



sparebanken
sogn og fjordane



Årsrapport

2021

Innhold

3	Hovudtal, konsern
4	Adm. direktør har ordet
6	Fakta om Sparebanken Sogn og Fjordane
7	2021 ei kort oppsummering
9	Berekraftsrapport 2021
16	Samfunnsnytt 2021
21	Årsmelding frå styret
38	Styret
40	Resultatrekneskap
41	Balanse
42	Kontantstraumoppstilling
43	Eigenkapitaloppstilling
45	Notar
114	Erklæring frå styret og adm.dir
115	Revisjonsmelding
120	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
122	Hovudtal, morbank
123	Resultatrekneskap i prosent av GFK
124	Tillitsvalde
125	Organisasjonskart / Leiargruppa
127	Berekraftsvedlegg
152	GRI-indeks
157	Kontaktinfo SSF



FOTO: Vidar Helle • Vegard Fimland • Lene Neverdal • Lisa Gjøll • Rakkar • Arve Ullebø
Jonny Akselsen • Tore Storløpa Sneli • Arve Uglum/Sogn Avis • Hallstein Dvergsdal • Sigve Broch Rasmussen
Elise Angermo Fossland/Firdaposten • Sparebanken Sogn og Fjordane

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS

Hovudtal, konsern

TAL I MILL. KR.

RESULTATREKNESKAP	2019	2020	2021
Netto renteinntekter	938	907	945
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	147	114	173
Andre driftsinntekter	142	138	157
Driftskostnader	492	491	483
Resultat før nedskriving (inkl. resultat fin. instrument)	736	668	791
Resultat før nedskriving (ekskl. resultat fin. instrument)	588	554	618
Nedskriving på utlån og garantiar	40	112	- 37
Resultat før skatt	696	557	827
Skatt	142	113	161
Resultat etter skatt	553	444	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	- 1	0	0
Totalresultat	553	443	666
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	51 090	54 883	57 651
Nedskriving på utlån	- 321	- 353	- 307
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	5 970	7 166	7 368
Gjeld og egenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	28 598	30 665	32 536
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	22 666	25 012	25 835
Eigenkapital	5 390	5 727	6 249
Forvaltningskapital	57 732	62 661	65 808
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	56 130	60 722	64 604
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,67 %	1,49 %	1,46 %
Andre driftsinntekter (eks. res. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,25 %	0,23 %	0,24 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,88 %	0,81 %	0,75 %
Resultat før nedskriving i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,31 %	1,10 %	1,22 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,24 %	0,92 %	1,28 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,99 %	0,73 %	1,03 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,98 %	0,73 %	1,03 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. res. frå fin. instrument	45,55 %	46,96 %	43,87 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. res. frå fin. instrument	40,08 %	42,33 %	37,93 %
Nedskriving i % av brutto utlån (resultatført)	0,08 %	0,20 %	- 0,06 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	14,93 %	11,05 %	15,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	11,87 %	8,80 %	12,39 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	11,86 %	8,80 %	12,39 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis (vekta) i kr	24,83	19,93	29,91
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	4,00	6,00	9,00
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekning	19,52 %	18,88 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	17,50 %	17,02 %	17,66 %
Rein kjernekapitaldekning	16,32 %	15,94 %	16,62 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,79 %	8,59 %	8,86 %
LCR (Likviditetsindikator)	160 %	157 %	140 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	6,56 %	8,54 %	5,02 %
Vekst i utlån til kundar (12 mnd.)	5,49 %	7,42 %	5,04 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	5,18 %	7,23 %	6,10 %
Innskot i % av brutto utlån	55,98 %	55,87 %	56,44 %
Tilsette			
Årsverk pr. 31.12.	267	276	273

Adm. direktør har ordet



Framtidsretta grep i annleisåra

Heilt sidan pandemien slo inn våren 2020, har prioriteringa vår vore klar: handtere smittevern-situasjonen, ivareta banken sin risikosituasjon, og stille opp for kundar og lokalsamfunn gjennom ei spesiell og for mange ei krevjande tid. Som marknadsleiar i kjerneområdet vårt, lever banken i eit skjebnefellesskap med kundar og lokalsamfunn. Det er ei rolle vi tek på høgste alvor.

Gjennom det andre året med pandemien, har næringslivet i Sogn og Fjordane visst omstillings-evne og i stor grad klart seg godt. Samtidig har enkelte bransjar vore ramma meir enn andre, spesielt innanfor reiseliv, restaurantar og kultursektoren. I desse bransjane har bedrifter opplevd at pande-mien har tæra på soliditet og likviditet over tid med stadig vekslende smittevernstiltak. Utfordringar knytt til varetilgang, auka prisar og endra forbrukar-mønster har også sett sine spor. Bankens lokale kunnskap og det å vere tett på kundane, har stor verdi når vi saman må løyse utfordringar for den enkelte.

Eit styrka verdiforslag

Gjennom 2021 har vi sett at verdiforslaget vårt står sterkt. Å vere tett på og kjenne kundane våre er eit godt utgangspunkt for å levere god rådgjeving til

både person- og bedriftskundar. Bransjekunnskap og kortreiste avgjersler er ein styrke der vi følgjer våre bedriftskundar i utvikling over tid. Samtidig leverer vi smarte digitale tenester til privatkundar over heile landet. I mange år har meir enn 50 % av utlånsveksten på personmarknaden vore til kundar utanfor Sogn og Fjordane, og også i 2021 er det der vi har den sterkaste veksten og får flest nye kundar. I den nasjonale kundeundersøkinga frå EPSI på personmarknaden, fekk vi førsteplass på omdømme og kunderelasjon for tredje år på rad. I tillegg fekk banken andreplass for beste mobilbank, ei løysing vi har bygd i eige hus. Vi tar denne tillitserklæringa frå kundane til oss, og jobbar kvar einaste dag for å levere på forventningane dette gir.

Samfunnsengasjementet vårt har aldri vore viktigare. Ein sentral del av samfunnsoppdraget til banken er å vere finansieringskjelde nr. 1 for næringslivet i Sogn og Fjordane. Eit levande samfunn er heilt avhengig av eit velfungerande næringsliv. Eit levande lokalsamfunn treng og lys i samfunnshusa, idrettshallar og gründerklynger. Vi er stolte av at vi dei siste fem åra har gjeve tilbake 200 millionar kroner av overskotet vårt til samfunnet i form av gåve- og sponsormidlar til kultur, idrett, helse og næringsutvikling.

Sterk resultatvikling

Sparebanken Sogn og Fjordane kan sjå tilbake på eit år med sterk vekst og god kostnadskontroll. Eit totalresultat etter skatt på 666 millionar kroner, gir ei auke på heile 223 millionar kroner frå 2020. Resultatet kjem av god utlåns- og innskotsvekst, reduserte tapsavsetningar og godt resultat på finansielle instrument. Det at vi er ein fleksibel og offensiv organisasjon gjer at vi har handtert koronapandemien på ein god måte. Det er spesielt gledeleg at målretta arbeid med lønnsam topplinjevekst og omfattande kostnadstiltak, gir ei betydeleg resultatforbetring på den underliggande bankdrifta i 2021. Det er imponerende å sjå korleis tilsette har jobba med vekst, kvalitet og utvikling, og samtidig gjennomført krevjande omstillingar det siste året. Ein eigenkapitalavkastning på 12,4 % i 2021 gir motivasjon og kraft til å jobbe målretta vidare, for å utvikle banken i 2022.

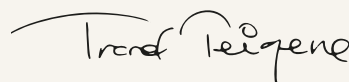
Berekraft

Berekraft er eit meir aktuelt tema enn nokon gong, også i banken. I 2021 fekk vi på plass GRI-rapportering og ei rekke klimamodular i kredittprosessane våre. Berekraft skal ikkje vere på sida, berekraft skal vere i alt vi gjer, og vi jobbar systematisk med å få det grønne skiftet integrert i alle delar av verksemda vår. Sogn og Fjordane har naturressursar og eit næringsliv som, etter vår oppfatning, er godt posisjonert for omstillingane vi står ovanfor dei neste åra. Bankens tilnærming er aktiv dialog og samspel med bransjar og enkeltkundar, for å sikre at vi i fellesskap kan handtere dei krav og endringar som kjem, og ikkje minst sjå dei forretningsmessige moglegheitene omstillinga gir. I tillegg jobbar vi med tiltak knytt til eiga drift, og vi stiller stadig meir konkrete krav til leverandørar og samarbeidspartnarar.

Alltid framover

Visjonen vår om å vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane står fast. For å realisere denne visjonen skal vi skape verdiar for, og leve opp til, forventningar frå eigarar, kundar, tilsette, långjevarar, styresmakter og lokalmiljøa i kjerneområdet vårt. Dette er ein avgjerande føresetnad for å utvikle banken vidare. Framtidsbildet vårt er å vere ein sjølvstendig sparebank med fokus på kjerneområdet og med eit blikk for privatkundar over heile landet. Vi bygger vidare på dei viktigaste konkurransefortrinna våre: Gode digitale løysingar, sterke kunderelasjonar med den trygge rådgjevinga og samfunnsengasjementet vårt. Med dei konkurransefortrinna skal vi stå oss godt, både i 2022 og vidare.

Strategien for korleis vi skal realisere offensive ambisjonar for 2022 er rulla ut, og det er når vi dreg lasset saman vi får ut potensialet som bur i organisasjonen. Alle bidrag tel. Banken har vore gjennom eit generasjonsskifte, og har tilsett rundt 110 nye medarbeidarar dei siste fire åra. Blandinga av erfaring og nye måtar å gjere ting på er ei suksessoppskrift. Vi har gjennom heile pandemien jobba målretta med trivsel, samarbeid og samspel på tvers av forretningsområda. Eg opplever ein kompetent organisasjon som er motivert for å vidareutvikle banken og regionen i lag med eigarar, kundar og samarbeidspartnarar – også i 2022.



Trond Teigene
adm. direktør

Fakta om Sparebanken Sogn og Fjordane

Marknadsområde, forvaltningskapital, årsverk

Sparebanken Sogn og Fjordane er den største banken i Sogn og Fjordane med ein forvaltningskapital på 65,8 milliard kr og sysselset 273 årsverk. Banken har 12 salskontor i Sogn og Fjordane. I tillegg har banken kontor i Bergen.

Privatmarknaden

Banken er den dominerande aktøren på privatmarknaden i Sogn og Fjordane. Det er lånt ut 43,5 milliard kr til personar i Sogn og Fjordane og i resten av landet. Desse utlåna utgjør 75 % av dei totale utlåna til banken. Samla innskot frå personkundane er på 20,1 milliard kr og utgjør 62 % av dei samla innskota. Banken har regionale kontor med tilbod innan finansiering, plassering, eigedoms-mekling og forsikring. Ein stadig større del av veksten, dei siste åra, har skjedd utanfor det geografiske kjerneområdet vårt. Banken har ein eigardel på 10,4 % i Frende Forsikring AS, og nyttar dette selskapet som leverandør av ulike forsikringsprodukt. Vidare har banken ein eigarpost på 7,7 % i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Banken eig også 11,7 % i Balder Betaling AS. Banken har i drift 12 minibankar/kontantautomatar og 77.136 nettbankavtaler er teikna.

Bedriftsmarknaden

Banken har ytt lån på 14,2 milliard kr til verksemdar, i hovudsak i Sogn og Fjordane. Dette utgjør 25 % av dei totale utlåna til banken. Innskot frå næringslivet utgjør 10,0 milliard kr.

Offentleg/finansiell sektor

Mange kommunar i regionen har Sparebanken Sogn og Fjordane som hovudbank. Samla innskot frå offentleg sektor er på 1,9 milliard kr. I tillegg har banken 0,6 milliard kr i innskot frå finansielle verksemdar.

Banken som drivkraft for Sogn og Fjordane

Sparebanken Sogn og Fjordane har som visjon å vere ei drivkraft for regionen Sogn og Fjordane. Gjennom god rådgjeving, tilføring av kapital til sunne prosjekt for næringslivet, og folk flest, skal banken oppfylle visjonen.

Banken har eit breitt kulturelt engasjement og ser verdien av kulturelle bidrag i vid forstand, for at lokalsamfunna skal utvikle seg. Banken er sponsor for dei fleste store kulturarrangementa i Sogn og Fjordane. Av overskotet for 2021, er det sett av 187,3 mill. kr til utbytte og gåver. Ein del av dette skal understøtte det frivillige lagsarbeidet. Stikkord for vårt bidrag er mangfald, trivsel og nyskaping.

I 2021 fekk vi på plass GRI-indeks (global reporting index) i årsrapporten og utvida berekraftsrapportering. Det blir arbeidd målretta for at berekraft skal vere ein integrert del av bankdrifta. Banken har ein offensiv tilnærming til det grønne skiftet. Dette går klart fram av årsrapporten for 2021.

Finansiell kalender

Venta offentliggjering av kvartalsrekneskapstal for 2022 er 04.05.22 (1. kvartal), 10.08.22 (2. kvartal) og 25.10.22 (3. kvartal).

Rapportane vil bli lagt ut på våre heimesider www.ssf.no og vil også ligge føre på engelsk.

Konsern

Forutan morbanken driv konsernet si verksemd gjennom 3 dotterselskap: Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, Eigedoms-mekling Sogn og Fjordane AS og Bankeigedom Sogn og Fjordane AS.



Webinar



Julie Vårdal Heggøy



Johannes Årdal



Stine Austreim Hermansen

2021

Her er noko av det vi har vore med på siste året:

Januar, februar og mars

Roy Stian Farsund (45) overtok som direktør for bedriftsmarknad.

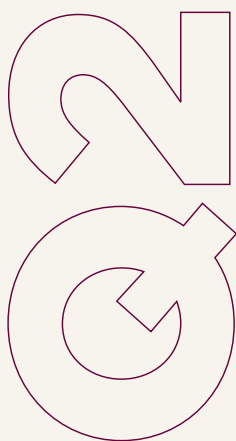
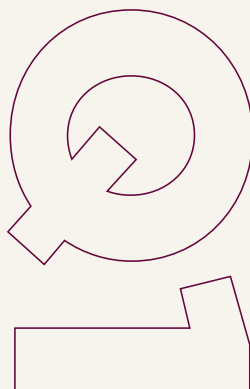
I februar presenterte vi totalresultatet for 2020. Det var på 443 millionar kroner.

Vi kom på fjerdeplass av 94 bedrifter i likestillingsindeksen SHE.

Stine Austreim Hermansen (29) starta i jobben som leiar på kundesenteret vårt.

Med «Sparing for folk flest» arrangerte vi vårt første webinar. 800 påmeldte gjorde at det vart ein stor suksess og at vi kunne treffe kundane våre på ein ny måte.

EI KORT OPPSUMMERING



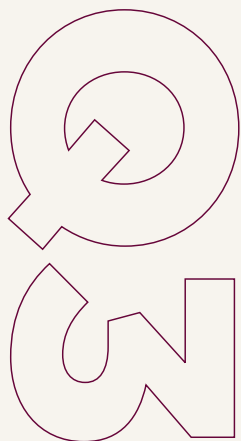
April, mai og juni

Julie Vårdal Heggøy (34) starta i april i stillinga som assisterande banksjef på kontoret vårt i Dale. Ho fekk ansvaret for bedriftsmarknaden i HAFS og Gulen.

I Måløy har vi pussa opp, og i juni opna vi nytt og moderne kontor. Vi flytta også inn på Vidsyn i Sløvåg.

Gjennom Sparebankstiftinga Fjaler gav vi tre millionar frå overskotet vårt til lag og organisasjonar i Fjaler og Holmedal. Den eine millionen gjekk til opprusting av forskjellige grendehus i området.

Vanlegvis får eitt talent innan idrett og kultur Furore-stipend på våren, 2021 hadde vi to mottakarar. Skihoppar Johannes Årdal (16) og musikk talentet Kristina Aase Fransson (21) fekk 50 000 kroner kvar.



Juli, august, september

Vi gjorde det lettere for organisasjonar å søke på forenkla gåvemidlar til gjenopninga av samfunnet ved at eigarstiftinga vår auka summen på forenkla søknad frå 10 000 til 30 000 kroner.

Vi kom på 2. plass i EPSI-kåringa, og 1. plass når det gjeld omdømme og kunderelasjon.

Mobilbanken vart kåra til landet sin nest beste.

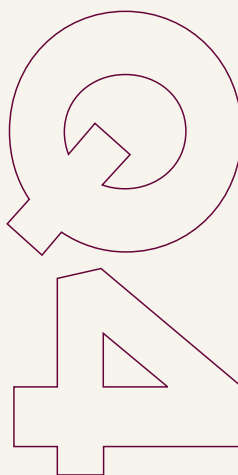
Endeleg var vi med på arrangement igjen: Heilekonferansen, Kraft i Vest, Tidenes konferanse, Førde Opp, karrieredag på Høgskulen på Vestlandet – for å nemne nokre.

Oktober, november og desember

Vi var med på opninga av ViteMeir-senteret på Kaupanger. Banken har gjeve tre millionar av overskotet sitt til senteret. Med seg på opningsdagen hadde vi ytterlegare 100 000 kroner til e-sport-satsinga deira.

Over 2000 store og små fekk sjå nyinnspelinga av Tre nøtter til Askepott, då vi inviterte til julekino i heile Sogn og Fjordane.

Vi vart tildelt Sogn og Fjordane Mållag sin målpris for innsatsen vår for å ta vare på den språklege kulturarven, og for måten vi brukar nynorsk som forretningspråk.



Heilekonferansen



ViteMeir



Målprisen



Julekino

Berekraftsrapport 2021

Sparebanken Sogn og Fjordane har som mål å vere ei verksemd som bidreg til omstilling til eit meir klimavennleg og berekraftig samfunn. Berekraft inngår i strategien til banken, og er dermed forankra hos styret og leiinga. «Vi skal integrere berekraft som ein naturleg del av drifta vår uansett avdeling og region», står det i strategien til SSF for 2022. Banken vedtok i slutten av 2021 eit mål om å bli klimanøytral innan 2040, og i kjølevatnet av dette ligg det mange krav som vi må ta tak i. I 2022 skal vi konkretisere forventningar til bedriftskundane og til oss sjølve.



Vårt mål i strategien er at vi skal jobbe saman med kundane og leverandørane våre for å bli klimanøytrale innan 2040. FN sine berekraftsmål skal vere ein integrert del av alle innovasjons- og utviklingsprosessar. I 2021 har berekraft blitt ein større del av banken sine styrande dokument og policyar.

Konkrete tiltak er at vi skal lage ein handlingsplan for å ta dei første stega mot klimanøytralitet. Vi skal sette miljø, sosiale og foretningsetiske forhold på agendaen i rådgjevinga, for å minimere faktorar som påverkar samfunnet og miljø på ein negativ måte. Vi ønskjer å vere ei miljødrivkraft i Sogn og Fjordane.

I årsrapporten for 2021 rapporterer vi på berekraft for første gong etter GRI-standarden (Global reporting initiativ), som er den leiande rapporteringsforma innanfor berekraft. Rapporten er eit kontinuerleg arbeid, og vi vil kvart år arbeide for at den skal bli enda betre. Vi ønskjer å vere transparente og tydelege i vårt berekraftsarbeid.

