	183 381
Langsiktig plassering				
Inngående balanse 1.1.2022	-	-	359 996	359 996
Kjøp og sal	-	-	5 382	5 382
Verdiregulering	-	-	13 838	13 838
- herav over resultatrekneskapen	-	-	13 838	13 838
Utgående balanse 31.12.2022	-	-	379 217	379 217

Note 22 – Marknadsrisiko knytt til renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at renteberande eigedelar og forplikningar har ulik attståande rentebindingstid. Banken sin renterisiko vert utrekna ved simulering av parallellskift i rentekurva på to prosentpoeng for banken sine eigedelar og gjeld.

Det gjerast løpande overvaking og rapportering av banken si renteeksponering. Banken nyttar rentederivat for å sikre at eksponering er innanfor ramme fastsett av banken sitt styre.

Morbank

(Tal i mill. kroner)

Renterisiko ved 2 % endring	2022	2021
Total renterisiko (effekt på resultat før skatt)	2,9	5,7

Note 23 – Forfallsanalyse av eignelutar og forpliktingar i morbank

2022

Restløpetid på viktige balansepostar (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 md.	Mellom 3 md. og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	33 493	0	0	0	0	33 493
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	760 234	0	0	0	0	760 234
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	1 097 152	17 440	362 829	8 886 751	0	10 364 172
Renteberande verdipapir	5 249	4 772	195 310	0	0	205 331
Aksjar og verdipapirfond	183 381	0	0	0	554 087	737 468
Finansielle derivat	118	945	7 477	6 379	0	14 919
Andre eignelutar	0	6 383	0	0	63 446	69 828
Sum eignelutar	2 079 626	29 540	565 616	8 893 130	617 533	12 185 444
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	2 220	0	0	0	0	2 220
Innskot frå kundar	8 847 020	278 073	0	0	0	9 125 094
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	6 574	209 986	1 024 390	0	0	1 240 949
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0
Ansvarleg lånekapital	1 455	0	200 000	0	0	201 455
Anna gjeld og eigenkapital	0	75 792	0	0	1 539 935	1 615 727
Sum gjeld og eigenkapital	8 857 269	563 851	1 224 390	0	1 539 935	12 185 444
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir inkl. renter	16 875	240 890	1 070 222	0	0	1 327 987

2021

Restløpetid på viktige balansepostar (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 md.	Mellom 3 md. og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	35 985	0	0	0	0	35 985
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	1 217 527	0	0	0	0	1 217 527
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	1 339 876	133 614	270 197	7 901 675	0	9 645 362
Renteberande verdipapir	1 054	9 613	174 351	0	0	185 018
Aksjar og verdipapirfond	181 556	0	0	0	540 401	721 957
Finansielle derivat	0	0	6 755	1 142	0	7 897
Andre eignelutar	0	7 958	0	0	99 715	107 673
Sum eignelutar	2 775 999	151 184	451 303	7 902 817	640 116	11 921 420
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	5 160	0	0	0	0	5 160
Innskot frå kundar	8 240 978	156 158	0	0	0	8 397 137
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	4 315	575 164	1 237 779	0	0	1 817 258
Finansielle derivat	228	1 092	4 064	530	0	5 913
Ansvarleg lånekapital	722	0	200 000	0	0	200 722
Anna gjeld og eigenkapital	0	44 069	0	0	1 451 161	1 495 230
Sum gjeld og eigenkapital	8 251 404	776 483	1 441 843	530	1 451 161	11 921 420
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir inkl. renter	11 261	593 070	1 274 716	0	0	1 879 047

Rammekredittar og opptjente renter vert vurderte til å forfalle under 3 md. Utlån til fast rente er fordelt ut frå løpetid på engasjementet. Innskot til flytande rente er i si heilheit vurdert til å forfalle under 3 md. fordi kunden her står fritt til å løyse ut innskotet på eit ynskjeleg tidspunkt.

Note 24 – Obligasjonar og sertifikat

Generelt

Alle obligasjonar og sertifikat er klassifiserte som lån/fordring.

(Tal i heile tusen kroner)

Sertifikat og obligasjonar fordelt på utferdarsektor	2022	2021
Stat		
Pålydande	0	50 000
Verkeleg verdi	0	51 155
Annan offentlig utferdar		
Pålydande	70 000	20 000
Verkeleg verdi	70 915	20 047
Finansielle føretak		
Pålydande	134 004	132 004
Verkeleg verdi	134 415	133 843
Ikkje-finansielle føretak		
Pålydande	0	0
Verkeleg verdi	0	0
Sum sertifikat og obligasjonar	205 331	205 046

Note 25 – Aksjar og andelar i fond

Sjå note 21 for meir informasjon om forfall og verdsetjingsmetoder.