Banken har ein eigen berekraftsansvarleg i 100 % stilling. Det er sett ned ei berekraftsgruppe med

tilsette frå fleire forskjellige fagmiljø, som arbeider med oppfølging av banken sin strategi i berekraftsspørsmåla. Gruppa rapporterer til konsernleiinga. Vi har også ei eiga miljøgruppe, som arbeider med interne tiltak innanfor miljø og berekraft. Gruppene vil med sine tverrfaglege organiseringar bidra til å bringe berekraft ut til alle tilsette.

SSF er sertifisert som miljøfyrtårn. Vi skal stille krav til leverandørar og samarbeidspartnarar om å ha eit bevisst forhold til berekraft. For å kunne krevje dette av andre må vi også ha orden i eige hus. Som miljøfyrtårnsertifisert stiller vi strenge krav til oss sjølve. Vi ønskjer å sikre kontinuerleg redusert miljøbelastning frå eiga verksemd. For å kunne følgje opp dette, har vi årleg rapportering av klimarekneskap. Det er basert på GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol), som er den mest brukte rapporteringsstandaren til berekning av ei verksemd sitt utslepp av klimagassar. Les meir om vårt arbeid kring miljø og sjå klimarekneskapen i berekraftsvedlegget.

Initiativ vi støttar

FN sine berekraftsmål

FN sine berekraftsmål er verdas felles arbeidsplan for ei berekraftig framtid og inneheld mål om å utrydde fattigdom, kjempe mot ulikskap og stoppe klimaendringane innan 2030. Sparebanken Sogn og Fjordane støttar opp under FN sine 17 berekraftsmål.



Som bank kan vi påverke mange av måla, og vi har identifisert kva mål vi har særleg påverknad på. Vi skal definere konkrete tiltak knytt til desse måla og jobbe systematisk med å nå desse. Dei fire måla vi meiner ligg tettast opp mot vår verksemd er: likestilling mellom kjønna, anstendig arbeid og økonomisk vekst, berekraftige byar og lokalsamfunn, og å stoppe klimaendringane.

Mål 5 Likestilling mellom kjønna

- Sparebanken Sogn og Fjordane har som mål å vere ein av dei mest attraktive arbeidsplassane i Sogn og Fjordane. I det legg vi også eit likestillings- og likeverdsperspektiv. Derfor har vi fokus på å ivareta og utvikle mangfald i banken, både i kvardagen og i rekrutteringa.

Mål 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst

- Banken skal gjennom si verksemd bidra til at lønsame prosjekt og investeringar får finansiering, og gjennom dette bidra til økonomisk vekst i Sogn og Fjordane og i landet elles.
- Banken skal sjølv levere tilfredsstillande inntening og gje eigarar og samfunnet tilfredsstillande avkastning på kapitalen, som er investert i banken. Banken skal vere ein inkluderande og trygg arbeidsplass.

Mål 11 Berekraftige byar og lokalsamfunn

- Gjennom vårt arbeid med næringslivet, gåveutdelingar og sponsorarbeid skal vi bidra til å bygge berekraftige byar og lokalsamfunn.

Mål 13 Stoppe klimaendringane

- Banken skal redusere egne klimagassutslepp og energiforbruk. Vi skal fortsette å vere miljøfyrtårnsertifisert.
- Banken skal tilby produkt og tenester som gjer det gunstig for kunden å velje berekraftige alternativ. Bidra med kunnskap og bevisstgjerjing. Støtte berekraftige initiativ i lokalsamfunnet.

FN sine Global Compact

Vi har slutta oss til FN sine Global Compact som er FN sine rettleiande prinsipp for ansvarleg næringsverksemd. Det forpliktar oss til å drive verksemda i tråd med ti prinsipp som omhandlar menneskerett, arbeidsmiljø, miljø og anti-korrupsjon.



In support of

WOMEN'S EMPOWERMENT PRINCIPLES

Established by UN Women and the UN Global Compact Office

The Women's Empowerment Principles

Banken har også slutta seg til The Women's Empowerment Principles (WEP), som består av sju rettleiande prinsipp, som skal gje retningslinjer for handlingar som fremjar og styrker kvinner sine rettar på arbeidsplassen og i samfunnet. WEP blei utforma etter eit samarbeid mellom FN Global Compact og FN Women.

Klimapartnere Vestland

Hausten 2020 gjekk vi inn som medlem i Klimapartnere Vestland. Dei skal skape ein arena for offentlig og privat nettverksbygging, og vere ein plattform for utøving av samfunnsansvar i regionen. Som den største banken i Sogn og Fjordane, har vi eit ansvar for å drive fram det grønne skiftet lokalt. Vi er stolte av å vere med i dette samarbeidet.



UNEP FI

Sparebanken Sogn og Fjordane har signert FN sitt klimainitiativ innan finans. UNEP FI er eit globalt partnerskap mellom FN og finanssektoren for å mobilisere berekraftig utvikling i bransjen. Ved at Sparebanken Sogn og Fjordane har signert, forpliktar vi oss til å følgje seks prinsipp for ansvarleg bankverksemd.

Ansvarleg samfunnsaktør

Sparebanken Sogn og Fjordane sitt viktigaste samfunnsansvar er å levere tilfredsstillande inntening. Dette for å kunne bidra til vekst og utvikling i Sogn og Fjordane. Overskotet til banken kjem Sogn og Fjordane til gode. Banken skal tilføre kapital til sunne prosjekt for næringslivet og folk flest, slik at vi kan vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane. God lokalkunnskap og nærleik til kundane skal komme det lokale næringslivet til gode. Delar av overskotet blir nytta til gåver, for å skape aktivitet i lokalsamfunna våre.

Gode kredittmodellar er eit av dei viktigaste verktøya for ansvarleg kredittgjeving. Modellane bereknar kunden sin evne og vilje til å betene lånet sitt. Vi skal tilby riktig kredittgrense til riktig kunde. Rådgjevarane våre skal vere opne når dei kommuniserer om produkt, vilkår, renter og gebyr.

Gjennom utlånsverksemda kan vi vere med å bidra til ei berekraftig utvikling. Vi skal vere ein ansvarleg samfunnsaktør som skal hjelpe kundane våre til å ta berekraftige val. Eit tiltak for å oppnå dette, er å tilby grønne produkt til gunstige vilkår.





Bedriftsmarknaden

Sparebanken Sogn og Fjordane skal gjennom si verksemd bidra til at lønnsame prosjekt og investeringar får finansiering, og gjennom dette bidra til økonomisk vekst i Sogn og Fjordane og i landet elles. Vi tilbyr grøne næringslån til verksemdar, og bidreg til grøn omstilling i regionen vår.

Berekraft inngår i kredittprosessen for bedriftskundar. I 2021 tok vi i bruk ein eigen ESG og klimarisikomodul i kredittsaker for bedriftskundar. Der vurderer vi verksemdene i forhold til alt som omhandlar berekraft. Vi har med oss Environmental (Miljø) Social (sosiale) og Governance (styresett) i våre vurderingar. I 2021 har vi hatt mykje fokus på å auke kompetansen rundt berekraft. Alle kunde- rådgjevarar på bedriftsmarknaden har vore gjennom kurs om berekraft, ESG og EU sin taksonomi. I 2022 skal vi konkretisere forventingar til bedriftskundane. Vi ønskjer å bevisstgjere bedriftskundane våre på korleis dei blir påverka av klimaendringar og påverke kunden til handlingar, for å redusere risiko og eigne utslepp. Vi tilbyr grøne næringslån til bedrifter som ønskjer å gjere berekraftige investeringar, eller som treng finansiering for å omstille verksemda til det grøne skiftet.

Klima og berekraft er ein del av alle bransje- rapportane. I tillegg bidreg banken med kapital til berekraftige prosjekt, mellom anna gjennom etablering av grønt rammeverk for finansiering av fornybar energi.

Som långjevar skal SSF bidra til ei berekraftig samfunnsutvikling. Vi ønskjer til dømes ikkje å finansiere verksemdar som opererer innanfor følgjande bransjar:

- Spelselskap
- Omstridt våpenproduksjon og våpen- og ammunisjonsprodusentar, utan statleg godkjenning
- Tobakksindustri
- Selskap som produserer eller bidrar til spreing av pornografisk materiale

Privatmarknaden

Sparebanken Sogn og Fjordane ønskjer å fremje berekraftige val hos kundane ved å tilby grønne produkt til gunstige vilkår. Via Sparebank 1 Finans tilbyr vi grønt billån. Her gjev vi kundar som vel miljøvennleg bil, gunstigare vilkår enn vanleg billån. Vi tilbyr grønne bustadlån som gir gunstigare vilkår til kundar som kjøper energieffektive bustader, med energimerke A eller B.

Med klimalån ønskjer vi å tilby lån med gunstig rente til kundar som oppgraderer bustaden sin med energisparande tiltak. Ved å utføre eit eller fleire tiltak, som å skifte vindauge, etterisolere, sette inn varmepumpe, vassboren varme, eller solcelleanlegg,

kan kunden få klimalån. Banken tilbyr også berekraftige verdipapirfond av ulike slag gjennom samarbeid med Norne og deira fondsleverandørar. For våre kundar mellom 0 til 18 år tilbyr vi grøn sparekonto, og vi garanterer at pengane dei sparar vert brukt til grønne utlån. Slik er dei med på å bidra til ei berekraftig utvikling, berre ved å ha ein vanleg konto i banken.

Vi ynskjer at berekraft skal vere ein naturleg del av kundesamtalen, og vi vil ha fokus på å standardisere dette i 2022. Vi skal jobbe med berekraftskompetansen vår, som skal komme kundar og samfunnet til gode, ved å utøve god kunderådgeving.



Gåver og sponning til allmennyttige føremål

Sparebanken Sogn og Fjordane har som visjon å vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane. Som lokal sparebank har vi lang tradisjon med å gje deler av overskotet tilbake til lokalsamfunnet gjennom gåver og sponning. Vi har i 2021 løyvd totalt 50 millionar av overskotet vårt til lokalsamfunnet, både gjennom eigne initiativ frå banken og eigarstiftingane våre Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Fjaler. I tillegg sponsar banken rundt 50 lag og organisasjonar rundt om i Sogn og Fjordane.

Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane skal gje gåver til samfunnsnyttige tiltak innan helse, humanitært arbeid, fysisk aktivitet, kultur, næringsutvikling, forskning og utdanning. Gåvene frå Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane skal fremje verdiane mangfald, trivsel og utvikling. Sparebankstiftinga Fjaler skal gje gåver som aukar trivsel og skapar aktivitet og samhald.

Miljøretta gåver

Vi har fokus på miljøretta gåver, og i 2021 har vi til dømes gitt gåver til desse:

- 450 000 kroner til Hub for Ocean
- 500 000 kroner til Naturvernforbundet i Sogn og Fjordane for å arrangere plastjakta og til driftsstøtte
- 200 000 kr til Malakoff rockefestival til tiltak for å bli ein grønare festival
- 25 000 kr til Idrettslaget Syril til granulatsluser.
- 200 000 kroner til Norsk Fotballforbund Sogn og Fjordane, til grønne fotballarrangement i heile Sogn og Fjordane og miljømentor-ordning.

Ansvarleg innkjøp

Sparebanken Sogn og Fjordane stiller etikk- og miljøkrav til leverandørane våre. Ved å stille krav er vi med og motiverer og bidrar til at leverandørane våre følgjer internasjonale arbeidslivskonvensjonar, og dermed reduserer sine klimaavtrykk. Leverandørane våre skal følgje nasjonale lover og reglar, samt internasjonale FN- og ILO-konvensjonar, prinsipp om klimanøytralitet og miljøkrav gjennom ISO-sertifisering. Banken har i overkant av 150 leverandørar, i hovudsak IT-leverandørar som vil bli forplikta til å følge dei krava som er sett i banken sitt avtaleverk. Les meir om arbeidet vårt kring ansvarlege innkjøp i berekraftsvedlegget.



Digital sikkerheit og personvern

Som bank behandlar vi personopplysningar og finansiell informasjon om kundane våre, og informasjonssikkerheit er derfor vesentleg for oss. Sparebanken Sogn og Fjordane skal sikre at alle typar informasjon skal vernast mot ikkje-autoriserte endringar, øydelegging, offentliggjerings eller tap. Banken opprettheld høg kompetanse innan informasjonssikkerheit, for å sikre at løysingane våre er trygge og robuste.

Som bank er vi underlagt reglar om teieplikt og informasjonssikkerheit, mellom anna gjennom IKT-forskrifta, personopplysningslova og personvernforordninga (GDPR) og bankkonsesjonen. Banken har i tillegg egne policyar for informasjonssikkerheit og personvern. Vi driv aktivt med bevisstgjerings, når det gjeld sikkerheit blant eigne tilsette, og gjennomførte mellom anna eit obligatorisk e-læringskurs om digital sikkerheit for alle tilsette i 2021.

Likestilling og mangfold

Sparebanken Sogn og Fjordane skal ivareta og utvikle mangfold i banken, både i kvardagen og i rekruttering. Banken har jobba målretta med mangfold og likestilling, og i 2021 kom SSF på fjerdeplass på likestilling, blant 92 deltakarar, i den nasjonale indeksen SHE Index. I styret er fire av åtte medlemmer kvinner. Konsernleiinga har fire kvinner og fire menn, i tillegg til administrerende direktør som er mann. Av dei tilsette er 56 % kvinner og 44 % menn.



Banken er oppteken av å legge forholda til rette for kvinner i leiande stillingar, og arbeider målretta for å auke delen kvinnelege leiarar. Delen kvinner med personalansvar var i 2021 på 47 %, som er ein auke frå 39 % året før. Vi arbeider med å utarbeide lokale likelønnsindikatorar, slik at vi kan følgje utviklinga over tid og sette i verk målretta tiltak, for å sikre og oppretthalde likelønn i banken. Les meir om arbeidet vårt med likestilling og mangfold i berekraftsvedlegget.



Arbeidsforhold

Sparebanken Sogn og Fjordane har som mål å vere ein av dei mest attraktive arbeidsplassane i Sogn og Fjordane. Vi skal vere ein trygg og inkluderande arbeidsplass. Banken skal vere prega av ein kultur basert på læring, utvikling, samarbeid og open kommunikasjon. Vi ønskjer å legge til rette for at tilsette i banken skal kunne oppnå rett kompetanse, for å nå banken sine forretningsmessige mål og tilbyr mellom anna støtte til utdanning.

Anti-kvitvask og økonomisk kriminalitet

Sparebanken Sogn og Fjordane tek samfunnsansvaret sitt på alvor gjennom å sikre god etterleving av lover og reglar, knytt til arbeid mot kvitvasking og terrorfinansiering. Dette for å sikre økonomisk berekraft og samfunnsutvikling, ikkje berre lokalt, men og nasjonalt. Banken skal gjennom sitt arbeid identifisere og vurdere risikoen for kvitvasking og terrorfinansiering knytt til verksemda, og syte for nødvendige mottiltak baserte på denne risikovurderinga. Banken har ingen toleranse for å verte nytta til kvitvasking eller terrorfinansiering. Les meir om arbeidet vårt med anti-kvitvask og økonomisk kriminalitet i berekraftsvedlegget.

Samfunnsnytt 2021

Millionen som vart dobla

I løpet av 2021 gav vi 50 millionar kroner av overskotet vårt til lag og organisasjonar i Sogn og Fjordane. Året starta med at éin million nesten vart til to.

I januar sette Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, som er Sparebanken Sogn og Fjordane si største eigarstifting, av éin million kroner. Dei ti første kommunane som søkte om midlar til sin BUA utstyrssentral skulle få 100 000 kroner kvar til aktivitetsutstyr. Interessa var fantastisk, og totalt var det 19 kommunar som søkte. Alle fekk støtte, og dermed vart millionen nesten dobla.

– Det er fantastisk at kommunane hiv seg på! Formålet med å gje dette tilskotet er både å auke fysisk aktivitet og å opne for at fleire kan prøve ut nye aktivitetar, samt å gi betre tilgang på dyrt utstyr

for vanskelegstilte familiar, sa Linda Vøllestad Westbye, direktør for privatmarknad, då pengane vart delt ut.

Gjennom året gav vi 50 millionar kroner av overskotet vårt tilbake til lokalsamfunnet. Desse pengane vart gitt gjennom eigarstiftingane Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Fjaler, i tillegg til eigne gåver og sponsorpengar frå banken. For banken er dette viktig – nettopp at overskotet kjem frivilligheita i Sogn og Fjordane til gode.



Tett på næringslivet



Seks av ti aksjeselskap i Sogn og Fjordane er kundar hos oss, og vi er dermed den leiande næringslivsbanken i Sogn og Fjordane. I 2021 fekk vi 500 nye bedriftskundar, og vi innvilga meir enn 3,5 milliardar kroner i nye lån og garantiar til næringslivet.

Vi har nesten 40 tilsette som jobbar tett på næringslivet i regionen, og gjennom to år med pandemi har desse vore ekstra tett på og jobba for at kundane skal få den hjelpa dei har trengt. Det er gledeleg å sjå at totalbilete for næringslivet i Sogn og Fjordane er bra etter to år med pandemi.

På tampen av 2020 vart prosjektet «Studentjobb» lansert, som vi støtta med 500 000 kroner. Dette prosjektet sikrar teknologistudentar ved Høgskulen på Vestlandet i Førde relevant jobb undervegs i studieløpet. I 2021 har banken tilsett tre studentar, og i tillegg har Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane tilsett éin.

Vi har også delt ut gåver frå overskotet vårt til næringslivet i 2021, som for eksempel 800 000 kroner til Njøs frukt- og bærseier i Leikanger og 600 000 kroner til Visit Sognefjord. Tidlegare har Akvahub i Hyllestad fått éin million kroner frå oss, og like før jul i 2021 fekk dei nye 360 000 kroner.

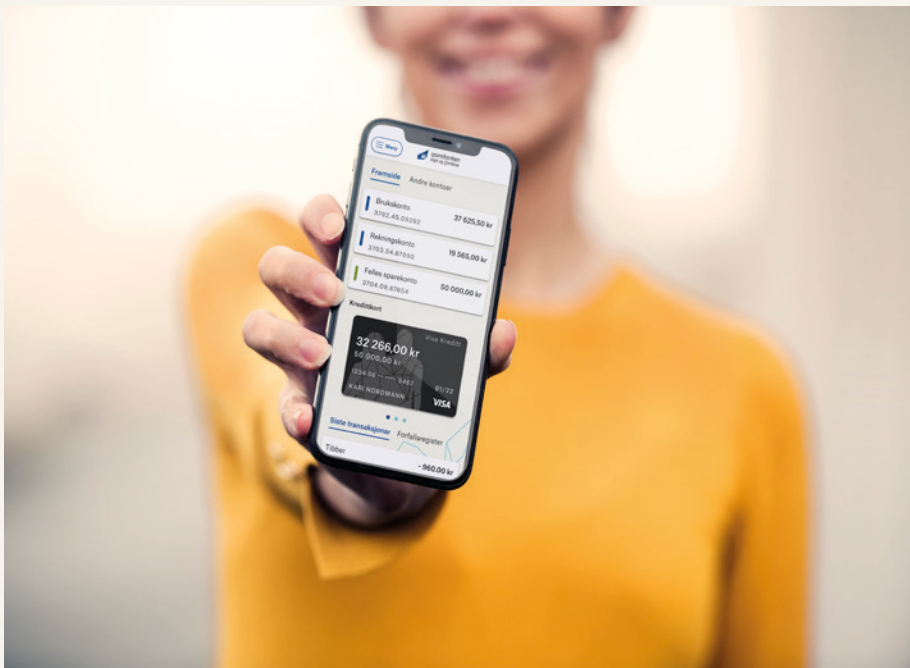
Alle gode ting er framleis tre – takka vere kundane våre

For tredje året på rad var vi med i den årlege bransjeundersøkinga til EPSI Rating – og for tredje året på rad var vi den beste banken på omdømme!