Andelar i fond	Vår beholdning (tal)	Ansk.kost (1000 kr)	Marknadsverdi/ bokført verdi	
			(1000 kr)	Mottatt utbytte (1000 kr)
Pluss Likviditet II	1 300	1 315	1 327	0
Holberg OMF	637 054	63 217	65 298	0
Pengemarkedsfondet PLUSS Likviditet	634	633	641	0
DNB European Covered Bonds	15 164	12 574	10 299	0
DNB Global Treasury	118 528	112 221	103 563	0
Holberg Likviditet	21 812	2 256	2 253	0
Andelar		192 216	183 381	0

Aksjar	Vår beholdning	Ansk.kost	Marknadsverdi/ bokført verdi	
			Mottatt utbytte	
Unoterte selskap				
EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS	300	11 031	11 031	3 078
SpareBank 1 Kreditt AS	46 891	15 272	15 272	0
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1 148 786	172 402	172 402	1 101
SpareBank 1 Næringskreditt AS	249 103	31 490	31 138	144
SpareBank 1 Regnskapshuset AS	11	25 500	25 500	2 964
SpareBank 1 Betaling AS	321 298	10 027	23 166	0
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	3 885	48 163	48 163	6 110
SpareBank 1 Forvaltning AS	45 581	15 405	17 275	0
Andre SpareBank 1-aksjar	10 714 323	14 145	18 243	1 538
Andre aksjar	4 353 056	15 573	17 027	5 173
Unoterte eigenkapitalinstrument	0	359 009	379 217	20 108
Sum morbank	0	551 224	562 597	20 108

Note 26 – Finansielle eignelutar vurderte til verkeleg verdi

Finansielle instrument innrekna til amortisert kost

Bankens utlån og innlån kan hovudsakleg ikkje om- setjast i ein aktiv marknad. Overføringer 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 rente- vilkår. 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 2022 for lån med referansebaserte vilkår som følgje av volatiliteten i kredittspreadane gjennom året. Banken har ved årets slutt føretatt ei fornya vurdering av kredittrisikoen 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 referanse- baserte 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 rekne- skapsført 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 eignelutar og forpliktingar 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, nærings- gruppering, prissetjingstjeneste eller reguleringsmyndig- heit, og desse prisane representerer faktiske og regel- messige førekomande marknadstransaksjonar på armlengds avstand. I kategorien inngår blant anna børsnoterte aksjar og fondsandelar, statskasseveksklar, statsobligasjonar og sertifikat som omsetjast i aktive marknader.

Nivå 2: Verdsetting basert på observerte marknads- data. 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.

- Disse 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 (eigne- lular og forpliktingar) er berekna som noverdien av estimert kontaktstraum basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert ein indikert kredittspread frå utsteder frå eit anerkjent meklar- hus 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 fastrenteinnskot og –utlån: Banken bruker basisrente/referanserente på låna og dis- konterer med eigen swapkurve for berekning av fundingmargin. Banken har ikkje «dag 1-gevinst». Ved verdiberekning 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 følgende forhold: 1. Pris ved siste kapital- utviding 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 ned- skreven bokført verdi.

I kategorien inngår blant anna eigenkapitalinstrument, lån klargjort til boligkreditt og bankens egne fast- renteutlån.

Som verkeleg verdi på boliglån forståast: Lån i taps- kategori 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 tapsavsetnader (=amortisert kost).

Eignelutar målt til verkeleg verdi per 31.12.2022

Eignelutar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
- Fastrenteutlån	-	-	468 074	468 074
- Obligasjonar og sertifikat	71 198	134 132	-	205 331
- Derivat	-	14 107	-	14 107
- Eigenkapitalinstrument	183 381		379 217	562 597
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat				
- Lån til verkeleg verdi over utvida resultat	-	-	8 382 670	8 382 670
Sum eignelutar	254 579	148 239	9 229 961	9 632 779
Forpliktingar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi over resultatet				
- Derivat	-	4 658	-	4 658
Sum forpliktingar	-	4 658	-	4 658

Eignelutar målt til verkeleg verdi per 31.12.2021

Eignelutar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
- Fastrenteutlån	-	-	548 984	548 984
- Obligasjonar og sertifikat	72 149	132 897	-	205 046
- Derivat	-	6 023	-	6 023
- Eigenkapitalinstrument	182 593		366 789	549 381
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat				
- Utlån til verkeleg verdi	-		7 786 503	7 786 503
Sum eignelutar	254 742	138 920	8 702 275	9 095 937

Endringar i instrument klassifisert i nivå 3	Fastrenteutlån	Eigenkapital-instrument	Utlån til verkeleg verdi
Inngåande balanse 1.1.2022	548 984	366 789	7 786 503
Tilgang	7 170	27 022	586 473
Avgang	(70 586)	(18 632)	9 169
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	(17 494)	4 038	527
Utgåande balanse 31.12.2022	468 074	379 217	8 382 670

Note 27 – Investeringar i eigarinteresser

Dotterselskap	Type	Anskaffa	Forretnings- kontor	Eigarandel	Stemmeandel
Bomannbygget AS	Dotter	01.04.2020	Ørsta	100 %	100 %

Bomannbygget AS har levert avviklingsrekneskap per 31.10.2022. Det var ingen tilsette i selskapet. Verdien av Bomannbygget AS er nedskrevet til 0 kr i rekneskapen til banken. Selskapet er ikkje konsolidert då det vurderast som uvesentleg.

Felleskontrollerte verksemder	Type	Forretnings- kontor	Eigarandel	Stemmeandel
Samarbeidende Sparebanker AS	FKV	Oslo	7,53 %	11,1 %
SpareBank 1 Samspar AS	FKV	Oslo	7,53 %	11,1 %

Sum investering i felleskontrollerte føretak

Investeringar i felleskontrollerte verksemder

Felleskontrollerte verksemder er bokført etter eigenkapitalmetoden i morbank. Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 Samspar AS er eigd i fellesskap av 9 deltakande sparebankar. I 2022 vart det gjennomført ei omorganisering av selskapa der SpareBank 1 SamSpar AS gjekk frå å vere eit dotterselskap av Samarbeidende Sparebanker AS, til å bli eit søsterselskap av Samarbeidende Sparebanker AS. Banken har styrerepresentasjon og det er felles kontroll i selskapa.

2022	Eignelutar	Gjeld	Inntekter	Kostnadar	Skatt	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	2 297 378	1 400	336 260	1 604	1 359	333 297
Banken sin andel av Samarbeidende Sparebanker AS	172 993	105	25 320	121	102	25 097
SpareBank 1 Samspar AS	101 796	75 458	134 135	135 205	-180	-890
Banken sin andel av SpareBank 1 Samspar AS	7 665	5 682	10 100	10 181	-14	-67

2021	Eignelutar	Gjeld	Inntekter	Kostnadar	Skatt	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	2 312 226	22 805	621 628	33 974	2 353	585 301
Banken sin andel av Samarbeidende Sparebanker AS	174 111	1 717	46 809	2 558	177	44 073

Den vesentlege delen av inntektene i Samarbeidende Sparebanker AS er knytta resultat av investering i SpareBank 1 Gruppen.

Investeringar i felleskontrollerte verksemder

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Balanseført verdi per 01.01.	172 576	178 121
Tilgang/avgang	2 050	-6 632
Resultatdel	25 030	44 073
Utvida resultat SpareBank 1 Gruppen	262	324
Effekt av Odin fisjon i SpareBank 1 Gruppen	0	-2 970
Andre føringar mot eigenkapital	-827	-801
Emisjon	0	1 205
Utbetalt utbytte	-10 291	-28 503
Tingsutbytte	-2 219	-12 241
Effekt tingsutbytte målt til verkeleg verdi	-11 711	0
Balanseført verdi per 31.12.	174 870	172 576

Inntekter frå investeringar i felleskontrollerte verksemder

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Resultatandel frå Samarbeidende Sparebanker AS	11 173	44 073
Resultatandel frå SpareBank 1 Samspar AS	1 983	-
Sum inntekt	13 157	44 073

Note 28 – Eigedom, anlegg og utstyr

(Tal i heile tusen kroner)	Bygg og annan fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Bruksdel eigedel	Totalt
Innkjøpskost per 01.01.2021	59 276	33 932	10 829	104 037
Tilgang	410	913	2 761	4 084
Avgang	2 408	0	0	2 408
Innkjøpskost per 31.12.2021	57 279	34 845	13 590	105 714
Akk. av- og nedskrivning 01.01.2021	18 940	27 107	2 629	48 676
Avskrivning	2 274	2 204	1 735	6 213
Nedskrivning	0	0	0	0
Akk. av- og nedskrivning 31.12.2021	21 214	29 312	4 363	54 889
Balanseført verdi per 31.12.2021	36 065	5 534	9 226	50 825
Innkjøpskost per 01.01.2022	57 279	34 845	13 590	105 714
Tilgang	747	0	358	1 105
Avgang	0	0	0	0
Innkjøpskost per 31.12.2022	58 026	34 845	13 948	106 819
Akk. av- og nedskrivning 01.01.2022	21 214	29 312	4 363	54 889
Avskrivning	2 173	1 963	1 791	5 927
Nedskrivning	0	0	0	0
Akk. av- og nedskrivning 31.12.2022	23 387	31 275	6 155	60 816
Balanseført verdi per 31.12.2022	34 639	3 570	7 793	46 003
Avskrivningstid	0-50 år	3-20 år	4-8 år	