Vi trona også heilt øvst på kunderskapsrelasjon, medan vi totalt kom på andreplass.

– Vi har no lagt bak oss to år som har vore utanom det vanlege. Å vite at vi har teke vare på og støtta kundane våre, er veldig gledeleg. Eg er stolt, taknemleg og audmjuk for desse tilbakemeldingane frå kundane våre, seier Linda Vøllestad Westbye, direktør for privatmarknad.





Mobilbank i toppklasse

Teknologiavdelinga vår jobbar kvar dag for å gje kundane våre ein best mogleg nett- og mobilbank. I september kom ei motiverande og inspirerande anerkjenning.

I EPSI Rating si undersøking blant bankkundar i Norge kom mobilbanken vår på andreplass!

Festivalar utanom det vanlege

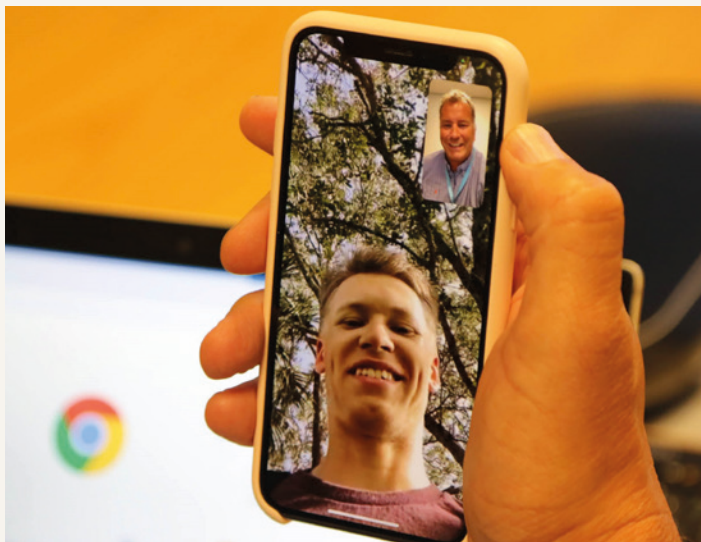
Innanfor dei gjeldande koronareglane var det gledeleg at både Førdefestivalen, Utkant og Malakoff fekk gjennomført festivalane sine. Som sponsor for alle tre var vi til stades, som her under Sigrid Moldestad sin konsert i nydelege omgjevnader på dagsturhytta Naustdalskamben på Eid.



450 000 kroner til unge talent

Ni unge idretts- og kulturtalent fekk tildelt kvar sitt Furorestipend på 50 000 kroner kvar i 2021:

- Kristina Aase Fransson, musikal frå Førde
- Johannes Årdal, skihoppar frå Jølster
- Jakob Stavang Stubhaug, golfspelar frå Florø
- Johanna Reksten, skyttar frå Eid
- Kristian Stoianov, musikal frå Førde
- Julia Jordanger Loen, vektløftar frå Gloppen
- Sindre Sætren Myklebust, alpinist frå Sogndal
- Tormod Skår Midtbø, dansekunstnar frå Fjaler
- Roger Andreas Holme, musikal frå Gloppen



Julegåve til friidretten

Eit par dagar før julaften fekk Sogn og Fjordane Friidrettskrins tildelt ei gåve på 500 000 kroner. Desse pengane skal gå til tidtakarutstyr som klubbane er pålagt å ha ved arrangement, men som no kan lånast gratis av krinsen.

- Denne gåva er til alle i Sogn og Fjordane som er glade i friidrett, sa Asgeir Årdal, dagleg leiar i friidrettskrinsen, då gåva vart delt ut.



50 sponsoravtaler

Desse sponsa vi i 2021

GENERALSPONSOR:

Florø Fotball
Førde IL fotball
Førde Volleyballklubb
Malakoff Rockfestival
Utkantfestivalen

SPONSOR:

Askvoll og Holmedal IL
Balestrand IL
Breimsbygda IL
Bremanger IL
Dale IL fotball- og handballgruppa
Eid idrettslag handball
Eikefjord IL
Farnes skyttarlag
Fjæra fotballklubb
Flatraket IL
Florø Seilforening
Florø Sportsklubb handballgruppa
Florø Turn- og Idrettsforening
Florø E-sport
Førde IL
Førde IL langrenn
Førde IL Turn

Førdefestivalen
Gaular IL
Gloppen friidrettslag
Gloppen handballklubb
Hafstadparken Førde
Hornindal IL fotball
Idrettslaget Syril IL
Høyang IL
Jotun IL
Jølster IL
Kaupanger IL
Leikanger skyttarlag
Loen Active – Skåla Opp
Markane idrettslag
Masfjord Fotballag
Sandane turn og idrettslag fotballgruppa
Skavøypoll IL turngruppa
Svelgen Turn- og Idrettsforening
NFF Sogn og Fjordane
Sogn og Fjordane skikrins
Stryn turn- og idrettslag
Tambarskjelvar IL
Ungt entreprenørskap Sogn og Fjordane
Våt Moro
Øvre Årdal Janitsjarkorps



Førde Volleyballklubb

Årsmelding frå styret

Innleiing

Konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane har eit totalresultat etter skatt på 666 millionar kroner i 2021, ein auke på heile 223 millionar kroner.

Hovudtrekka i 2021 var:

- God utlåns- og innskotsvekst
- God kostnadskontroll
- Framleis lågt, men stigande rentenivå
- Reduserte tapsavsetningar, som følgje av at koronapandemien gav mindre utslag på tap enn venta
- Godt resultat frå finansielle instrument
- God soliditet og likviditet
- Ein fleksibel og offensiv organisasjon gjer at vi har handtert koronapandemien på ein god måte

Styret er svært godt nøgd med resultat og aktivitet i 2021. Banken har halde fram den gode utviklinga frå dei føregåande åra, og har stått stødig gjennom ein pandemi som varte lenger enn det vi håpa på, for eitt år sidan. Banken har stor resultatframgang frå 2020, godt hjelpt av lågare tapsnivå og framleis god utvikling på finansielle instrument. Også den underliggende drifta er styrka, det siste året. Rentenettoen er auka med 38 millionar kroner og andre inntekter utanom finans er auka med 19 millionar kroner. Samstundes har banken hatt god kostnadskontroll og har redusert kostnadane med 8 millionar kroner, samanlikna med 2020. Justert for sluttvederlag til tilsette i samband med nedbemanning, er det ein reduksjon i kostnadene frå 2020 på 19 mill. kr.

Banken står seg godt i konkurransen, noko som vi ser gjennom framleis sterk vekst, særleg på utlån til privatkundar. Vi fekk også ei ny stadfesting på at kundane set pris på tilbodet vårt gjennom nok eit år med svært gode resultat i EPSI sine kundeundersøkingar. Der kjem banken for tredje år på rad ut som den nest beste banken, og den beste sparebanken i Norge. Framover vil banken fokusere på vidare vekst, framleis god kostnadskontroll og styrka innsats innanfor berekraft. Vi meiner Sparebanken Sogn og Fjordane har eit godt grunnlag for å hevde seg i konkurransen, også i åra som kjem.

Verksemd

Sparebanken Sogn og Fjordane er ein frittstående og sjølvstendig sparebank som leverer tenester

innan bank, finansiering, forsikring, sparing, pensjon og betalingsformidling. Det primære marknadsområdet er Sogn og Fjordane, men banken har også ei offensiv satsing på privatmarknaden elles i landet.

Hovudkontoret ligg i Førde, og banken har 12 kontor i Sogn og Fjordane og eitt kontor i Bergen ved utgangen av 2021.

Banken sel Frende sine forsikringsprodukt. Vidare formidlar vi leasing og salspantlån frå SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og verdipapirfond via Norne Securities AS.

Konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane inkluderer tre heileigde dotterselskap, i tillegg til morbanken Sparebanken Sogn og Fjordane. Konsernet driv eigedomsmekling gjennom Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har som formål å kjøpe godt sikra bustadlån frå Sparebanken Sogn og Fjordane, som grunnlag for utferding av særskilt sikre obligasjonar (OMF). Konsernet har samla det meste av banken sin eigedomsforvaltning i Bankeigedom Sogn og Fjordane AS.

Strategi

Sparebanken Sogn og Fjordane skal vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane. Banken sitt viktigaste samfunnsansvar er å levere tilfredsstillande inntening. Auka kvalitet, effektivitet og lønsemd i kjerneverksemda, er derfor avgjerande for å utvikle banken vidare, og fundamentet for å kunne leve ut visjonen.

Samfunnsoppdraget vårt er å ha finansielle musklar til å finansiere og utvikle næringslivet i Sogn og Fjordane, i tillegg til å vere ein stabil og god bank for privatkundane i kjerneområdet og landet elles. Overskotet skal tilbake til regionen vår gjennom små og store løft innan næringsliv, utdanning, kultur, forskning, idrett og helse. For å levere på samfunnsoppdraget, er forretningsmodellen vår bygd opp av tre delar: Vi er personlege og nære, vi har smarte digitale tenester og vi har eit stort samfunnsengasjement. Dei strategiske initiativa i 2021 er bygde på desse tre delane i forretningsmodellen: Vi fornya det personlege i fysiske og digitale kontaktpunkt, forenkla kvardagsøkonomien til kundane og integrerte berekraft som ein naturleg del av samfunnsengasjementet vårt.

Vi er den leiande banken i kjerneområdet og har ein sterk marknadsposisjon. Samtidig har banken lenge hatt ein vekststrategi på privatmarknaden utanfor regionen, og denne strategien ligg fast. Banken justerer utviklingsnivå, distribusjon og kompetanse i takt med det som skjer i banknæringa og etter krav frå kundar, med mål om å styrke målretta sal- og kundepleie. Banken har sjølv tatt kontroll over fleire sider av utviklinga av produkt og tenester. Jamlege målingar, som EPSI, viser ein høg og stabil kundetilfredsheit og kundelojalitet, i og utanfor Sogn og Fjordane.

Gjennom eigarposisjonar i Frende Holding AS (10,4 %), Balder Betaling AS (11,7 %) og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS (7,7 %), har banken styrka nettverket mot andre aktørar og sikra eigarskap på produksida. Banken er medlem i den nasjonale fintech-klynga Finance Innovation i Bergen.

Vi arbeider aktivt for å oppretthalde høg trivsel i organisasjonen, og for å utvikle prestasjonsorienterte og kompetente medarbeidarar. Kostnadseffektiv drift er viktig, sjølv om banken held fram med å investere i utvikling gjennom kompetanse og teknologi.

Sparebanken Sogn og Fjordane skal vere ein frittstående og sjølvstendig sparebank.

Resultatrekneskapen

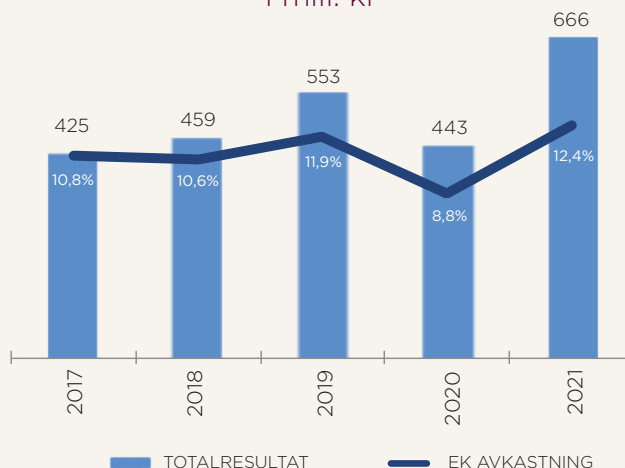
Hovudlinjer 2021 (tal for 2020 i parentes)

- Netto renteinntekter 945 mill. kr (907 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 173 mill. kr (114 mill. kr)
- Samla inntekter 1.274 mill. kr (1.159 mill. kr)
- Driftskostnader 483 mill. kr (491 mill. kr)
- Tilbakeføring/inntektsføring nedskriving på utlån 37 mill. kr (112 mill. kr i tap)
- Resultat før skatt 827 mill. kr (557 mill. kr)
- Totalresultat 666 mill. kr (443 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 12,4 % (8,8 %)
- Kapitaldekning 19,4 % (18,9 %)
- Utbytte pr. EK bevis 9,00 kr (6,00 kr)
- Foreslått utdelt til utbytte og gåver 187 mill. kr (129 mill. kr)

Totalresultat

Sparebanken Sogn og Fjordane har eit totalresultat for 2021 på 666 mill. kr, mot 443 mill. kr i 2020. Dette gir ei EK-avkastning på 12,4 %, mot 8,8 % i 2020. Resultatframgangen skuldast primært inntektsføring/tilbakeføring av nedskriving på utlån og eit godt resultat frå finansielle investeringar. Vidare er det fin vekst i netto renteinntekter og provisjonsinntekter. Reduksjon i driftskostnadene bidrar også positivt til resultatframgangen.

Totalresultat og EK avkastning i mill. kr



Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 945 mill. kr og har auka med 37 mill. kr, eller 4,1 %, samanlikna med 2020. Det har vore god vekst i utlån og innskot det siste året, men kundemarginen for utlåna er lågare enn i fjor. Auken i rentenettoen er difor lågare enn det veksten i utlån og innskot skulle tilseie. For å redusere finansieringskostnadene, har banken over tid hatt fokus på å auke andelen obligasjonar med fortrinnsrett, av samla verdipapirgjeld. Dette har bidrege positivt til rentenettoen for 2021.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er på 1,46 % i 2021 mot 1,49 % i 2020.

Netto andre inntekter

Netto andre driftsinntekter for 2021 er på 329 mill. kr og er 77 mill. kr, eller 30,5 %, høgare enn i 2020. Auken skuldast primært eit godt resultat frå finansielle instrument.

Netto resultat frå finansielle instrument

Netto resultat frå finansielle instrument i 2021 er på 173 mill. kr, mot 114 mill. kr i 2020. Resultatet for 2021 skuldast primært utbytte og vinst frå langsiktige aksjeplasseringar med 152 mill. kr mot tilsvarende 88 mill. kr for 2020. Det positive resultatet frå aksjar kjem primært frå utbytte og oppskriving av aksjeposten i Frende, både for 2021 og året før. For nærmare forklaring sjå note 22.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Netto provisjonsinntekter er på 121 mill. kr og har auka med 17 mill. kr, eller 16,3 %, i forhold til 2020. Auken skuldast høgare provisjonsinntekter frå sal av fond, forsikring og betalingstenester.

Andre inntekter

Andre inntekter er på 36 mill. kr og har auka med 2 mill. kr, eller 3,8 %, i forhold til 2020. Auken skuldast primært høgare inntekter frå dotter-selskapet Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 2021 er på 483 mill. kr og er reduserte med 8 mill. kr, eller 1,6 %, frå 2020.

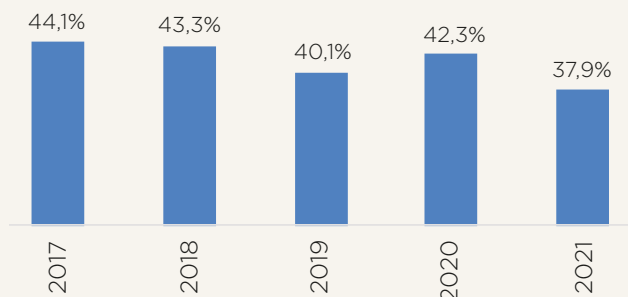
Det vart i 1. kvartal 2021 sett av 11 mill. kr til avtalte sluttvederlag til tilsette. Justert for denne avsetninga, er det ein reduksjon i kostnadene frå 2020 på 19 mill. kr. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt, med mål om å realisere tiltak, som skulle bidra til ei fortsett kostnadseffektiv drift. Dette har gitt god effekt og det er nedgang i mange kostnadspostar. Mellom anna er kostnader relaterte til IT og avskrivningar reduserte, i tillegg til at det i 2020 vart gjort ei avsetning for AHV-gebyr.

Kostnadsprosentar

Driftskostnadene for 2021 utgjer 0,75 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 0,81 % for 2020. Dette nøkkeltalet illustrerer at drifta har blitt meir kostnadseffektiv, målt mot forvaltningskapitalen, det siste året. Det har vore ei gradvis forbetring i dette nøkkeltalet over tid.

Driftskostnader i prosent av samla inntekter, eksklusiv resultat frå finansielle instrument, er på 43,9 % for 2021, mot 47,0 % for 2020. Driftskostnader i prosent av samla inntekter, inkludert resultat frå finansielle instrument, er på 37,9 % for 2021, mot 42,3 % for 2020.

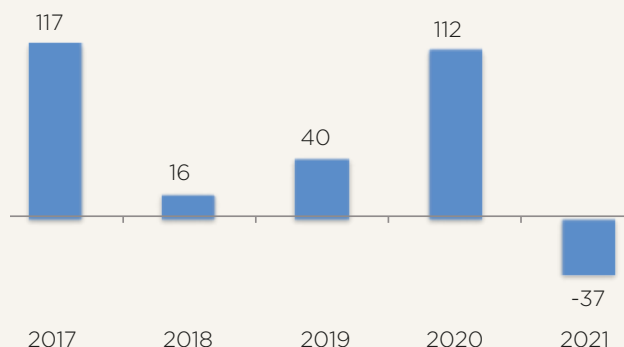
Kostnadsprosent



Nedskriving på utlån og garantiar

Med bakgrunn i betra økonomiske utsikter og redusert kredittrisiko, er det i 2021 inntektsført/tilbakeført netto 37 mill. kr i nedskriving på utlån og garantiar, medan det i 2020 var 112 mill. kr i netto tap. Det er ein reduksjon i dei modellbaserte tapa i 2021 med 53 mill. kr. Vidare er netto nedskriving på individuelt vurderte engasjement på 16 mill. kr. I 2020 vart dei modellbaserte tapa auka med 107 mill. kr. Ein stor del av auken i dei modellbaserte tapa, var relaterte til endra økonomiske utsikter, som følgje av koronapandemien. Pr. 31.12.20 vurderte vi dette til å utgjere omlag 67 mill. kr. Deler av nedskrivingane, som følgje av koronapandemien, er tilbakeført/inntektsført i 2021. Dei fleste kundane til banken har klart seg betre gjennom pandemien enn vi frykta i 2020, og det er bakgrunnen for reduserte nedskrivingar.