Bygningar er vurderte til historisk kost 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

(Tal i heile tusen)	2022	2021
Varige driftsmidlar	46 003	50 825
Maskiner, inventar og transportmidlar	3 570	5 534
Bruksrett eignelut	7 793	9 226
Bygningar og andre faste eigedomar	34 639	36 065
Andre eignelutar	30 551	34 977
Medlemsinnskot kredittforeiningar	0	0
Andre debitorar	30 551	34 977
Utsett skattefordel	1 810	1 782
Utsett skattefordel	1 810	1 782
Forskotsbetalte ikkje påløpte kostnadar og opptente inntekter	6 383	7 958
Opptjente ikkje mottekne inntekter	2 725	5 795
Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnadar	3 657	2 163
Sum andre eignelutar	84 747	95 542

Note 30 – Innskot frå kundar

(Tal i heile tusen kroner)

Innskot fordelt på løpetid	31.12.2022	31.12.2021
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid	5 363 407	5 230 373
Innskot frå og gjeld til kundar med avtalt løpetid	3 761 687	3 166 764
Sum innskot frå kundar	9 125 094	8 397 137

Innskot fordelt på sektor og næring	31.12.2022	31.12.2021
Lønstakarar o.l.	5 529 408	4 957 221
Offentleg forvaltning	622 532	467 436
Jordbruk/skogbruk	118 610	109 262
Fiske/fangst	199 656	165 599
Havbruk	223 703	322 616
Offshore og oljerelatert verksemd	35 644	39 781
Industri og bergverk	154 365	204 064
Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	112 123	112 390
Hotell og handel	145 808	172 158
Transport og anna tenesteytande verksemd	42 326	77 345
Eigedomsdrift	357 544	262 266
Forretningsmessig tenesteyting	843 748	834 556
Tenesteytande næringar elles	686 672	629 151
Andre sektorar	52 955	43 292
Sum innskot fordelt på sektor og næring	9 125 094	8 397 137

Note 31 – Gjeld ved utferding av verdipapir

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0
Obligasjonsgjeld	1 240 949	1 817 258
Totalt	1 240 949	1 817 258
Gjennomsnittleg rente sertifikat	0	0
Gjennomsnittleg rente obligasjonsgjeld	2,44 %	1,25 %
Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak etter forfallstid	2022	2021
2022	0	575 616
2023	210 053	209 993
2024	403 989	405 681
2025	225 784	225 760
2026	401 123	400 206
Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	1 240 949	1 817 258
Ansvarleg lånekapital etter forfallstid	2022	2021
Forfell i 2029 og har rente lik 3 md. NIBOR + 1,70 %	150 000	150 000
Gjennomsnittleg rente ansvarleg lånekapital	3,53 %	2,17 %
Banken har ikkje gjeld i valuta		

Note 32 – Andre forpliktingar

(Tal i heile tusen kroner)	2022	2021
Annan gjeld og balanseført forplikting		
Anna gjeld	65 694	61 325
- herav finansielle derivat	(0)	4 520
- herav leverandørgjeld	7 270	4 889
Påkomne kostnader og forskotsbetalte inntekter	8 237	7 663
Avsetnad til forpliktingar	10 900	9 690
- herav pensjonsforpliktingar	8 009	8 524
- herav uspesifiserte avsetnader på garantiansvar	2 891	1 166
Sum annan gjeld og balanseført forplikting	84 831	78 677
Utanfor balansen		
Stilte garantier m.m. (avtalte garantibeløp)		
Betalingsgarantiar	2 961	1 298
Kontraktsgarantiar	4 412	5 923
Lånegarantiar	9 486	11 016
Andre garantiar	114 735	151 596
Sum stilte garantiar	131 593	169 833
Andre forpliktingar		
Unytta kredittar	635 615	613 504
Innvilga lånetilsagn	106 279	219 054
Sum andre forpliktingar	741 894	832 557
Totale forpliktingar	958 318	1 081 068
Pantstillingar	2022	2021
Bygg	0	0
Verdipapir	0	0

Pågåande rettstvistar

Banken er ikkje involvert i pågåande rettstvistar.

Note 33 – Ansvarleg lånekapital og fondsobligasjon

(Tal i heile tusen)	2022	2021
Fondsobligasjon		
Evigvarande 3 md. NIBOR + 3,25% (Call opsjon* 24.06.25)	50 000	50 000
Fondsobligasjon (kjernekapital)	50 000	50 000
Ansvarleg obligasjonslån		
Tidsavgrensa 3 md. NIBOR + 1,70% (Call opsjon 22.10.29)	150 000	150 000
Ansvarleg lånekapital (tilleggskapital)	150 000	150 000

* Call opsjonen gir banken rett til førtidig innfriing av obligasjonen på call dato og deretter på ev. faste tidspunkt.

Note 34 – Kapitaldekning

Banken har eigarandelar i føretak i samarbeidande grupper.

Desse føretaka vert forholdsmessig konsolidert. Dette gjeld føretaka:

SpareBank 1 Boligkreditt AS
SpareBank 1 Næringskreditt
SpareBank 1 Kreditt AS
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

(Tal i heile tusen kroner)	Forholdsmessig konsolidering	
	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarleg kapital		
Rein kjernekapital	1 387 840	1 336 113
Kjernekapital	1 450 746	1 403 354
Kapitaldekning	1 620 506	1 577 802
Forholdsmessig berekningsgrunnlag	7 397 197	7 098 074
Kapitaldekning		
Rein kjernekapital	18,8 %	18,8 %
Kjernekapital	19,6 %	19,8 %
Kapitaldekning	21,9 %	22,2 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio (LR))	8,5 %	8,4 %

(Tal i heile tusen kroner)	Morbank	
	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarleg kapital		
Sparebankens fond	1 228 813	1 174 820
Eigardelskapital	100 000	100 000
Utjamningsfond	41 758	37 791
Overkursfond	193	193
Gåvefond	68 822	28 479
Fond for vurderingsskilnader FKV/TS	84 228	81 369
Hybridkapital	50 000	50 000
Annan eigenkapital	7 083	-186
Sum eigenkapital	1 580 896	1 472 465
Andre frådrag	-1 230	-1 303
Pårekna utbytte	-61 570	-8 000
Frådrag ansvarleg kapital i andre kredittinstitusjonar	-341 989	-339 625
Frådrag annan kjernekapital	-50 000	-50 000
Sum rein kjernekapital	1 126 107	1 073 537
Fondsobligasjon	50 000	50 000
Behaldning fondsobligasjon i andre kredittinstitusjonar	-3 358	-2 397
Sum kjernekapital	1 172 749	1 121 140

	31.12.2022	31.12.2021
Tilleggs kapital utover kjerne kapital		
Tidsavgrensa ansvarleg kapital	151 455	150 722
Behaldning tilleggs kapital i andre selskap i finansiell sektor	-5 083	-5 199
Frådrag ansvarleg kapital i andre kredittinstitusjonar	0	0
Sum tilleggs kapital	146 372	145 523
Netto ansvarleg kapital	1 319 121	1 266 663
Risikovege berekningsgrunnlag		
Kredittrisiko	5 459 679	5 307 377
Operasjonell risiko	475 251	463 573
CVA-risiko (motpartsrisiko)	7 406	7 725
Totalt berekningsgrunnlag	5 942 336	5 778 675
Rein kjerne kapital	19,0 %	18,6 %
Kjerne kapital	19,7 %	19,4 %
Kapitaldekning	22,2 %	21,9 %
Uvekta kjerne kapitaldekning (Leverage Ratio (LR))	9,6 %	9,4 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	148 558	144 467
Motsyklisk buffer (2,0 %)	118 847	57 787
Systemrisikobuffer (3,0 %)	178 270	173 360
Sum bufferkrav til rein kjerne kapital (7,5 %)	445 675	375 614
Minimumskrav til rein kjerne kapital (4,5 %)	267 405	260 040
Tilgjengeleg rein kjerne kapital	413 026	437 883
Risikovege berekningsgrunnlag		
Lokale og regionale styresmakter	3 076	9 381
Institusjonar	178 700	259 756
Føretak	445 671	742 956
Massemarknadsengasjement	735 978	622 005
Pant i fast eigedom	3 188 911	2 987 424
Forfalne engasjement	443 130	207 865
Høgrisikoengasjement	146 381	151 191
Obligasjonar med fortrinnsrett	12 221	12 080
Andelar i verdipapirfond	8 404	8 291
Eigenkapitalposisjonar	229 573	218 782
Andre engasjement	67 635	87 648
Sum kreditt- og motpartsrisiko	5 459 679	5 307 377

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 31.12.2022 hadde banken 398 eigenkapitalbevisegarar.

Dei største eigenkapitalbevisegarane	Tal på eigenkapitalbevis	Del
Sparebank 1 SMN	48 070	4,81 %
Sparebanken Møre	48 070	4,81 %
Havila Holding AS	37 125	3,71 %
Vartdal Holding AS	37 125	3,71 %
Grøvik Verk AS	37 107	3,71 %
H I Giørtz Sønner AS	37 107	3,71 %
Marin Group AS	37 107	3,71 %
Studentsamskipnaden i Volda	30 873	3,09 %
Vartdal Fiskeriselsk	25 436	2,54 %
Sigrid BertheSævik	24 842	2,48 %
Har-Eiendom A/S	22 383	2,24 %
Rasmus Magne Straume	15 436	1,54 %
Brødrene Vartdal AS	15 330	1,53 %
Knut Petter Hovden	14 843	1,48 %
Seanergy AS	14 843	1,48 %
Vartdal Invest AS	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	505 485	50,55 %
Andre eigarar	494 515	49,45 %
Utfjerda eigenkapital	1 000 000	100,00 %

Banken har inga behaldning av egne eigenkapitalbevis.