Nedskriving på utlån og garantiar i mill. kr



Skattekostnad

Skattekostnaden for 2021 er på 161 mill. kr og utgjer 19,5 % av resultatet før skatt. I 2020 var skattekostnaden på 113 mill. kr og utgjorde 20,3 % av resultatet før skatt. Årsaka til varierende skattekostnad i prosent, er primært at det meste av resultatet frå aksjar er omfatta av fritaksmetoden. Morbanken har ein inntektsskattesats på 25 %, medan dotterselskapa har ein skattesats på 22 %.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.12.21 utlån til bustadar med i alt 23,3 mrd. kr. Aktiviteten i selskapet er utvida det siste året, og utlåna har auka med 6,8 % i 2021. Selskapet er solid og har ein eigenkapital på 1,9 mrd. kr og ei kapitaldekning pr. 31.12.21 på 19,5 %. Resultat før skatt er på 235 mill. kr i 2021 mot 187 mill. kr for 2020. Selskapet er viktig for å skaffe konsernet rimeleg finansiering, gjennom å legge ut obligasjonar med fortrinnsrett.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap og eig dei største bankbygga i konsernet. Resultat før skatt for 2021 er på 5,3 mill. kr, mot 8,2 mill. kr i 2020. Resultatnedgangen frå 2020 skuldast at det i 2020 var inntektsført ein vinst ved sal av ein eigedom.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Inntektene frå eigedomsmekling er på 33,5 mill. kr og har auka med 3,6 mill. kr, eller 11,9 %, i forhold til 2020. Resultat før skatt er på 2,0 mill. kr i 2021, mot eit resultat på 2,3 mill. kr for 2020.

Resultat

Totalresultatet for konsernet etter skatt for 2021 er på 666 mill. kr, mot 443 mill. kr i 2020. Dette gir ei eigenkapitalavkastning på 12,4 % for 2021, mot 8,8 % for 2020. Resultatet for 2021 er vesentleg betre enn

for tidlegare år, og det skuldast primært inntektsføring/tilbakeføring av nedskrivingar på utlån og eit godt resultat frå finansielle investeringar. Netto renteinntekter og andre driftsinntekter viser også fin framgang, og driftskostnadene er reduserte. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ei tilfredsstillande og stabil eigenkapitalavkastning.

Disponering av årsresultatet til morbanken (i heile kroner)

Resultat etter skatt morbank	632.867.673
Renter til hybridkapitalinvestorar (fondsobligasjon)	- 15.437.967
Til disposisjon	617.429.706

Styret vil legge fram forslag til Generalforsamlinga 30. mars 2022, om følgjande disponering:

Utbytte (kr 9,00 pr. EK bevis)	175.348.683
Gåver	12.000.000
Utgjningsfond	364.743.207
Kompensasjonsfond	65.337.816
Sum disponert	617.429.706

Balansen

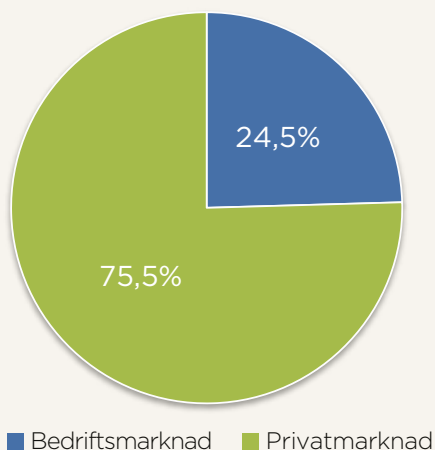
Konsernet har ved utgangen av 2021 ein forvaltningskapital på 65,8 mrd. kr, og den har auka med 3,1 mrd. kr, eller 5,0 %, frå 31.12.20. Auken skuldast primært god vekst i utlån til kundar og høgare likviditetsreserve, i form av sertifikat og obligasjonar.

Utlån til kundar

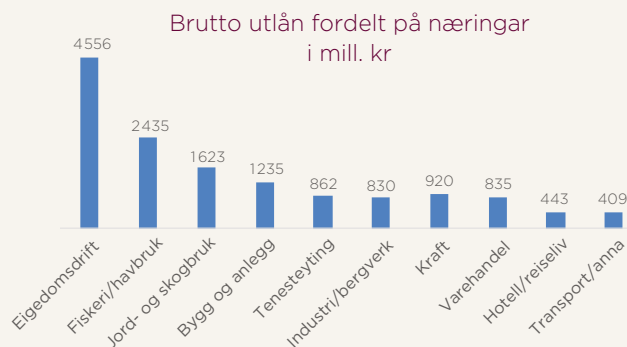
Brutto utlån er på 57,7 mrd. kr ved utgangen av 2021. Utlånsvolumet har auka med 2,8 mrd. kr, eller 5,0 %, det siste året. Utlånsveksten til privatmarknaden det siste året er på 6,5 %, og utlån til bedriftsmarknaden har auka med 0,8 %.

Brutto utlån pr. 31.12.21 er fordelt med 75,5 % til privatmarknaden og 24,5 % til bedriftsmarknaden (inkl. off. sektor). Pr. 31.12.20 var andelen utlån til bedriftsmarknaden på 25,6 %.

Utlån fordelt på sektor



Grafen nedanfor viser utlån til bedriftsmarknaden fordelt på ulike næringer pr. 31.12.21. Utlån til eigedomsdrift utgjør den største delen av utlåna til bedriftsmarknaden, med til saman 4,6 mrd. kr. Dette utgjør 32 % av samla utlån til næring. Utlån til fiskeri og havbruk, står for den nest største delen med 2,4 mrd. kr, og utgjør 14 % av utlåna til bedriftsmarknaden.



Nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

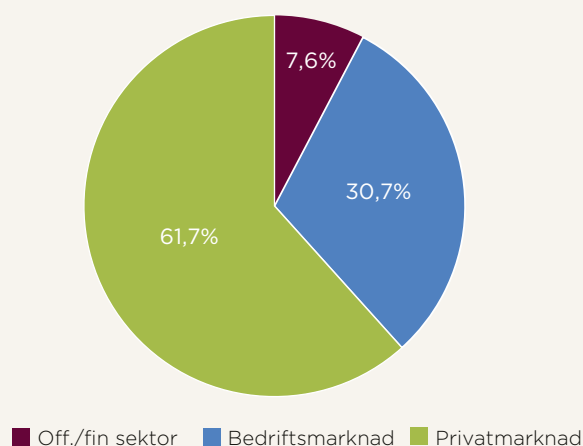
Samla balanseførte nedskrivingar til forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar ved utgangen av året er på 322 mill. kr mot 378 mill. kr eitt år tidlegare. Av nedskrivingane pr. 31.12.21 er 307 mill. kr relaterte til utlån. Samla nedskrivingar i balansen pr. 31.12.21 utgjør 0,53 % av brutto utlån, mot 0,64 % eitt år tidlegare. Reduksjonen i nedskrivingane har samanheng med betra økonomiske utsikter og redusert kredittrisiko. I 2020 vart det gjort ekstra nedskrivingar relatert til koronapandemien. Deler av desse nedskrivingane er reversert i 2021.

Innskot frå kundar og innskotsdekning

Innskot frå kundar er på 32,5 mrd. kr ved utgangen av 2021 og har auka med 1,8 mrd. kr, eller 6,1 %, det siste året. Innskot frå privatmarknaden har auka med 6,0 % og innskot frå bedriftsmarknaden, inkludert offentleg og finansiell sektor, med 6,2 %.

Innskota pr. 31.12.21 er fordelte med 61,7 % frå privatmarknaden, 30,7 % frå bedriftsmarknaden og 7,6 % frå offentleg/finansiell sektor.

Innskot fordelt på sektor



Innskotsdekninga for konsernet har auka litt det siste året og er på 56,4 % pr. 31.12.21, mot 55,9 % pr. 31.12.20.

Verdipapirplasseringar

Aksjar m.v.

Banken har pr. 31.12.21 aksjar bokførte til 765 mill. kr, mot 657 mill. kr pr. 31.12.20. Porteføljen av aksjar pr. 31.12.21 består av langsiktige strategiske plasseringar. Den største aksjeposten pr. 31.12.21 er i Frende Holding AS, og den er bokført til 409 mill. kr. Eigarskapen har samanheng med at banken formidlar Frende sine forsikringsprodukt. Aksjeverdien av Frende er skriven opp med 44 mill. kr i 2021.

Sertifikat og obligasjonar

Plasseringar i sertifikat og obligasjonar er bokførte til 6,6 mrd. kr ved årsskiftet, mot 6,5 mrd. kr pr. 31.12.20. Plasseringane blir nytta i likviditetsstyring og som likviditetsbuffer. Sertifikat og obligasjonar er vurderte til marknadsverdi.

Verdipapirgjeld

Ved utgangen av 2021 har banken sertifikat- og obligasjonsgjeld bokført til 25,3 mrd. kr mot 23,2 mrd. kr pr. 31.12.20. Banken har hatt god tilgang på finansiering i 2021, både frå marknaden for obligasjonsinnlån og ved å nytte Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, til utlegging av obligasjonar med fortrinnsrett.

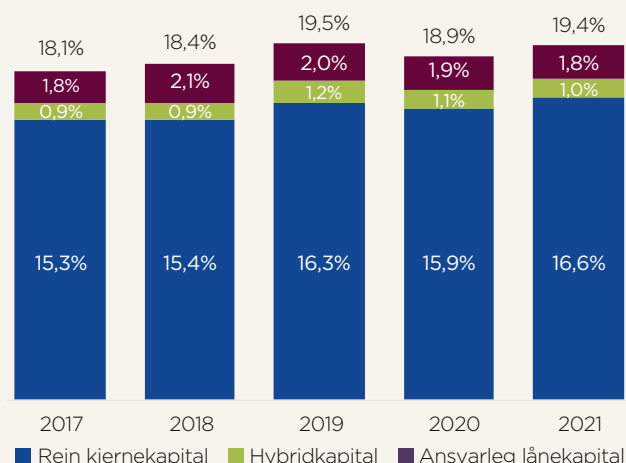
Eigenkapital og kapitaldekning

Konsernet har pr. 31.12.21 ein eigenkapital på 6,2 mrd. kr, mot 5,7 mrd. kr pr. 31.12.20. Sparebanken Sogn og Fjordane har ein eigarandelskapital på 4,4 mrd. kr og ein grunnfondskapital på 0,6 mrd. kr. Det er ikkje utferda nye eigenkapitalbevis i 2021. Konsernet har ein hybridkapital i form av fondsobligasjonar på 350 mill. kr pr. 31.12.21, og den er uendra det siste året. Eigenkapitalen har auka med 522 mill. kr, eller 9,1 %, samanlikna med tala pr. 31.12.20. Auken kjem frå resultatet, for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ein ansvarleg lånekapital bokført til 602 mill. kr pr. 31.12.21. Netto ansvarleg kapital, som grunnlag for utrekning av kapitaldekning, er på til saman 6,5 mrd. kr og har auka med 437 mill. kr, eller 7,2 % det siste året. Det er pr. 31.12.21 foreslått utdelt 187 mill. kr til utbytte og gåver, mot tilsvarande 129 mill. kr pr. 31.12.20. Foreslått utdeling til utbytte og gåver er trekt ifrå ved utrekning av ansvarleg kapital.

Konsernet har ein kapitaldekningsprosent pr. 31.12.21 på 19,4 %, mot 18,9 % pr. 31.12.20. Rein kjernekapitaldekning pr. 31.12.21 er på 16,6 %, mot 15,9 % pr. 31.12.20. Styret vurderer eigenkapitalsituasjonen ved utgangen av 2021 som tilfredsstillande.

Grafen viser utviklinga i kapitaldekninga dei fem siste åra:



Vidare drift

Rekneskapen for 2021 er lagt fram under føresetnad av at drifta skal halde fram.

Hendingar etter balansedagen

Det er ingen hendingar etter balansedagen som påverkar den framlagde rekneskapen i vesentleg grad.

Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 31.12.21 langsiktig rating A1 frå Moody's, etter ei oppgradering 03.02.21. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

Eigarstyring og selskapsleiing

Styringa av banken byggjer på norske lover, mellom anna på rekneskapslova og finansføretakslova. Banken følgjer i hovudsak prinsippa for eigarstyring og selskapsleiing, slik dei er formulerte av Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES).

Generalforsamlinga er det øvste organet i banken. Generalforsamlinga har 25 medlemmer. Oppgåver og ansvar til generalforsamlinga er gitt av banken sine vedtekter §3-9, og det er mellom anna generalforsamlinga som vel styre og valkomité.

Styret i banken har 8 medlemmer inkludert 2 tilsette-representantar. Administrerande direktør og andre leiande tilsette er ikkje medlemmer av styret. Val av styret er regulert i vedtektene § 4-1. Valet vert gjort av generalforsamlinga, og medlemene vert valde for inntil to år og varamedlemene for eitt år. Styret hadde 18 møte i 2021. Strategi, finansiell utvikling, kapitalisering, risikostyring, anti-kvitvask, etterleving og internkontroll var viktige tema i møta.

Styret sitt arbeid er regulert av ein styreinstruks og årsplan for styret sitt arbeid. Styret skal leie banken i samsvar med lover, vedtekter og vedtak i general-

forsamling. Styret er ansvarleg for forvaltning av banken sine midlar, og er gjennom dette ansvarleg for banken sin strategiske planlegging. Mål, strategiar og risikoprofil blir vurdert minst årleg. Banken ønskjer å medverke til ei berekraftig utvikling og har integrert berekraft som ein naturleg del av banken sin strategi.

Styret har tre underutval: Revisjonsutval, Risikoutval og Godtgjersleutval.

Revisjonsutvalet består av tre styremedlemer. Utvalet hadde seks møte i 2021. Revisjonsutvalet går gjennom kvartals- og årsrekneskapen med særleg fokus på prinsipp, vesentlege verdivurderingar og estimat, og revisor sitt arbeid. I tillegg evaluerer utvalet organisering og gjennomføring av internkontroll, med særskilt fokus på finansiell rapportering.

Risikoutvalet består av tre styremedlemer og hadde åtte møte i 2021. Utvalet førebur styret si hand-saming av kvartalsvise risikorapportartar, årleg ICAAP- og ILAAP-rapport, årleg internkontroll-rapport, årsrapport og årsplan for internrevisjon og årleg finansstrategi med tilhøyrande risikorammer. Utvalet førebur saker som omhandlar overvaking og styring av banken sine einskilde risikoar og samla risiko, med fokus på om banken sine styrings- og kontrollordningar er tilpassa risikonivået og omfanget av verksemda.

Godtgjersleutvalet består av tre styremedlemer. Utvalet hadde åtte møte i 2021. Utvalet handsamar retningslinjer for godtgjersle til leiande tilsette, forslag til styret om godtgjersle til administrerande direktør, og er rådgjevande organ for administrerande direktør i saker som gjeld godtgjersle til resten av konsernleiinga.

Selskapet har teikna ansvarsforsikring for styre og dagleg leiar, gjennom ei felles ordning som konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane har saman med fleire andre finansføretak. Samla forsikringssum er på inntil 120 mill. kr pr. forsikrings-tilfelle og totalt for alle som er sikra gjennom ordninga.

Fullmakt relatert til eigenkapitalbevis og eigarandelskapital

Generalforsamlinga gav den 25. mars 2021 styret fullmakt til å auke eigarandelskapitalen med inntil 3,5 millionar nye eigenkapitalbevis, kvar pålydande kr 100. Formålet er å kunne styrke konsernet sin soliditet i samband med ei eventuell børsnotering. Fullmakta gjeld til neste ordinære møte i general-forsamlinga (30. mars 2022). Tilsvarande fekk styret fullmakt til å kjøpe attende eigne eigenkapitalbevis for inntil samla pålydande kr 150 millionar, med

formål om vidaresal til tilsette. Slike vedtak krev fleirtal som ved vedtektsendring og minst 2/3 fleirtal av dei stemmene som vert gitt av eigarane, som er valde av eigenkapitalbevisegarane. Fullmakt for tilbakekjøp av eigenkapitalbevis vart nytta ved at banken kjøpte 20.925 eigenkapitalbevis, som vart selde vidare til tilsette.

Eigarstruktur

Sparebanken Sogn og Fjordane vart omdanna til eigenkapitalbevisbank i 2010. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane har ein eigardel på 93,57 % av eigenkapitalbevisa, Sparebankstiftinga Fjaler har ein eigardel på 5,92 %, og tilsette/styret i Sparebanken Sogn og Fjordane har ein eigardel på 0,51 %. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane er ei av dei største i sitt slag i landet.

Det kan vere aktuelt å vurdere børsnotering av eigenkapitalbevisa, og banken følgjer marknads-utviklinga i tråd med dette.

Internkontroll

Internkontrollarbeidet skal bidra til at banken når dei strategiske måla gjennom riktig måling, kontroll og prising av risiko, effektiv drift og forsvarleg handtering av risiko. Internkontrollen er etablert i samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll.

Alle operative leiarar har ansvar for å ha effektiv og føremålstenleg internkontroll, for å handtere eigen risiko generelt og for finansiell rapportering spesielt. I dette ligg eit ansvar for å vurdere om verksemda til eininga/fagområdet representerer ein risiko for feil i finansiell rapportering. Leiarane skal vurdere risikoen før tiltak, og vurdere risikoreduserande tiltak. For å sikre ein tilfredsstillande attverande risiko skal ein vurdere kontrollbehov og sørge for at risikoen blir tilfredsstillande følgt opp og kontrollert. Dei operative leiarane skal periodisk rapportere kontrollresultata, og minst årleg evaluere etterleving og behov for nye tiltak. Øvste leiing følgjer periodisk opp dei ulike forretningsområda og avdelingane sine finansielle resultat.

Direktør for økonomi og finans har ansvar for banken sin rekneskaps- og økonomifunksjon, og er såleis ansvarleg for finansiell rapportering og internkontroll knytt til dette. Dette inneber også ansvar for å sikre at finansiell rapportering tilfredsstiller lover og reglar til ei kvar tid. Det er etablert prosessar og interne kontrollrutinar som skal sikre kvaliteten i den finansielle rapporteringa. Dette omfattar full-maktsreglar, arbeidsdeling, avstemmingar, IT-kontrollar m.m.

Avdeling for risikostyring og etterleving skal sjå til at risikostyring og internkontroll i operative avdelingar er i tråd med lover, reglar og interne rammer og retningslinjer. Periodiske kontrollar og stikkprøver er grunnlaget for kvartalsvis rapportering av status innanfor dei ulike risikoområda. I årleg internkontrollrapport blir status for alle vesentlege risiko-forhold gjennomgått og evaluert, med fokus på kvalitet, utfordringar og forbedringsområde. Styret sitt risikoutval førebur styret si handsaming av dei ulike rapportane. Styret har vedteke instruksar for risikostyrings- og etterlevingsfunksjonen. Det er etablert årshjul for internkontroll for ulike nivå, som mellom anna set krav til risikovurdering, inkludert risikoreduserande tiltak, gjennomgang av regelverk, kontrollhandlingar, rapportering og stadfesting av internkontroll.

Internrevisor utarbeider årsrapport om risikostyring og internkontroll til administrasjonen og styret. Grunnlaget for rapporten er eigne revisjonsprosjekt. Revisjonsprosjekta inngår i årsplanen som styret vedtek for internrevisjonen.

Ekstern revisor utarbeider årleg ein rapport om resultatet for den finansielle revisjonen. Rapporten inneheld også opplysingar om eventuelle svake punkt og manglar, og forslag til tiltak og utbetringar. Dette blir følgt opp av dei ansvarlege einingane og av avdeling for risikostyring og etterleving. Ekstern revisor har også årlege møte med styret utan at administrasjon er til stades.

Styret fører tilsyn med prosessane for finansiell rapportering, internkontroll, risikostyring og etterleving, og har det overordna ansvaret for at funksjonane fungerer effektivt. Til å støtte seg i dette arbeidet har styret sine eigne utval, Revisjonsutvalet og Risikoutvalet. Risikoutvalet førebur sakshandsaming av kvartals- og årsrapportar og ser til at konsernet har ein uavhengig og effektiv ekstern revisjon. Årsrekneskapen blir fastsett av Generalforsamlinga, etter handsaming av styret i konsernet.

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringa i banken skal støtte opp under banken si strategiske utvikling. Gjennom kvartalsvis rapportering frå administrasjonen vurderer styret banken sin risiko- og kapitalstatus mot vedtekne styringsmål og rammer. Styret evaluerer og vedtek årleg kapitalbehov og kapitalplan gjennom ICAAP-dokumentet. I tillegg blir kredittstrategi, finansstrategi, og rammer for kapitaldekning, kreditt risiko, likviditetsrisiko og marknadsrisiko vedtekne i styret. Styret har også vedteke dokumentet Risikostyring i Sparebanken Sogn og Fjordane, som gjer greie for gjennomføring og ansvarsdeling i internkontroll- og risikostyrings-

arbeidet i banken. Styret meiner at banken sine prosessar for risiko- og kapitalstyring fungerer godt.

Banken nyttar standardmetoden for utrekning av kapitalbehov knytt til kreditt risiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Kapitalbehovet i Pilar 2 blir berekna med metodar som Finanstilsynet har gjort greie for i Rundskriv 12/2016. Det er i tillegg gjort supplerande vurderingar og avsetningar der ein finn dette nødvendig. Sjølv om banken gjer eigne berekningar av kapitalbehovet i Pilar 2, er det likevel Pilar 2-kravet som Finanstilsynet fastset, som er avgjerande for det samla kapitalkravet banken må oppfylle. Pilar 2-kravet er ved utgangen av 2021 på 1,7 % av risikovekta berekningsgrunnlag.

Risiko og kapitalbehov blir rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikorapportar og gjennom ICAAP-rapporten. Gjennom dette har styret kontroll med at banken er tilstrekkeleg kapitalisert og at risikorammene ikkje er brotne. Det er også utarbeidd beredskapsplan for likviditet. I tillegg gir gjenopprettingsplanen eit godt bilde på gjenopprettingsevna til banken i ein krisesituasjon der måltala for soliditet og likviditet blir brotne.

Gjennom drifta blir banken utsett for risiko på ulike område. Risikobildet er i stadig endring, og nye risikotypar oppstår etter kvart som omgjevnadene og samfunnet endrar seg i form av teknologisk utvikling, klimaendringar, endra kundeåtfærd og nye regulatoriske krav.

Kreditt risiko

Styret set ramma for banken sin kreditt risiko gjennom kredittpolitikken og reglementet for løyving av lån og kredittar. Kredittstrategien blir utarbeidd årleg med utgangspunkt i banken sin hovudstrategi. Kredittstrategien legg føringar for kredittverksemda det påfølgjande året. Den samla kreditt risikoen blir følgt opp gjennom månadlege rapportar som viser korleis banken etterlever risikorammene.

I 2021 hadde banken inntektsføring av tidlegare avsett tap som utgjorde 0,06 % av brutto utlån. Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 31.12.21 var på 316 mill. kr, ein reduksjon på 37 mill. kr frå 31.12.20. Samla betalingsmislegald både for næringslivs- og privatkundar ligg godt innanfor rammene som styret har sett. Utlåna til BM, som del av totale utlån, utgjorde 24,5 % ved utgangen av 2021. Av BM-engasjementa, var 10,0 % av volumet ved årsskiftet definert som engasjement med høg risiko.

Risikobildet ved utgangen av 2021 var framleis prega av koronapandemien. Særleg har enkelte næringar blitt hardt råka av smitteverntiltaka som er sette i verk, men dei endelege konsekvensane av

pandemien vil det enno gå ei tid før vi har full oversikt over. Det usikre framtidsbildet gjenspeglar seg mellom anna i ein forventta framtidig auke i PD-verdiar i berekning av modelltpa til banken.

Operasjonell risiko

Banken styrer den operasjonelle risikoen gjennom rutineverk og arbeidsprosedyrar. Det er innebygt maskinelle kontrollar i mange av banken sine system, samtidig som det blir gjort manuelle kontrollar i ettertid. Banken har eigen strategi for styring av operasjonell risiko. I tillegg er det utvikla ein hendingsdatabase for betre å kunne styre den operasjonelle risikoen, og lære av operasjonelle feil.

Internkontrollprosessen, med risikovurdering, risikodempende tiltak og rapportering, er sentral i styringa av operasjonell risiko. Gjennom strategiar og prognosar legg styre og administrasjon mål for det komande året. Dei ulike fagområda må deretter innrette drifta med tanke på å støtte opp under desse måla. Fagområda gjennomfører risiko-vurderingar med sikte på å avdekke kva faktorar som kan hindre at måla vert nådde. For vesentlege risikoar skal det planleggast tiltak og kontrollar som sikrar at risikoen blir dempa til eit akseptabelt nivå. Risikobildet, med tilhøyrande handlingsplanar, blir brukt som grunnlag for oppfølging og rapportering gjennom året.

Compliancerisiko

Kompleksiteten i regelverket, som banken må tilpasse seg til, aukar stadig. Dette set krav både til å setje seg inn i regelverket, tilpasse drifta for å tilfredsstille nye krav, og ofte krevst det også nye tekniske løysingar, for å kunne oppfylle krava til rapportering. Banken har investert i slike løysingar, og gjennom prosjekt og dagleg drift blir det gitt opplæring og rettleiing i korleis regelverket skal tolkast. Dette reduserer sannsynet for manglande etterleving av lovverket. Banken har også auka bemanninga både i 1. linje og 2. linje for å redusere compliancerisikoen.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko blir styrt og målt innanfor tre hovud-område; renterisiko, aksjerisiko og valutarisiko. Styret har vedteke rammer for banken sin renterisiko, og for banken si eksponering i valutamarknaden. All aksjeeksponering er i strategiske, langsiktige plasseringar.

Renterisikoen er knytt til renteberande verdipapir, rentesikringsavtalar, fastrenteutlån og fastrente-innskot. Renterisiko blir rekna ut etter kor mykje dei finansielle verdiane vil endre seg, dersom rentenivået endrar seg. Styret vedtek rammer for eksponering innanfor ulike tidsintervall for rentebinding og samla eksponering.

Valutaeksponering er knytt til utanlandsk betalings-formidling, valutabeholdning, valutalån og termin-forretningar. Risikoen blir styrt gjennom fastsette rammer, for total valutaeksponering og under-liggjande rammer for enkeltvalutaer, og blir rapportert på dagleg basis.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i eigedelane, utan at det oppstår vesentlege ekstra-kostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Det blir utarbeidd stresstestar, prognoser for likviditetsbehov, og beredskapsplan for bortfall av likviditet, for å kunne handtere likviditetsrisikoen. Resultat av stresstestane og lovkrav knytt til LCR og NSFR er avgjerande, for dei krava interne risiko-rammer set for storleiken på likviditetsreserven til banken. Banken er godt posisjonert i forhold til lovkrava, og ved utgangen av 2021 var LCR 140 % og NSFR på 124 %.

Kvitvaskingsrisiko

Kvitvasking er handlingar som på ulike måtar sikrar utbyttet frå ulovlege handlingar, ved å skjule kvar utbyttet blir av, eller kven som rår over det, eller ved å tilsøre opphavet til inntekter eller eigedelar. Bankar generelt er gjennom tenestespekteret sitt vurdert å ha høg risiko for kvitvasking. Risikoen kan reduserast gjennom val av produkt, tenester, kundar og kundeaktivitetar, og også gode styrings- og kontrollsystem, rutineverk og opplæringstiltak er avgjerande for å dempe kvitvaskingsrisikoen. Sparebanken Sogn og Fjordane har i all hovudsak bedriftskundar som høyrer heime i gamle Sogn og Fjordane fylke. I privatmarknaden har banken kundar over heile landet, men med storparten av kunde-massen i Vestland fylke. Stort innslag av langsiktige kundeforhold og god produktbreidde er med å sikrar god kunnskap om kundane, og legg eit godt grunn-lag for å handtere kvitvaskingsrisikoen. Det er avgjerande at heile organisasjonen har god kunnskap om krava i kvitvaskingslova og eit sterkt fokus på etterleving. Ved gjennomføring av kundetiltak, skal tilsette ha profesjonell skepsis til informasjon og dokumentasjon frå kundar, og vere merksame på indikatorar på kvitvasking og terrorfinansiering.

Cyberisiko

Finanstilsynet si årlege ROS-analyse viser at omfanget av digital kriminalitet aukar. Analysen påpeikar også at finansføretaka har utvikla systema sine for overvaking, og at cyberangrepa ofte blir avverga før dei får alvorlege konsekvensar. Kunnskapen i finansnæringa om digital kriminalitet og forståinga for det aktuelle trussel- og risikobildet har også auka, mellom anna som eit resultat av god samhandling mellom ulike aktørar i næringa. Svake

punkt i føretaka sitt forsvarsverk mot digital kriminalitet, informasjonslekkasje, i tillegg til IKT-drift, er dei mest sentrale truslane knytt til IKT-bruk.

Sparebanken Sogn og Fjordane tek truslane som cyberrisikoen medfører, på største alvor, og arbeider systematisk med å gjere grep og investeringar, som reduserer faren for cyberangrep.

Klimarisiko

Klimarisiko handlar om risiko knytt til klimaendringar (fysisk risiko og omstillingsrisiko) som kan gje auka kredittisiko og tap for banken. Det er også ein fare for omdømmetap om banken ikkje lever opp til dei forventningane og krava som er stilte til finansnæringa i regelverket som regulerer finansnæringa si rolle i kampen mot klimaendringar. Vurdering av klimarisiko og berekraft er ein integrert del av kredittprosessen mot bedriftskundane i banken. Banken har teke i bruk ein modul for ESG og klimarisiko, og utfylling av denne resulterer i ein ESG-analyse av kunden. Målet er å bevisstgjere bedriftskundane på korleis dei blir påverka av klimaendringar, og påverke kundane til handlingar for å redusere risiko og eigne utslepp. Banken har som mål å vere ei verksemd som bidreg til omstilling til eit meir klimavennleg og berekraftig samfunn. Klimarisiko inngår som vurderingsmoment i alle nye kredittsaker, og manglande tiltak frå kundane med omsyn til ESG som aukar banken sin tapsrisiko, vil medføre høgare pris, redusert løpetid på lån eller avslag på finansiering.

Andre risikotypar

I tillegg til risikotypene som er nemnde ovanfor, er banken også utsett for andre typar risiko, til dømes forretningsrisiko, eigarrisiko, systemrisiko. Vurderingar av desse ligg inne som del av den daglege drifta, og styret blir orientert om utviklinga gjennom driftsrapportar, ICAAP og intern-revisjonsrapportar.

Kapitalstyring

Gjennom den årlege ICAAP-prosessen vurderer og kvantifiserer ein risikoane banken er utsett for, og set av kapital til dei ulike risikotypene. Kapitalavsetjinga skal vere framoverskodande. Dette inneber at kapitalbehovet skal vurderast ikkje berre ut frå eksponeringane på eit gitt tidspunkt, men også ta omsyn til framtidige planar om vekst, strategiske endringar og val som vil påverke kapitalbehovet. Det skal minimum utarbeidast framskrivingar av den finansielle utviklinga, for dei neste tre åra. Som grunnlag for å gjere ei god vurdering av kapitalbehovet, skal det utarbeidast scenarioanalysar som viser korleis negative hendingar påverkar resultat, balanse, likviditet og kapitaldekning.

Med grunnlag i framskrivingane og scenarioanalysane gjer styret ei samla vurdering av om kapitalnivået er tilfredsstillande. Banken skal til ei kvar tid oppfylle lovpålagde kapitalkrav. I tillegg er det viktig at banken har nok kapital til organisk vekst og eventuelle oppkjøp, og til å tilfredsstille forventningar om utbytte- og gåvetildeling. Om banken får behov for kapitalauke utover det som tilbakehalde overskot frå drifta gir grunnlag for, kan den reine kjernekapitalen aukast gjennom emisjon av eigenkapitalbevis eller mindre utbytte- og gåvetildelingar. Kjerne- og totalkapitalen kan aukast gjennom fondsobligasjonar og ansvarlege lån.

Balansestyling er også eit viktig verkemiddel i kapitalstyringa til banken. I gjenoppretingsplanen til banken er det gjort analysar som viser effekten ulike balansestyrende tiltak har på soliditet, likviditet og lønsemd, og kor stor kapasitet banken har til å gjere slike tiltak.

Banken har dei siste åra hatt følgjande utvikling i kapitaldekning og kapitalkravsmargin (kapitalkravsmargin = rein kjernekapitaldekning – regulatorisk kapitalkrav):

	31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.21
Total kapitaldekning	18,52 %	19,52 %	18,88 %	19,44 %
Kjernekapitaldekning	16,43 %	17,50 %	17,02 %	17,66 %
Rein kjernekapitaldekning	15,54 %	16,32 %	15,94 %	16,62 %
Krav rein kjernekapital	13,90 %	14,40 %	12,70 %	12,70 %
Kapitalkravsmargin	1,62 %	1,92 %	3,24 %	3,92 %

Utviklinga i soliditeten er etter styret sitt syn tilfredsstillande. Banken er også godt rusta for å møte auka framtidige kapitalkrav. I 2022 er det venta at kravet til rein kjernekapital vil auke med 2,5 prosentpoeng, i form av høgare systemrisikobuffer og motsyklisk buffer.

Privatmarknad

2021 blei nok eit år prega av koronapandemien, men der kundane våre og banken har omstilt seg til den «nye normalen». Dyktige tilsette, som saman med gode teknologiske løysingar, gjer at vi har tilpassa oss pandemiens ulike opningar og nedstengingar, og er tilgjengeleg for kundane uavhengig av heimekontor eller kontor.

Til tross for smitterekordar og uro rundt vaksineringsåtte sette sentralbanken opp styringsrenta i september for første gang på to år. Renteauken er eit positivt

signal for norsk økonomi og eit signal frå sentralbanken om at overgangen til normale tilstandar er på veg. Vi ventar ein gradvis renteauke i åra som kjem. I kombinasjon med høge straumprisar, så kan det bli krevjande for nokre av kundane våre. Vi er her for alle kundane våre, i tider med ekstra utfordringar og i gode tider.

For tredje året på rad er vi med i den nasjonale kundeundersøkinga EPSI, som måler kundetilfredsheita for privatkundar i bankbransjen. Og for tredje året på rad plasserer Sparebanken Sogn og Fjordane seg heilt i toppen i kåringa. Totalt sett kjem banken på andreplass i bransjen, som er den same posisjonen som i 2019 og 2020. Vi har første plass på om-dømme og på service/relasjon, og andre plass for beste mobilbank. Det er ei tilbakemelding som betyr ekstra mykje sidan vi har utvikla mobilbanken sjølv.

Med ein andreplass samla i undersøkinga, kjem Sparebanken Sogn og Fjordane best ut av alle sparebankane.

Vi er stolte og audmjuke for resultatet i EPSI-undersøkinga. Særleg sidan det har vore ei spesiell tid dei siste åra og tilbakemeldinga viser at vi tek vare på og støttar kundane våre.

Tilbakemeldingar frå kundane er det som betyr aller mest for oss, det jobbar vi for og vi blir svært stolte på vegne av alle dei dyktige tilsette vi har i banken. Vi trur på samspelet mellom god personleg rådgjeving, enkle digitale løysingar og eit sterkt samfunnsansvar. Samspelet ser vi også igjen i form av ein vekst på 6,5 % for utlån, og 6,0 % for innskot.

Sparebanken Sogn og Fjordane er eit fullverdig finanshus, som i tillegg til utlån og innskot, tilbyr tenester som forsikring, tenester knytt til spare- og plasseringsområdet og eigedomsmekling. På billån og leasing samarbeider vi med SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS i Trondheim. Frende Forsikring er vår forsikringsleverandør på liv- og skadeforsikring. I 2021 vart Frende si reiseforsikring best i test.

Sparebanken Sogn og Fjordane er den leiande leverandøren av spare- og plasseringsprodukt i Sogn og Fjordane. 2021 vart eit godt år for fondskundane våre med ein gjennomsnittleg avkastning på over 20 %, noko som er godt over det ein kan rekne med over tid. Banken har merka sterk etterspørsel etter fondssparing, og både beløp plassert i fond og tal kundar har auka sterkt i løpet av 2021. Lågt rentenivå og høg sparerate hos hushaldningane har forsterka etterspørselen.

Total kapital plassert i fond via SSF auka med 45 % i 2021 til ca. 4,8 mrd. kroner. Vårt inntrykk er også at

kundane er blitt meir erfarne og er klar over at fondsmarknaden svingar, til tider mykje, men dei aller fleste held på den opphavlege spareplanen sin og sit gjennom dei urolege periodane.

Mange av våre kundar sparar eit fast månadleg beløp, stort eller lite, og får dermed redusert risikoen med å plassere store beløp på eit tidspunkt som i ettertid kan vise seg ikkje å vere optimalt. Vår strategi med innfasing av kapital via spareavtalar i aksjefond ligg fast i 2022, og er kanskje viktigare no enn nokon gang tidlegare.

Sparebanken Sogn og Fjordane sitt dotterselskap Eigedomsmekling Sogn og Fjordane har lagt bak seg eit svært godt år. Gjennom heile året har det vore høg aktivitet i eigedomsmarknaden og konkurransen i meklarbransjen har auka. Eigedomsmekling Sogn og Fjordane har behalde sin posisjon som den leiande marknadsaktøren i Sogn og Fjordane, og med sine dyktige og kompetente tilsette leverer selskapet eit positivt resultat for 2021.