Eigenkapitalbevisbrøk

(Tal i heile tusen kroner)	31.12.2022	31.12.2021
Eigardelskapital	100 000	100 000
Overkursfond	193	193
Utjammingsfond	41 758	37 791
A. Sum eigenkapitalbevisegarane sin del	141 951	137 984
Sparebankfondet	1 228 813	1 174 820
Gåvefond	68 822	28 479
Del annan eigenkapital	1 482	1 482
B. Sum samfunnseigd kapital	1 299 116	1 204 780
Eigenkapital	1 441 066	1 342 764
Eigenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	9,85 %	10,28 %

Note 36 – Nærstående partar

Lån til dotterselskap, tilknyttta selskap og felleskontrollerte verksemdar er gitt til ordinære kundevilkår. Lån til andre nærstående partar følger også banken sine øvre kundevilkår. Banken selte alle aksjane i det tidlegare dotterselskapet Eiksundsregionen Eigedom AS i 2021. Banken sitt dotterselskap Bomannbygget AS blei meldt oppløyst juni 2022.

Lån (tal i heile tusen kroner)	Dotterselskap		Felleskontrollert verksemd	
	2022	2021	2022	2021
Lån utestående pr 1.1.	0	63 030	-	-
Tilgang nye døtre/avgang	0	(57 153)	-	-
Lån innvilga i perioden	-	0	-	-
Tilbakebetaling	0	5 877	-	-
Utestående lån per 31.12.	-	0	-	-
Renteinntekter	0	764		
Tap ved utlån	0	-4 653		

Innskot (tal i heile tusen kroner)	Dotterselskap		Felleskontrollert verksemd	
	2022	2021	2022	2021
Innskot per 1.1.	1 000	1 197	-	-
Tilgang nye døtre/avgang		(930)		
Nye innskot i perioden	1 046	1 030	-	-
Uttak		297	-	-
Innskot per 31.12.	2 046	1 000	-	-
Rentekostnadar	0	0		

Note 37 – Leigeavtalar

IFRS 16 medfører at vesentlege leigeavtalar vert balanseførte. Bruksrett inngår som ein del av "Eigedom, anlegg og utstyr", mens leigeforpliktingar inngår i "Annan gjeld".

	2022	2021
Leigeforplikting		
Inngående balanse 01.01.	8 998	8 351
Tilgang	0	2 268
Avgang	0	0
Justeringar	358	0
Leigebetalingar	-1 874	-1 814
Renter	167	193
Utgående balanse 31.12.	7 650	8 998
Andel kortsiktig gjeld	1 857	1 797
Andel langsiktig gjeld	5 793	7 201
Totalt	7 650	8 998
Bruksrett		
Inngående balanse 01.01.	9 226	8 200
Tilgang	0	2 761
Nedskrivning	0	0
Justeringar	358	0
Avskrivning	-1 791	-1 735
Utgående balanse 31.12.	7 793	9 226
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstraum		
Kortsiktig	-1 874	-1 814
Langsiktig	-6 133	-7 687
Totalt	-8 008	-9 501

Note 38 – Hendingar etter balansedagen

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

Vedlegg: - Skildring av utrekning måtal 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 om resultatsamandrag i % for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir resultatetelementa annualiserte.	Netto renteinntekter (Eignelutar i år + eignelutar i fjor)/2
Resultat frå underliggjande 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 til lønsom verksemd.	Eigenkapitalavkastninga vert utrekna ved å dividere resultat i perioden/resultat for rekneskapsåret med gjennomsnittleg eigenkapital siste året. Ved opplysningar om eigenkapitalavkastning for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir perioderesultatet annualisert.	Resultat i perioden/ Resultat for rekneskapsåret (Sum eigenkapital i år + 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 driftskostnadane sine til å skaffe inntekt. Kostnadsprosenten blir rekna ut ved å dividere sum driftskostnader med sum inntekter.	Sum driftskostnader 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.	Innskot frå og gjeld til kundar 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 utlånsveksten i balansen frå tilsvarande tidspunkt i fjor til i år.	(Brutto utlån til og fordringar på kundar i år - Brutto utlån til og fordringar på kundar i fjor) 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 boligglån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	Brutto utlån til og fordringar på kundar + Volum overført til kredittføretak1