Bedriftsmarknad

Banken sitt primære marknadsområde for næringsliv er Sogn og Fjordane, og utlånsveksten til bedriftskundane var 0,8 % i 2021. Veksten speglar etterspørselen frå bedriftskundane i vårt marknadsområdet og vil variere. Koronapandemien pregar næringslivet også i 2021. Store deler av næringslivet merkar ein kraftig kostnadsauke på mange innsatsfaktorar, og fleire merkar også at tilgang på varer er utfordrande. Sterk kjøpekraft gjer at etterspørsel og omsetning er høg i mange bransjar, men her er store variasjonar. Deler av reiselivet har hatt store utfordringar etter ein ny sesong med låg aktivitet knytt til utanlandske turistar og avlyste arrangement. Vi registrerer også at tilgang på arbeidskraft er utfordrande for fleire. Eit handlekraftig næringsliv, tett dialog med banken og støtteordningar frå det offentlege har vore viktig i ei krevjande tid for mange bedrifter.

Banken har vidareført sin sterke posisjon i Sogn og Fjordane med kundeforhold til 6 av 10 aksjeselskap. Konkurransen er som tidlegare god, og då spesielt om større kundar med god soliditet og låg risiko. Vi registrerer at lokal avgjersle og rådgjevarar som sit nær kundane blir vektlagt i konkurransesituasjon, og at dette er viktig når tidene er prega av usikkerheit.

Innskot frå bedrifter, finansielle innskyttarar og kommunar viser god vekst i 2021 med ein auke på 6,2 % på 12 månaders basis. Overskotslikviditet for mange bedrifter er god og innskotsveksten er på heile 11,5 % når vi ser på denne kundegruppa isolert. Eit lågt rentenivå har resultert i høg aktivitet hos rådgjevarane på banken sitt investeringssenter, som tilbyr alternativ plassering. Aksje- og rentefond har

vore etterspurt og her ser vi ein kraftig vekst i året vi har lagt bak oss.

Skadeforsikring gjennom Frende er ein viktig del av banken sine produkt til bedriftskundane. Bank-distribusjon og sterk relasjon til næringslivet gir god effekt, og produktområde hadde god vekst både i nysal og auke i eksisterande portefølje i 2021. God etterspørsel og ønske om å kunne nå fleire kundar gjer at vi vil styrke kapasiteten på dette forretning-sområde i 2022.

Nordea Liv har vore banken sin leverandør på pensjonsprodukt sidan november 2020, og eksisterande pensjonsavtalar er konvertert over til ny leverandør. Konkurransedyktige produkt, god rådgjeving og effektive digitale løysingar blir sett pris på, og vi opplever god vekst av nye kundar på dette området.

At banken er ein totalleverandør av finansielle tenester er viktig, og var avgjerande då vi i 2016 etablerte samarbeid med Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS på distribusjon av leasing og billån. Mange kundar vektlegg å samle produkta i banken og vi opplevde god vekst også på dette området, både i volum og antal avtaler i 2021.

God kompetanse hos rådgjevarane på bedrifts-marknad er ein viktig differensieringsfaktor for banken. Gjennom bransjeansvarlege i 12 ulike bransjar sikrar vi god bransjekunnskap som kjem kundane til gode, men spissa kunnskap er også viktig for å handtere kreditttrisikoen i dei ulike bransjane. Berekraft er ein sentral del av kreditt-vurdering av bedriftskundar. Banken har stort fokus på intern opplæring for å kunne gi god rådgjeving og sikre at næringslivet har ei aktiv og offensiv haldning til bedrifta sitt berekraftsavtrykk.

I tillegg til kundeansvarlege som er lokalisert på lokale kontor i Sogn og Fjordane har banken dei siste åra styrka bedriftssenteret. Dette sikrar tilgjengeleg og effektiv kundehandsaming i samspel med dei kundeansvarlege. Rådgjevarane har også spesialkompetanse innanfor nettbank til bedriftskundar og betalingformidling.

Organisasjon

Tilsette og kompetanseheving

Banken har dei siste åra hatt mange utfordrande oppgåver, og slik har det vore i 2021 også. Dette har bidrege til å heve kompetansen hos den enkelte og for banken samla. Banken har brukt mykje ressursar på interne kurs og opplæring. I 2021 tok banken i bruk e-læringsverktøyet Motimate. Motimate har mellom anna blitt brukt til obligatorisk opplæring om AHV og IT-sikkerheit, og til årleg stadfesting av banken sine etiske retningslinjer. Motimate blir også

brukt i onboardingprosessen for å gi alle nyttilsette same grunnopplæring. På grunn av restriksjonar knytt til korona har banken sine opplærings-aktiviteter i 2021 skjedd digitalt gjennom webinar, teams-møter, e-læring og fast fagleg påfyll til alle tilsette kvar fredag. Det er etablert fagspesifikke kompetansegrupper som fortløpande gir innspel til kompetansearbeidet i banken. Banken tilbyr støtte til kurs og utdanning. Utdanninga må vere i samsvar med banken sine behov, og ein del av den enkelte sin utviklingsplan. Gjennom kurs, trening og testar sikrar og dokumenterer banken tilsette sin kompetanse.

Banken er knytt til Finansnæringa sine autorisasjons-ordningar på sparing og plassering, kreditt, skade- og personforsikring. Desse autoriseringane er obligatoriske for kunderådgjevarar på privat-marknaden, og rådgjevarane må årleg ta opp-dateringskurs på dei ulike autoriseringane. I 2021 har mellom anna berekraft og ny utlånsforskrift vore viktige tema i oppdateringane.

Organisasjonsutvikling

Sparebanken Sogn og Fjordane tilpassar organisas-jonen i takt med utviklinga i næringa, regelverk og kundeåtfærd. Gjennom grundige prosessar arbeider banken heile tida med organisasjonsutvikling og endringar, som er tilpassa krav og behov. For å auke omstillingsevna, skal det kvart år gjennomførast ei kompetansekartlegging i heile organisasjonen. I dette arbeidet vert det definert mål for korleis dei ulike avdelingane skal gjennomføre banken sin strategi, og alle tilsette blir følgt opp direkte på dette i utviklingssamtaler gjennom året. Banken har ein livsfasepolitikk som tar omsyn til at tilsette er i ulike livsfase og -situasjonar. Ein del av dette er senior-politikken som bygger på ei grunnhaldning om at seniorar er ein ressurs med verdifull kompetanse som banken har behov for. For å stimulere til at flest mogleg skal stå lengst mogleg i jobb blir det ved fylte 60 år gjennomført ein samtale med mål om å gjere framtida meir føreseieleg for begge partar. Det blir arbeidd vidare med å sikre eit minstenivå av felles praksis, for medarbeidarutvikling i banken.

Skal banken lukkast i omstillingsarbeidet, må også leiarane i banken utvikle seg. Banken gjennomførte eit omfattande leiarutviklingsprogram for mellom-leiarar og leiartalent i banken i 2019 og 2020. Banken såg svært gode og direkte effektar av leiarsatsinga i organisasjonen, og følgde opp programmet med nye tiltak i 2021. Fire leiartalent i banken har deltatt på Innovasjon Norge sitt leiarutviklingsprogram for kvinner. I januar 2021 etablerte banken ein ny møte-plass for leiarar i banken. Leiarforum er eit fast leiar-møte som gir rom for idéutveksling, kompetanse-utvikling og informasjonsdeling. Med nokre små justeringar vert Leiarforum vidareført i 2022.

Koronapandemien har også i 2021 sett eit tydeleg preg på organisasjonen. Nødvending omstilling og endring har vore handtert svært godt av dei tilsette, mellom anna ved å ta i bruk nye digitale verktøy og nye arbeidsmetodar. Våren 2021 etablerte banken prosjektet *Banken etter korona* som har bidratt aktivt og offensivt i arbeidet med å definere den nye arbeidskvardagen etter pandemien. Prosjektet har mellom anna basert arbeidet sitt på aktuell forskningslitteratur og god involvering av tilsette. Viktige tiltak har blitt implementert i organisasjonen i 2021. Banken legg til rette for ein hybrid arbeidskvardag med bruk av heimekontor, men hovudarbeidsplassen skal framleis vere kontoret. Derfor er det sett ned eit prosjekt, *Kontoret 2025*, som skal sjå korleis kontorutforming kan bidra til å skape eit kontor som bidreg til ein inspirerende arbeidskvardag og tillitsbygging.

Koronapandemien, med omfattande bruk av heimekontor, har utfordra bedriftskulturen i banken. Banken har derfor jobba med å implementere nye digitale og fysiske kulturbyggjande tiltak i organisasjonen. Banken har og vil jobbe aktivt og målbevisst med å arrangere digitale samlingar som skaper interaksjon, inspirasjon og gode opplevingar for dei tilsette i banken.

Arbeidsmiljø

Sparebanken Sogn og Fjordane gjennomfører årleg medarbeidarundersøkingar som kartlegg trivselen til dei tilsette. 2021 har vore eit krevjande år for våre tilsette med pandemi, kostnadskutt og omstillingsprosessar. Derfor har det vore spesielt viktig å vere tett på og ta pulsen på arbeidsmiljøet i banken. I løpet av året gjennomførte vi derfor to kortare medarbeidarundersøkingar eller pulsmålingar i banken. Pulsundersøkingane måler medarbeidar-tilfredsheit og -engasjement, og gir tilsette rom for å gi tilbakemeldingar på korleis dei opplever arbeids-situasjonen knytt til informasjonsflyt, kommunikasjon og oppfølging. Undersøkingane viser at banken framleis har eit godt arbeidsmiljø, samanlikna med næringa og arbeidslivet generelt. Forbettings- og forsterkingsområde blir følgde opp, både på konsern-nivå og i den enkelte avdeling, for å styrke dette og sikre gode resultat i framtida.

Banken har sidan 2003 vore IA-bedrift (avtale om inkluderande arbeidsliv). Gjennom avtalen har banken forplikta seg til å arbeide for å halde sjukefråværet lågt, og å legge til rette for at tilsette, som får redusert funksjonsevne, kan halde fram i arbeidet. Det er etablert eit eige IA-utval, som mellom anna utarbeider handlingsplanar for området. Det er ikkje registrert avviksmeldingar på skadar som skuldast ulukker eller arbeidsbelastning i 2021. Det har vore eit høgt fokus på arbeidsmiljøet i banken i 2021. Arbeidsmiljøutvalet i banken har hatt 2 møter i 2021

og handsama 2 saker om arbeidsmiljøet. I tillegg har styrking og vidareutvikling av banken sitt arbeidsmiljø vore sentralt i banken si pandemihandtering. Hovudverneombodet har deltatt i banken sitt kontinuitets-team og gitt viktige bidrag og innspel til banken sitt kontinuitetsarbeid i samband med pandemien.

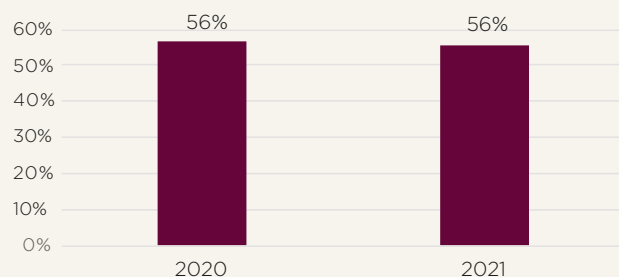
Det gjennomsnittlege sjukefråværet var 3,45 % i 2021, som er ein auke i forhold til 2020, då det var 2,98 %. Aukn i sjukefråværet er relatert til koronapandemien. Langtidsfråværet er stabilt.

Likestilling og mangfald

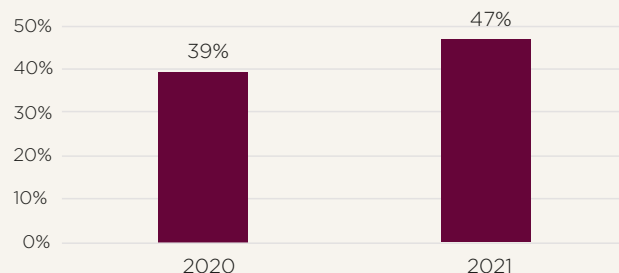
Banken har som mål å vere ein av dei mest attraktive arbeidsplassane i Sogn og Fjordane. I det legg vi også eit likestillings- og mangfaldsperspektiv.

Banken er oppteken av å legge forholda til rette for kvinner i leiande stillingar. I styret er fire av åtte medlemmer kvinner. I leiargruppa er det fire kvinner og seks menn, inkludert administrerende direktør. Av dei tilsette er 56 % kvinner og 44 % menn, ei fordeling som er uendra frå 2020. Andelen kvinner med personalansvar har auka frå 39 % i 2020 til 47 % i 2021.

Kvinneandel totalt i banken



Kvinneandel i leiande stillingar



Banken arbeider målretta for å auke andelen kvinnelege leiarar, og i 2021 har fire medarbeidarar i banken deltatt på Innovasjon Norge sitt leiar-utviklingsprogram for kvinner.

Av banken sine 276 tilsette arbeider 27 tilsette deltid. Av desse er 17 kvinner og 10 menn. Deltidsarbeidet består stort sett av tilsette i 80 prosent-stillingar, med unntak av tilsette på Studentsenteret i Bergen. Det er ikkje dokumentert ufrivillig deltid-arbeid i banken.

Deltidstilsette

Kjønn	2020		2021	
	Prosent-del	Tal	Prosent-del	Tal
Kvinner	68 %	13	63 %	17
Menn	32 %	6	37 %	10
Totalt i banken		19		27

I 2021 hadde banken 11 tilsette i midlertidige stillingar. Av desse er det 5 kvinner og 6 menn.

Midlertidig tilsette

Kjønn	2020		2021	
	Prosent-del	Tal	Prosent-del	Tal
Kvinner	75 %	6	45 %	5
Menn	25 %	2	55 %	6
Totalt i banken		8		11

16 tilsette har tatt ut foreldrepermisjon i banken i 2021. Av desse er 11 kvinner og 5 menn. Kvinnene har tatt ut 746 permisjonsdagar, medan menn har tatt ut 308 dagar. Konklusjonen er at menn i banken tar ut fedrekvoten.

Foreldrepermisjon

Kjønn	2020			2021		
	Antal	Dags-verk	Veker	Antal	Dags-verk	Veker
Kvinner	13	1 486	297	11	746	149
Menn	5	356	71	5	308	62
Totalt i banken	18	1 842	368	16	1 054	211

Likestillingsselskapet «SHE» har i samarbeid med rådgjeving- og revisjonsselskapet EY, lansert ein nasjonal indeks som måler kor gode norske selskap er på kjønnsbalanse. Sparebanken Sogn og Fjordane kom på 4. plass i denne kåringa i 2021, i konkurranse med 94 av dei største bedriftene i Norge. Banken legg til rette for tilsette med nedsett funksjonsevne og tilsette med spesielle behov. Banken vil halde fram med arbeidet for likestilling og likeverd på alle nivå.

Lønspolitikken til banken

Banken har som visjon å vere ei drivkraft i Sogn og Fjordane. Det er viktig at banken har kompetanse i eige hus, for å handtere risikoar som banken møter. Lønspolitikken skal stimulere og motivere noverande og framtidige tilsette. Løna skal vere konkurranse-dyktig, i forhold til samanliknbare bedrifter, i marknaden og i regionen. I tillegg blir det lagt vekt på den enkelte sine kvalifikasjonar og ansvars-område. Banken skal føre ein lønspolitikk som stimulerer til utvikling og lagånd.

Banken arbeider aktivt for at tilsette skal ha lik løn for arbeid av lik verdi. Det er utarbeidd kartleggings-verktøy som gjer det enklare å utjamne lønsskilnader i banken, og likelønsvurderingar er ein obligatorisk del av dei årlege lønnsoppgjera.

Tabellen under viser kvinner si lønn i % av menn si lønn ved 100 % stilling, fordelt på ulike stillingsnivå.

Likeløn

Organisasjonsnivå	2020	2021
Nivå 2 - Leiargruppa	86 %	86 %
Nivå 3 - Andre leiarar med personalansvar	90 %	83 %
Nivå 4 - Fagsjef	88 %	87 %
Nivå 5 - Rådgjevar/kundebehandlar	90 %	90 %
Nivå 6 - Konsulentar og andre	90 %	90 %
Midlertidig tilsett	156 %	98 %
Totalt i banken	85 %	87 %

Gjennomsnittslønn

Kjønn	2020	2021
Kvinner	600 465	599 577
Menn	704 083	688 095
Totalt i banken	645 327	638 525

Gjennomsnittsløna for både kvinner og menn har gått ned frå 2020 til 2021. Årsaka til dette er at fleire medarbeidarar med lang erfaring og relativt høg løn i forhold til snittløna har slutta, og nytilsette blir innplassert på eit nivå som er rimeleg i forhold til utdanning, ansvar og arbeidsoppgåver. I tillegg var utbetaling av bonus lågare i 2021 enn i 2020.

I berekninga av lønsskilnad har vi tatt med grunnløn og ulike tillegg som overtid, bonus og naturalytingar for rekneskapsåret. Vi har også vurdert likt arbeid og arbeid av lik verdi i utforminga av stillingsnivå. Stillingsnivåa er basert på eksisterande stillings-kategoriar i banken og ei vurdering av kva stillingar som inngår i dei ulike nivåa.

Lønsskilnader mellom kvinner og menn har i stor grad skuldast eit fleirtal av menn i leiande stillingar. Banken har lukkast med å auke andel kvinner i leiande stillingar, og dette er eit viktig steg for å redusere desse lønsskilnadane. Andre skilnadar skuldast historiske samanhengar og årsaker. Banken har ikkje fått melding om, eller avdekka tilfelle av lønsdiskriminering.

Banken vil fortsette å arbeide aktivt for å redusere lønsskilnader.

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Banken sine avgjerder skal vere styrte av etiske reglar, som samsvarar med den allmenne rettsoppfatninga og den rolla Sparebanken har som samfunnsaktør. Ei bevisst haldning og aktivt arbeid, for å unngå diskriminering, er viktig for å vidareutvikle vårt omdømme som ein attraktiv arbeidsgjevar, og ivareta strategiske målsettingar og forpliktingar knytt til å drive ei berekraftig verksemd. Banken er ein dominerande aktør i Sogn og Fjordane, og vi meiner at tydelege haldningar bidrar til å påverke samfunnet vi er ein del av. Sparebanken ønskjer å skape eit positivt, utviklande og utfordrande arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, samarbeid, inkludering, engasjement og open framferd er grunnlaget for å nå dette målet. Alle tilsette har eit ansvar for å skape eit godt arbeidsmiljø, og det er venta at alle tilsette er høflege og omgår kvarandre med omtanke og respekt. Dette for å sikre best mogeleg samarbeid.

Diskriminering skal ikkje førekomme. Vi skal gje like moglegheiter og like rettar til alle, og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, kjønn, alder, religion eller livssyn, seksuell orientering, funksjonsnedsetting, graviditet eller familieplanlegging. Ingen tilsette skal utsette andre for trakassering, medrekna seksuell trakassering. Med trakassering er meint handlingar, unnlatingar, eller ytringar som har som føremål, eller som verkar krenkande, skremmande, fiendtlege, nedverdiggande, eller audmjukande. Med seksuell trakassering er meint ei kvar form for uønskt seksuell merksemd som har som føremål eller verknad å vere krenkande, skremmande, fiendtlege, nedverdiggande, audmjukande, eller plagsam. Forbodet omfattar trakassering på grunn av eksisterande, moglege, tidlegare eller framtidige forhold.

Det er ikkje meldt om tilfelle av diskriminering eller trakassering i 2021.

Prinsipp, prosedyrar og standardar for likestilling og mot diskriminering

Banken jobbar aktivt, målretta og planmessig for å fremje likestilling og hindre diskriminering gjennom arbeidsmetoden i fire steg: Undersøke risikoen for diskriminering og hinder for likestilling, analysere årsaker, iverksetje tiltak, samt evaluere resultat frå arbeidet. Arbeidet omfattar alle diskrimineringsgrunnlag og metoden blir brukt på desse fem områda: rekruttering, løns- og arbeidsvilkår, forfremjing og utviklingsmoglegheiter, tilrettelegging, og moglegheit for å kombinere arbeid og familieliv. I tillegg arbeider banken for å hindre trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vald.

- Vårt likestillingsarbeid er forankra i banken sin strategi, verktøy og retningslinjer.
- I arbeidet med likestilling er både styret, leiinga, tillitsvalde og tilsette involvert.
- Likestillingsarbeidet blir diskutert med tillitsvalde i SAMU (samarbeidsutvalet til banken), som har møte minimum fire gongar i året
- Det er etablert tilsetjingsutval i tråd med hovudavtala mellom Finans Norge og Finansforbundet. Utvalet skal ivareta omsynet til likestilling og ikkje-diskriminering knytt til lønns- og arbeidsføresetnader.
- Haldningsskapande kommunikasjon både internt og eksternt. Banken er ei stor og viktig verksemd i Sogn og Fjordane, og vi tar eit aktivt standpunkt for å kommunisere vårt arbeid for likestilling og mangfald.
- Banken legg til rette for tilsette med nedsett funksjonsevne og tilsette med spesielle behov.

Slik jobbar vi for å sikre likestilling og ikkje-diskriminering i praksis

Arbeidsgjevar har saman med tillitsvalde brukt Barne-, ungdoms- og familiedirektoratet sitt risikokartleggingsverktøy for å kartlegge risikoen på alle områda, analysert årsaker, og deretter utarbeidd tiltak for implementering i 2021.

- Vi har fokus på likestilling og mangfald i rekruttering. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering og arbeider for likebehandling og like moglegheiter i våre rekrutterings- og utviklingsprosessar. Eit tiltak som er gjennomført er å fjerne avkryssing for kjønn i søknadsskjema.
- I lønsforhandlingar og i lokale lønnsoppgjer er likestillingskomponenten viktig. Lønsskilnader blir kartlagt, og vi set kvart år av ein likelønspott for å utjamne lønsskilnader, som ikkje kan forklarast med anna enn kjønn.
- Kvinner i fødselspermisjon får lønssamtale på lik linje med dei andre tilsette.
- Banken gjennomfører utviklingssamtaler med alle tilsette, og eigenutvikling er viktig tema i desse.
- Det å sjå talent og ambisjonar hos tilsette har vore tema for opplæring og diskusjon blant leiarane.
- 4 kvinner har delteke på Innovasjon Norge sitt leiarutviklingsprogram.
- Banken legg til rette for ein god balanse mellom arbeid og familieliv. Vi har lagt til rette for fleksitid og heimekontorløyving, når forhalda tilseier det. Totalt sett ønskjer banken minst mogleg overtidsarbeid.
- Vi har tydelege retningslinjer for å hindre trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vald, med tilhøyrande varslingsystem.
- Alle tilsette skal årleg lese og stadfeste banken sine etiske retningslinjer.

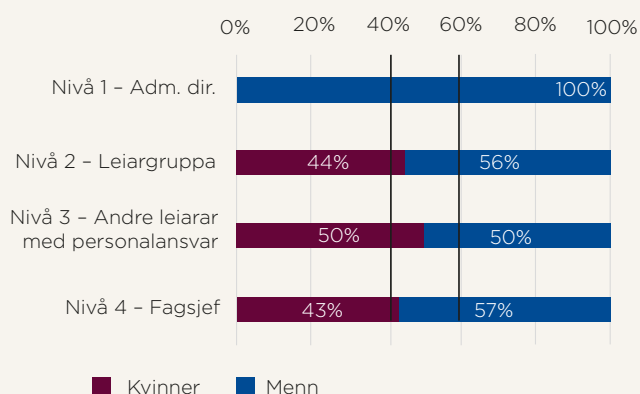
- Omsynet til likestilling og ikkje-diskriminering er elles inkludert i personalpolitikken.
- Banken gjennomfører årleg medarbeidarundersøking der vi mellom anna spør om tilsette har opplevd trakassering, eller mobbing på arbeidsplassen.

Lønsskilnader mellom kvinner og menn har tidlegare i stor grad skuldast fleirtal av menn i leiande stillingar. Banken har jobba målretta med tiltak for å auke andelen kvinnelege leiarar, og tabellen nedanfor viser at andel kvinner i leiande stillingar (på nivå 3 og 4) har auka frå 2020 til 2021.

UTVIKLING I KJØNNBALANSEN		
Andel kvinner	2020	2021
Nivå 1 - Adm. direktør	0 %	0 %
Nivå 2 - Leiargruppa	44 %	44 %
Nivå 3 - Andre leiarar med personalansvar	39 %	50 %
Nivå 4 - Fagsjef	35 %	43 %
Nivå 5 - Rådgjevar/kundebehandlar	62 %	57 %
Nivå 6 - Konsulentar og andre	58 %	62 %
Midlertidig tilsett	75 %	45 %
Totalt i banken	56 %	56 %

Det er eit langsiktig mål å ha relativ lik fordeling av kjønn på alle stillingsnivå og forretningsområde, og banken har som mål at andelen kvinner i leiande stillingar ligg mellom 40 og 60 %. Dette målet har vi oppnådd i 2021.

Kjønnsbalanse for leiarar i %



Tiltak vi planlegg i året som kjem:

- Banken arbeider aktivt for å få ha relativt lik fordeling av kjønn på alle stillingsnivå og forretningsområde, og dette vil vi framleis halde fokus på framover.
- Auke den potensielle talentdelen av kvinner på alle nivå i verksemda, ved å fokusere på leiar-talent og kvinnelege leiarar på alle nivå.

- Utarbeide policy for likestilling, mangfald og inkludering.
- Ferdigstille arbeidet med å utarbeide lokale likelønsindikatorar i verksemda.
- Halde fram arbeidet med å kartlegge risikoar for diskriminering og hinder for likestilling. Inkludert gjennomgang av rutine og praksis for rekruttering, og å sjå på fysisk utforming av kontor.

Det interne livet

Banken ønskjer å vere ein attraktiv arbeidsplass, der både dei tilsette og organisasjonskulturen er definert som viktige konkurransefortrinn. Vi arbeider aktivt for å vidareutvikle organisasjonskulturen mellom anna gjennom eit godt samspel med tillitsvalde, eit felles utvikla avtaleverk, trivselstiltak og kompetanseheving. Som IA-bedrift er vi også opptekne av likeverd for alle menneske. Både i kvardagen og i rekrutteringa har vi fokus på å ivareta og utvikle mangfald i banken. Vi trur at det å dyrke forskjellar er viktig, for å utvikle banken vidare.

Vi legg til rette for og følgjer opp at tilsette har god kjennskap til, og at dei følgjer banken sine etiske retningslinjer og retningslinjer mot økonomisk kriminalitet. Dette vert følgt opp gjennom program for opplæring av nye tilsette og som tema i personalmøte. Banken har revidert instruksjonen for økonomisk kriminalitet gjort av tilsette og tillitsvalde. I banken sine etiske retningslinjer kjem det klart fram at banken har nulltoleranse for mobbing og alle former for trakassering. Banken sine leiarar har eit særleg ansvar for å passe på at dei sjølve og deira underordna etterlever dei etiske retningslinjene, med nødvendig omsyn til ujamn balanse mellom dei involverte, til dømes i form av ulik alder, status og posisjon.

Det er ikkje rapportert om intern økonomisk kriminalitet i 2021. Etter styret si vurdering har banken ein høg etisk standard både internt og i dialog med kundane.

Ytre miljø og klimaendringar

Klimaendringar er vår tid si største utfordring. Banknæringa har eit stort potensiale til å bidra til berekraftig utvikling, og Sparebanken Sogn og Fjordane ønskjer å gjere ein forskjell.

Banken nyttar ikkje innsatsfaktorar, eller produksjonsmetodar som direkte forureinar det ytre miljøet. Banken har rutinar for HMS og miljøfokus ved innkjøp og reiseverksemd.

Vi er sertifisert som miljøfyrtårn, vi stiller strenge krav til oss sjølve og ønskjer å sikre kontinuerleg redusert miljøbelastning, frå eiga verksemd. Banken vil

apportere klimarekneskap for 2021 og nytte dette til å setje mål for vidare reduksjon av klimagassutslepp. Vi rapporterer etter GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol), som er den mest nytta rapporteringsstandaren for berekning av ei verksemd sine utslepp av klimagassar. Banken har om lag 30 faste installerte videokonferanseanlegg, i tillegg til fleire andre effektive kommunikasjonsløyser for dei tilsette. Dette har redusert reiser med bil og fly vesentleg, og auka effektiviteten i organisasjonen totalt sett.

For ytterlegare informasjon om samfunnsansvar viser vi til vedlegg til årsrapporten om berekraft.

Samfunnsansvar

Sparebanken Sogn og Fjordane har tett relasjon til lokalsamfunna i Sogn og Fjordane, og interessefellesskapen mellom Sogn og Fjordane og banken er stort. Med 6 av 10 aksjeselskap som kundar i regionen er banken ei viktig finansieringskjelde for næringslivet, og vi ser på det å sikre god og framtidsretta aktivitet i bedriftsmarknaden som vårt viktigaste samfunnsansvar.

Banken og eigarstiftingane til banken gir betydelege summar fordelt på gåve- og sponsormidlar tilbake til lokalsamfunnet.

Eit synleg og offensivt samfunnsansvar over tid, i skjeringspunktet mellom det som er bra for samfunnet og bra for banken, er med og aukar konkurransekrafta og betrar lønsemda. Gjennom vår utlånsverksemd kan vi vere med å bidra til ei berekraftig utvikling.

Ved å gi dei tilsette kunnskap om kor viktig samfunnsansvaret er for næringslivet si framtid, trur vi at vi kan medverke til at bedriftskundar tek eit sterkare samfunnsansvar. I ei banknæring i stor endring, vert samfunnsansvaret og den lokale merkevarebygginga, gjennom dette arbeidet, meir sentralt enn nokon gong. Vi skal vere ein ansvarleg samfunnsaktør som skal hjelpe kundane våre til å ta berekraftige val. Eit tiltak for å oppnå dette er å tilby grøne produkt til gunstige vilkår.

Banken sin langsiktige strategi for samfunnsansvar er at vi skal:

- Vidareutvikle samfunnsansvaret som ein integrert del av bedriftskulturen og strategiprosessen
- Sikre at samfunnsansvaret vert ein naturleg del av dialogen med kundar og andre interessentar til banken
- Vidareutvikle ein tydeleg samfunnsansvarleg profil for banken

For ytterlegare informasjon om samfunnsansvaret viser vi til «Berekraftsrapport» og «Berekraftsvedlegg» i årsrapporten for 2021.

RAMMEVILKÅR

Den regulatoriske byrda på bankane har halde fram med å auke i 2021. Rapporteringskrava aukar for kvart år som går, og dei nye krava som kjem er gjerne komplekse og krevjande å etterleve. Presset på konsolidering i næringa aukar som følge av dette.

Banken har auka ressursbruken, for å etterleve regulatoriske krav monaleg, dei siste par åra, og meiner vi er bra posisjonert. Framover er det særleg innan berekraft vi ventar at krava vil auke, og banken jobbar aktivt for å ruste seg også for dette.

Ulike konkurransevilkår i form av ulike kapitalkrav vil halde fram med å utfordre små og mellomstore bankar. Banken må påverke der vi kan, og må derfor jobbe vidare med effektivisering og kostnads-optimalisering i åra som kjem, for å halde seg konkurransedyktig i ei tid med press på marginar og aukande regulatorisk krav.

Oppsummering og utsiktene framover

2021 vart nok eit år prega av pandemi, auka regulatoriske krav og auka fokus på klima og berekraft. I motsetning til 2020 der økonomien stupte som følge av pandemien har økonomien i Norge og globalt vore i god vekst i 2021. Ved utgangen av 2021 er prisstigninga høg og rentenivået på veg opp. Omikronvarianten gav ei ny bølge av koronasmitte, men den nye og mildare varianten kan også vere ein mogleg veg ut av pandemien.

Norsk økonomi har i stor grad henta seg inn igjen i 2021, etter det kraftige tilbakeslaget som kom med pandemien i 2020. Aktiviteten i økonomien er med visse unntak tilbake på nivået før krisa. Arbeidsløysa er vesentleg redusert og prisveksten har tatt seg opp. Etter litt over eitt år med nullrenter i Norge, starta Norges Bank med å løfte rentenivået igjen med 0,25 % renteauke i september og nye 0,25 % i desember.

Medan verda har jobba på høggr for å komme seg ut av pandemien, kan det sjå ut til at arbeidet med klimakrisa har fått eit lite tilbakeslag. Utfordringar med overgangen frå atom- og kolkraft i Europa, kombinert med ein økonomi på høggr elles i verda, har pressa prisane på olje og gass oppover. Dette har også dratt med seg prisen på elektrisk kraft i Norge. For norsk økonomi samla, er prisauken på

energi godt nytt i det korte biletet, særleg med tanke på auka gassinntekter. For norske bedrifter og hushaldningar, er det derimot utfordrande med høge straumprisar. Prisstigning, både på straum og generelt, synest å vere det store usikkerheitsmomentet for økonomien ved inngangen til 2022. På lenger sikt er utfordringane med å handtere klimakrisa og berekraftsutfordringane større og det blir derfor viktig at kortsiktige utfordringar ikkje hindrar det langsiktige arbeidet med å handtere dette.

For banken sin del vart 2021 eit særst godt år. God vekst og kostnadskontroll gjer at vi får ein fin resultatframgang frå underliggande drift. Dette kombinert med positiv utvikling i kredittisikoen og god verdiutvikling på finansielle instrument gjer at banken får det beste resultat nokon sinne. Dette er også med å løfte banken sin soliditet, og ved utgangen av 2021 er banken godt kapitalisert med

ei rein kjernekapitaldekning på 16,6 % og ein total kapitaldekning på 19,4 %. Dette er godt over gjeldande krav, og betyr at banken er godt posisjonert for å møte varsla innstrammingar i kapitalkrava i 2022.

Banken ventar at konkurransen, om dei gode kundane, framleis blir hard. Men banken er godt rusta for å møte konkurransen. Endringsvillege og kompetente medarbeidarar skal sikre at vi klarer også vidare omstilling, utvikling og verdiskaping. Sparebanken Sogn og Fjordane vil framleis ha primært fokus på det geografiske området Sogn og Fjordane for bedriftsmarknaden, men vil som tidlegare også satse vidare på nasjonal vekst i privatmarknaden.

Styret takkar alle tilsette for ein flott innsats i året som har gått. Styret vil også takke kundar og samarbeidspartnarar for eit godt samarbeid i 2021.

Førde, 02.03.2022

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene
adm. dir.



SINDRE KVALHEIM

styreleiar

Sindre Kvalheim (1977) bur på Kvalheim i Kinn og administrerande direktør i LocalHost gruppa som han var med å starte i 2007. Kvalheim har tidlegare jobba som utviklingsansvarleg i ACOS AS. Han har siste 10 åra vore med og etablert ei rekke teknologiselskap i regionen. Kvalheim har grunnfag i juss frå Universitetet i Bergen og bachelor innan programmering og systemutvikling ved Norges Informasjonsteknologiske Høgskule.

Kvalheim har vore styreleiar sidan mars 2019 og styremedlem sidan 2011 (vara i 2010).

Delteke i 18 av 18 styremøte.



MAGNY ØVREBØ

nestleiar

Magny Øvrebø (1970) bur på Os og er administrerande direktør i Holberg Fondene. Ho har over 20 års erfaring innan finans frå Skandia, Tryg og Nordea. Øvrebø har styreverfaring frå ei rekke selskap spesielt innan eigedom og private equity. Ho er utdanna siviløkonom ved Norges Handelshøgskule, og er autorisert finansanalytiker og porteføljeforvaltar ved NFF. Øvrebø har også ein MBA med spesialisering i finans frå Norges Handelshøgskule.

Øvrebø har vore styremedlem i banken sidan mars 2019.

Delteke i 17 av 18 styremøte.



MONICA RYDLAND

Monica Rydland (1974) bur i Bergen, og jobbar som programdirektør ved NHH. Executive, forskar (SNF ved NHH), og som konsulent og foredragshaldar. Ho har over 11 års leiarerfaring, frå mellom anna TrygVesta og Sparebanken Vest. Ho har og hatt ein rekke styreverv i Finans, Kultur og IT-næringa. Ho har ein doktorgrad i strategisk endring, tatt ved NHH.

Rydland har vore i styret sidan mars 2020.

Delteke i 16 av 18 styremøte.



GEIR OPSETH

Geir Opseth (1968) bur i Førde og arbeider med investering og forretningsutvikling i eigne bedrifter og gründerbedrifter. Han er i tillegg tilsett i 50 % stilling som forretningsutviklar i Kunnskapsparken Vestland AS. Han har tidlegare vore leiar i Dale Skofabrikk AS, Gudbrandsdalen Betongindustri AS, Hellenes AS og Sunnfjord Næringsutvikling AS. Opseth har fleire styreverv, hovudsakleg innan industri og næringsutvikling. Opseth er DH kandidat frå Høgskulen i Hedmark innan økonomi, administrasjon og informatikk, som han tok frå 1989 til 1992.

Opseth har vore fast styremedlem sidan juni 2019 og vara sidan 2013.

Delteke i 18 av 18 styremøte.



LISE MARI HAUGEN

Lise Mari Haugen (1979) bur i Førde og er assisterande kommunedirektør for Sunnfjord kommune. Ho har vore assisterande rådmann i Førde sidan 2010. Haugen har tidlegare vore rådmann både for Askvoll og Hornindal kommune. I 2008 til 2009 jobba ho som Senior associate i PWC. Haugen har ein bachelor i økonomi og administrasjon frå Norges Handelshøgskule og master i offentlig revisjon frå Norges Handelshøgskule. Haugen var styremedlem i Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane frå 2010 og har vore styreleiar i same styret frå 2015.

Haugen har vore styremedlem i banken frå 2016.

Delteke i 18 av 18 styremøte.



JO DALE PEDERSEN

Jo Dale Pedersen (1969) bur i Florø og er BM-banksjef for Sunnfjord i Sparebanken Sogn og Fjordane i Florø. Pedersen er og bransjeansvarleg for petroleumsretta industri og har hatt rolla som personvernombod i banken sidan 2019. Pedersen jobba som kommuneadvokat i Flora kommune frå 1996–2009, før han starta i banken. Pedersen er styreleiar i Stiftinga Svanhild. Pedersen er cand. jur frå Universitetet i Bergen i 1996, og han tok fag i selskapsrett og aksjeselskapsrett ved Universitetet i Bergen i 2017.