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 utlånsverksemda. 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 banken si utlånsverksemd betre.	Utlånsvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt reflekterer utlånsveksten frå tilsvarande tidspunkt i fjor til i år, både utlån i eigen balanse og utlån finansiert gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	(Brutto utlån til og fordringar på kundar i år + Volum overført til kredittføretak1 i år) - (Brutto utlån til og fordringar på kundar i fjor + Volum overført til kredittføretak1 i fjor) Brutto utlån og fordringar på kundar i fjor
Innskotsvekst siste 12 månader	Innskotsvekst siste 12 månader er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet reflekterer aktiviteten og veksten i banken si innskotsverksemd. Nøkkeltalet blir også oppgitt for segmenta privatmarknad og bedriftsmarknad i årsmeldinga frå styret.	Innskotsvekst siste 12 månader reflekterer innskotsveksten i balansen frå tilsvarande tidspunkt i fjor til i år.	(Innskot frå og gjeld til kundar i år - Innskot frå og gjeld til kundar i fjor) - Innskudd 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 kredittføretak1
Inntekt fra 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 derfor 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 (ekskl. provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) dividert med sum inntekter ekskl. netto resultat frå finansielle eignelutar.	Netto provisjons- og andre inntekter - Provisjonsinntekter frå kredittføretak 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 Eigardelsbrøk5 Tal på eigenkapitalbevis5
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 eigenkapitalbevis5
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 årsrekneskapen 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 årsrekneskapen. Gjennomsnittleg avkastning blir rekna ut ved å dividere rente og kredittprovisjonsinntekter frå utlån i perioden med dagleg gjennomsnittleg volum på utlånsporteføljen 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 årsrekneskapen. 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 årsrekneskapen.
5. Eigardelsbrøken og tal på eigenkapitalbevis er spesifisert i note 35 i årsrekneskapen.

Revisjonsmelding



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlinga i SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin årsrekneskap som er samansett av balanse per 31. desember 2022, resultat, egenkapitaloppstilling og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvise bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2022, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med tilleggsrapporten vår til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgaver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgaver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin revisor samanhengande i ni år frå attval på generalforsamlinga i 2014.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då vi danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

1. *Forventa kredittap på utlån og garantiar til selskap og andre einingar med org.nr.*

Det visast til Note 2 – Rekneskapsprinsipp, Note 4 – Kritiske estimat ved bruk av rekneskapsprinsipp, Note 17 – Tap på utlån og garantiar, og årsmelding frå styret under avsnitt om tap.

Offices in:

© KPMG AS, a Norwegian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Tromsø
Alta	Finnsnes	Molde	Trondheim
Arendal	Hamar	Sandefjord	Tynset
Bergen	Haugesund	Stavanger	Ulstevik
Bodø	Knarvik	Stord	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Stråume	



<i>Skildring av tilhøve</i>	<i>Den revisjonsmessige tilnærminga vår</i>
<p>Banken sitt samla forventa kredittap på utlån og garantiar til selskap og andre einingar med org.nr. som ikkje er kredittforringa er MNOK 14,6 per 31.12.2022. Forventa kredittap på utlån og garantiar til selskap og andre einingar med org.nr. som er kredittforringa er MNOK 31,1 per 31.12.2022.</p> <p>For utlån og garantier krev IFRS 9 at banken reknar ut forventa kredittap for dei neste 12 månadane for lån som ikkje har vesentleg auke i kredittrisiko (trinn 1), og forventa kredittap over lånet si løpetid forkom lån som har ei vesentleg auke i kredittrisiko (trinn 2). Banken nyttar modellar for å rekne ut forventa kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfattar store mengder data. Samstundes inneber utrekninga at leiinga utøvar skjøn, spesielt knytta til følgjande parameter;</p> <ul style="list-style-type: none"> • definisjon av vesentleg auke i kredittrisiko (SICR), • sannsynlighet for misleghald (PD), • tap ved misleghald (LGD), • eksponering ved misleghald (EAD), • fastsetting og vektning av ulike forventa framtidsretta makroøkonomiske scenario <p>For utlån og garantier der det er vesentleg auke i kredittrisiko og der det er objektivt bevis for verdifall (trinn 3) føretek banken ei individuell vurdering av forventa kredittap over heile engasjementet si løpetid. Fastsetting av forventa kredittap inneber bruk av skjøn fra leiinga si side. Sentrale moment i leiinga si vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittforringa engasjement, • fastsetting av forventa framtidige kontantstraumar, medrekna estimert verdi av underliggende sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, ibuande kredittrisiko, kompleksitet i modellurekningane og grada av leiinga sitt skjøn ved utarbeidinga av estimatet, vurderar vi forventa kredittap for bedriftsmarknaden som eit sentralt tilhøve ved revisjonen.</p>	<p>Vi har danna oss ei forståing av banken sine definisjonar, metodar og kontrollaktivitetar for innrekning og måling av forventa kredittap for selskap og andre einingar med org.nr.</p> <p>Vi har innhenta attestasjonsuttalelser med forsvarleg visse (ISAE 3000) frå uavhengig revisor som har vurdert:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at utrekninga av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt, • at datagrunnlaget som nyttast i ECL-modellen er korrekt, og • at ECL-modellen reknar ut tap i i samsvar med med krava i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengig revisor sin kompetanse og objektivitet. Vi har vidare, med støtte frå spesialisten vår på kredittmodellar, evaluert resultatane i desse rapportane for å vurdere moglege avvik og konsekvensar for revisjonen vår. Vi har vidare utført eigne handlingar for å sjå til at det ikkje ligg føre avvik i datagrunnlaget som kan føre med seg vesentlege feil i modellutrekna ECL.</p> <p>Vi har vurdert banken sin definisjon av vesentleg auke av kredittrisiko ved å samanlikne definisjonen mot informasjon tilgjengeleg for tilsvarande bankar. For øvregge sentrale føresetnader har vi utført sensitivitetstestar og evaluert banken sine forventa framtidsretta scenario opp mot historiske tapsnivå og eksterne makroøkonomiske rapportar.</p> <p>For eit utval engasjement i trinn 3 har vi utført etterrekning av forventa tap og vurdert forventa kontantstraumar lagt til grunn i tapsvurderinga opp mot historiske resultat, budsjett og ekstern verdi på trygd der dette er aktuelt.</p> <p>For å utfordre banken på om det er andre engasjement som skulle vore individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi danna vårt eige syn på om det føreligg indikasjonar på engasjement i bedriftsmarknadsportefølja som er kredittforringa, ved bruk av eksterne kredittopplysningar og annan offentleg tilgjengeleg informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysningar knytt til IFRS 9 og ECL er tilstrekkeleg etter krava i IFRS 7.</p>



2. IT-system og applikasjonskontrollar

Det visast til Note 3 – Finansiell risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko, samt årsmelding frå styret under avsnitt om operasjonell risiko.

<i>Skildring av tilhøve</i>	<i>Den revisjonsmessige tilnærminga vår</i>
<p>SpareBank 1 Søre Sunnmøre er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsikta.</p> <p>Banken nyttar eit standard kjernesystem levert og drifta av ekstern tenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systema er vesentleg for å sikre nøyaktig, fullstendig og påliteleg finansiell rapportering.</p> <p>IT-systema er svært viktige for etterleving av regulatoriske rapportering til myndighetene, noko som er sentralt for konsesjonspliktige verksemdar.</p> <p>Systemet reknar mellom anna rente på innskot og utlån, og banken sine interne kontrollsystem bygg på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systema sin verdi for banken si verksemd har vi identifisert dette området som eit sentralt forhold ved revisjonen vår.</p>	<p>I samband med revisjonen vår av IT-systemet i banken har vi opparbeida oss ei forståing av kontrollmiljøet og testa at utvalde generelle IT kontrollar fungerer som det er gjort føresetnad om og bygg om viktige applikasjonskontrollar. Vi har i kontrollane våre hatt hovudsøkjelys på tilgongsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hjå tenesteleverandøren har vurdert og testa internkontrollar knytta til IT systema hjå eksterne tenesteleverandørar. Vi har innhenta attestasjonsuttaling (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tenesteleverandøren har tilfredsstillande internkontroll på område av vesentleg følge for SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Vi har vurdert revisor si kompetanse og objektivitet og gjekk gjennom rapportane for å vurdere moglege avvik og konsekvensar for revisjonen vår.</p> <p>Vi har bede uavhengig revisor hjå tenesteleverandøren om å teste eit utval standard rapportar og nøkkelfunksjonalitetar i kjernesystemet for å vurdere om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • utvalde standardrapportar frå systemet inneheld all relevant data, og • at nøkkelfunksjonalitetane, herunder kontrollar knytta til utrekning av renter, annuitetar og gebyr fungerer som lagt til grunn. <p>I arbeidet vårt med å forstå kontrollmiljøet, teste kontrollar og gjennomgå rapportane har vi nytta spesialisten vår innan IT-revisjon.</p>

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, annan ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og



- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Vår fråsegn om årsmeldinga gjeld og for utgreiingar om Samfunnsansvar og berekraft.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvise bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som er fastsett av EU. 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 si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike selskapet eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål 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 ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerslene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med 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 selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevst det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram 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 rettvise bilete.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhaldet i revisjonen, tidspunkt for



revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi gjev ein uttalelse til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentliggjerding innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Trondheim, 16. mars 2023
KPMG AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Yngve Olsen', written over a light blue horizontal line.

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