Pedersen har vore i styret sidan mars 2018.

Delteke i 18 av 18 styremøte.



MARIE HEIEREN

Marie Heieren (1986) bur i Førde og er fagansvarleg på HR i Sparebanken Sogn og Fjordane. Det har ho vore sidan 2021. Ho har tidlegare jobba som både hovudtillitsvald og som rådgjevar på privatmarknad i banken. Heieren har grunnfag juss frå Universitetet i Bergen og Master of Management frå BI i 2019.

Heieren var tilsettere representant i styret i 2016 til 2017, og har vore styremedlem frå 2018.

Delteke i 18 av 18 styremøte.



JOHNNY HAUGSBAKK

Johnny Haugsbakk (1969) bur i Flekke, og er i dag administrerande direktør i teknologiselskapet Metzum, som han var med og etablerte i 2020. Haugsbakk har over 25 års erfaring frå ulike stillingar i kraft- og energibransjen, med kjernekompetanse innan leiing, sal og kommersialisering. I 1999 starta Haugsbakk som salsdirektør i teknologiselskapet Elis AS (seinare Enoro AS). Han tok over som administrerande direktør for Enoro i 2007. Haugsbakk er i dag styremedlem i Enivest, Wattn og Iteam.

Haugsbakk har vore styremedlem i banken sidan mars 2019.

Delteke i 18 av 18 styremøte



TROND TEIGENE

[administrerande direktør](#)

Trond Teigene (1968) er administrerande direktør i Sparebanken Sogn og Fjordane. Det har han vore sidan våren 2016. Han kom frå stillinga som direktør for Strategi og Forretningsutvikling. Teigene har jobba i Sparebanken Sogn og Fjordane sidan 2000. Teigene sit i styret i Balder Betaling AS og Frende Holding AS. Trond Teigene har ein mastergrad i strategisk leiing frå Handelshøyskolen BI.

Delteke i 18 av 18 styremøte.

Resultatrekneskap

MORBANK				KONSERN	
2020	2021	TAL I MILL. KRONER	Note	2021	2020
1 160	1 016	Renteinntekter	20	1 420	1 589
454	318	Rentekostnader	20	476	682
706	698	Netto renteinntekter		945	907
125	147	Provisjonsinntekter	21	149	127
24	28	Provisjonskostnader	21	28	24
268	328	Netto vinst frå finansielle instrument	22	173	114
13	11	Andre inntekter	23	36	34
382	458	Netto andre driftsinntekter		329	252
1 088	1 156	Sum inntekter		1 274	1 159
229	244	Lønn og andre personalkostnader	24, 25, 26	263	246
189	169	Andre kostnader	24	182	203
49	40	Av- og nedskrivning på varige driftsmidlar og immaterielle egedelar, og vinst/tap	33, 34, 35	39	42
467	453	Sum driftskostnader		483	491
620	703	Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidlar		791	668
109	- 38	Nedskrivning på utlån og garantiar	15	- 37	112
511	741	Resultat før skatt		827	557
71	108	Skattekostnad	27	161	113
440	633	Resultat for rekneskapsåret		666	444
440	633	UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
		Resultat for rekneskapsåret		666	444
		Andre innrekna inntekter og kostnader			
		Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
0	0	Resultat finansielle egedelar tilgjengeleg for sal		0	0
		Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
0	0	Endring estimatavvik pensjon		0	0
0	0	Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	0
440	633	Totalresultat		666	443
19,78	28,41	Resultat pr. EK bevis (vekta) i heile kr		29,91	19,93

Merknad:

Rekneskapsposten «Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidlar» er frå 2021 flytta til «Av-/nedskrivning på varige driftsmidlar og immaterielle egedelar, og vinst/tap», og tala for 2020 er omarbeidde.

Balanse

TAL I MILL. KRONER

MORBANK

31.12.20	31.12.21	EIGEDELAR
26	22	Kontantar og kontantekvivalentar
		Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/
1 596	1 866	sentralbankar
32 713	34 047	Utlån til kundar
8 497	8 871	Sertifikat og obligasjonar
395	215	Finansielle derivat
657	765	Aksjar
3	3	Investering i tilknytte selskap
1 812	1 812	Investering i dotterselskap
37	24	Immaterielle egedelar og goodwill
87	79	Varige driftsmidlar
5	18	Utsett skattefordel
194	44	Andre egedelar
46 021	47 768	Sum egedelar
1 924	642	Gjeld til kredittinstitusjonar
30 700	32 568	Innskot frå og gjeld til kundar
6 449	7 308	Verdipapirgjeld
358	162	Finansielle derivat
76	121	Betalbar skatt
0	0	Utsett skatt
348	312	Anna gjeld og avsetningar
601	602	Ansvarleg lånekapital
40 456	41 715	Sum gjeld
4 139	4 416	Eigarandelskapital
593	645	Grunnfondskapital
354	454	Annan eigenkapital
350	350	Hybridkapital
129	187	Foreslått avsett til utbytte og gaver
5 564	6 053	Sum eigenkapital
46 021	47 768	Sum gjeld og eigenkapital

KONSERN

Note	31.12.21	31.12.20
	22	26
	717	346
3, 17, 28	57 344	54 530
3, 7-16, 28	6 603	6 509
3, 29	185	374
3, 30	765	657
3, 31	3	3
32	0	0
32	26	39
33	92	97
34-35	11	1
27	40	80
36	65 808	62 661
	500	1 803
3, 17, 28	32 536	30 665
3, 28, 37	25 335	23 209
3, 28, 38	121	214
3, 30	172	120
27	0	0
27	294	322
39	602	601
40	59 559	56 934
	4 416	4 139
48	645	593
	650	517
	350	350
48	187	129
	6 249	5 727
	65 808	62 661

Førde, 02.03.2022

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene
adm. dir.

Kontantstraum-oppstilling

MORBANK			KONSERN		
31.12.20	31.12.21		Note	31.12.21	31.12.20
511	741	Resultat før skatt		827	557
2 071	1 868	Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	37	1 871	2 066
- 1 395	- 1 391	Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	9	- 2 873	- 3 796
47	40	Av- og nedskriving	34	39	42
109	- 38	Nedskriving på utlån og garantiar	15	- 37	112
2	1	Tap/vinst avgang varige driftsmidlar		2	0
- 88	- 76	Betalt skatt	27	- 120	- 133
- 71	- 51	Andre ikkje kontanttransaksjonar		- 163	82
58	189	Justering for andre postar		199	25
1 244	1 284	A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar		- 255	- 1 045
- 78	- 108	Reduksjon/(auke) i aksjar og andelar i andre foretak	31	- 108	- 78
- 1 357	- 387	Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	29	- 106	- 1 112
- 26	- 34	Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	33-35	- 35	- 28
0	1	Sal av varige driftsmidlar		1	5
- 1 461	- 529	B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar		- 249	- 1 213
1 568	- 1 282	Auke/reduksjon i lån frå kredittinstitusjonar	17	- 1 302	1 796
- 1 413	915	Auke/reduksjon i verdipapirgjeld	38	2 297	306
- 1	0	Auke/reduksjon i ansvarleg lånekapital	40	0	- 1
0	0	Auke i hybridkapital		0	0
- 83	- 122	Utbytte og gåveutbetalingar		- 122	- 83
71	- 489	C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar		872	2 017
- 146	267	D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)		368	- 241
1 768	1 622	Likviditetsbehaldning inngåande behaldning		371	613
1 622	1 889	Likviditetsbehaldning utgåande behaldning		739	371
Spesifikasjon av likviditetsbehaldning					
26	22	Kontantar og kontantekvivalentar		22	26
1 596	1 866	Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar		717	346
1 622	1 889	Sum		739	371

Eigenkapitaloppstilling

	EIGARANDELSKAPITAL					ANNAN EIGENKAPITAL			Sum
	Eigen- kapital- bevis	Ut- javn- ings- fond	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	
MORBANK									
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	0	90	5 231
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Renter hybridkapital	0	0	0	0	- 17	0	0	0	- 17
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	190	0	32	17	73	0	129	440
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	0	129	5 564
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	0	129	5 564
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 129	- 129
Renter hybridkapital	0	0	0	0	- 15	0	0	0	- 15
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	277	0	53	15	100	0	187	633
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.21	1 948	2 452	16	645	350	454	0	187	6 053

Eigenkapitaloppstilling, framhald

KONSERN	EIGARANDELSESKAPITAL					ANNAN EIGENKAPITAL			Sum
	Eigen- kapital- bevis	Ut- jamn- ings- fond	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	160	90	5 390
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Renter hybridkapitalinvestorar	0	0	0	0	- 17	0	0	0	- 17
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	190	0	32	17	73	3	129	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	163	129	5 727
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	163	129	5 727
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 129	- 129
Renter hybridkapitalinvestorar	0	0	0	0	- 15	0	0	0	- 15
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	277	0	53	15	100	33	187	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.21	1 948	2 452	16	646	350	454	196	187	6 249

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda:

Eigarandelskapital:

Eigarandelskapital omfattar kapital, som etter vedtektene er knytt til eigenkapitalbevis. Eigarandelskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av utbytte og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført utjamningsfondet i forhold til eigarbrøken. Utjamningsfondet kan nyttast til å oppretthalde utbytte til eigarandelbevisegarane, når det er forsvarleg å dele ut utifrå eigenkapitalsituasjonen.

Grunnfondskapital:

Grunnfondskapital omfattar kapital som ikkje er eigarandelskapital. Grunnfondskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av avsetning til gåver og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført grunnfondskapitalen.

Hybridkapital:

Hybridkapital omfattar fondsobligasjon, som tilfredstiller krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, i forhold til kapitaldekningsreglane. Renter for hybridkapitalen blir fordelt på utjamningsfondet og grunnfondskapitalen etter eigarbrøken og i praksis disponert saman med resultatet.

Fond for urealisert vinst:

Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verdivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar.

Annan eigenkapital:

Annan eigenkapital består av opptent overskot frå ulike dotterselskap og udisponert resultat.

Utbytte og gåver:

Forslag til utbytte og gåver står som ein del av eigenkapitalen inntil dei er vedtekne av Generalforsamlinga.

Notar til rekneskapen

Note	1	Rekneskapsprinsipp
Note	2	Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar
Note	3	Klassifisering av finansielle instrument
Note	4	Segmentrapportering
Note	5	Risikostyring

Kredittrisiko

Note	6	Kapitaldekning
Note	7	Risikoklassifisering av utlån til kundar
Note	8	Engasjement i misleghald og betalingslette
Note	9	Engasjement fordelt på kundegrupper
Note	10	Utlån fordelt på geografiske område
Note	11	Sikkerheitdekning på utlån til kunder
Note	12	Forklaring av modell for nedskriving etter IFRS 9
Note	13	Engasjement fordelt på steg i IFRS 9
Note	14	Nedskriving fordelt på steg i IFRS 9
Note	15	Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar
Note	16	Makroøkonomiske scenario i modell for nedskriving etter IFRS 9
Note	17	Kredittinstitusjonar/sentralbankar - fordringar og gjeld

Marknadsrisiko

Note	18	Marknadsrisiko
------	----	----------------

Likviditetsrisiko

Note	19	Likviditetsrisiko
------	----	-------------------

Andre resultatpostar

Note	20	Netto renteinntekter
Note	21	Netto provisjonsinntekter
Note	22	Netto vinst på finansielle instrument
Note	23	Andre inntekter
Note	24	Driftskostnader
Note	25	Pensjonsansvar
Note	26	Godtgjersle og liknande
Note	27	Skattekostnad

Andre balansepostar

Note	28	Verkeleg verdi på finansielle instrument
Note	29	Obligasjonar, sertifikat og andre renteberande verdipapir
Note	30	Finansielle derivat
Note	31	Aksjar
Note	32	Dotterselskap og tilknytte selskap
Note	33	Immaterielle eigedelar og goodwill
Note	34	Varige driftsmidlar
Note	35	Leigeavtalar
Note	36	Andre eigedelar
Note	37	Innskot frå kundar
Note	38	Verdipapirgjeld
Note	39	Anna gjeld og avsetningar
Note	40	Ansvarleg lånekapital og fondsobligasjonslån

Andre opplysningar

Note	41	Ekspedisjonsnett
Note	42	Postar utanom balansen
Note	43	Nærståande partar
Note	44	Forventa gjenvinning (eigedelar) og oppgjør (forpliktingar)
Note	45	Valutaposisjonar
Note	46	Motrekning
Note	47	Tvistemål
Note	48	Eigarandelskapital og eigarstruktur
Note	49	Skringsbokføring

Note 1 Rekneskapsprinsipp

GENERELT

Årsrekneskapen for 2021 for Sparebanken Sogn og Fjordane er handsama og vedtatt i styremøte den 2. mars 2022.

Alle beløp i rekneskap og notar er oppgitt i millionar kroner, dersom ikkje anna er oppgitt spesifikt.

Sparebanken Sogn og Fjordane har gjeldsinstrument notert på Nordic ABM.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Konsernrekneskapen og rekneskapen for morbanken for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS - International Financial Reporting Standards), som er godkjent av EU.

KONSERNSTRUKTUR

Det har ikkje vore endringar i konsernstrukturen i 2021.

ENDRING I REKNESKAPSPRINSIPP OG NOTEOPPLYSNINGAR

Alle inntekter og kostnader skal som hovudregel først over resultatrekneskapen. Unntak er verknad av endring i rekneskapsprinsipp. Ved grunnleggjande rekneskapsreformer/endringar i rekneskapsprinsipp skal tal for tidlegare år omarbeidast, slik at dei kan samanliknast. Dersom postar i rekneskapen blir reklassifiserte, skal samanlikningstal utarbeidast for tidlegare periodar og visast i rekneskapsoppstillinga.

Konsernet skal i tråd med IAS 8 opplyse kva endringar som har blitt implementert av konsernet i inneverande rekneskapsperiode og kva effektar det har hatt på årsrekneskapen.

ENDRINGAR I EU GODKJENDE STANDARDAR OG TOLKNINGAR

Det har ikkje vore andre endringar i standardar og/eller tolkingar som har vore relevante for konsernet i 2021.

Estimat

Ved utarbeiding av konsernrekneskapen blir det gjort vurderingar og tatt føresetnader, som påverkar effekten av rekneskapsprinsippa og dermed dei rekneskapsførte beløpa. I note 2 er det gjort nærare greie for vesentlege estimat og føresetnader.

KONSOLIDERING

I konsernrekneskapen inngår morselskapet Sparebanken Sogn og Fjordane med dotterselskap og tilknytte selskap. Konsernrekneskapen er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Ved konsolidering er det brukt einsarta rekneskapsprinsipp for alle selskapa, som inngår i konsernrekneskapen.

Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap, som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapen.

DOTTERSELSKAP OG TILKNYTTA SELSKAP

Dotterselskap er definert som selskap der Sparebanken Sogn og Fjordane har kontroll gjennom direkte eller indirekte eigarinteresser, eller andre forhold, og ein eigardel på meir enn 50 prosent av aksjekapitalen, som har stemmerett. Normalt reknar Sparebanken Sogn og Fjordane med å ha kontroll, når eigarinteressene i eit anna selskap er meir enn 50 prosent, men banken vurderer også om bankkonsernet har faktisk kontroll. Eit dotterselskap blir konsolidert frå det tidspunkt kontroll er overført til bankkonsernet. Selde dotterselskap blir fullkonsoliderte fram til dato for overføring av risiko og kontroll.

Følgjande selskap innfrir kriteria til dotterselskap:

Selskap	Eigar- og stemmedel
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	100 %
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS	100 %
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS	100 %

Tilknytte selskap er selskap der Sparebanken Sogn og Fjordane har vesentleg innverknad, dvs. kan påverke finansielle og operasjonelle retningslinjer i selskapet, men utan å ha kontroll eller felles kontroll over selskapet. Sparebanken Sogn og Fjordane har som føresetnad å ha vesentleg innverknad i selskap der bankkonsernet har ei investering med eigardel på mellom 20 og 50 prosent. Tilknytte selskap blir vurdert etter eigenkapitalmetoden i konsernrekneskapen.

Selskap som innfrir kriteria til tilknytte selskap er:

Selskap	Eigar- og stemmedel
Fjord Invest AS	45,3 %
Fjord Invest Sør Vest AS	20,1 %

Investeringar i dotterselskap og tilknytte selskap blir vurdert etter kostmetoden i selskapsrekneskapen.

I samsvar med IFRS 10, skal det gjerast ei vurdering av om konsernet har reell kontroll, som er større enn det eigarposten i selskapa tilseier. Dette er vurdert og konklusjonen er at det har vi ikkje.

FØRETAKSINTEGRASJON

Oppkjøpsmetoden er brukt ved rekneskapsføring av tileigna einingar. Kostpris ved oppkjøp er målt som verkeleg verdi av overtekne eigedelar, utferda eigenkapitalinstrument og overteken gjeld.

Identifiserte kjøpte egedelar, og overteken gjeld og gjeldsforpliktingar er målt til verkeleg verdi på kjøpsdatoen. Kostpris utover verkeleg verdi, av konsernet sin del av kjøpte egedelar, blir bokført som goodwill.

Goodwill blir testa for nedskriving årleg, eller hyppigare dersom det føreligg indikasjon på verdifall. Dersom kostpris ved oppkjøp er lågare enn verkeleg verdi av identifiserte egedelar og forpliktingar, vert differansen inntektsført på transaksjonstidspunktet.

VALUTA

Norske kroner er funksjonell valuta til morselskapet og alle dotterselskapa i konsernet. Norske kroner er også konsernet sin presentasjonsvaluta. På balansedatoen blir pengeposter i utanlandsk valuta rekna om til kursen på balansedatoen, ikkje-pengeposter blir rekna om til historisk valutakurs på transaksjonsdatoen og ikkje-pengepostar vurdert til verkeleg verdi, blir utrekna med valutakurs på dato for verdsetting.

Transaksjonar i valuta blir rekna om til kursen på transaksjonstidspunktet. Verdiendringar, som oppstår som følgje av endringar i valutakursen mellom transaksjonstidspunktet og betalings-tidspunktet, blir resultatført.

FINANSIELLE INSTRUMENT

Eit finansielt instrument er ei kontrakt som gir opphav til ein finansiell egedel, for eit føretak, og ei finansiell plikt, eller eit eigenkapitalinstrument, for eit anna føretak.

Klassifisering og måling etter IFRS 9

Finansielle egedelar

Klassifisering er basert på om instrumenta blir haldne i ein forretningsmodell både for å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar og for sal, og om dei kontraktsfesta kontantstraumane berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar.

Finansielle egedelar blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

- Gjeldsinstrument til amortisert kost
- Gjeldsinstrument til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat (FVOCI)
- Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)
- Eigenkapitalinstrument der det er nytta OCI-opisjon, der instrumenta blir målt til verkeleg verdi mot utvida resultat utan resirkulering

Finansielle egedelar målt til amortisert kost

Konsernet måler finansielle egedelar til amortisert kost, dersom følgjande vilkår er oppfylte:

- Den finansielle egedelen er ein del av ein forretningsmodell, der formålet er å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar, og
- Kontraktsvilkåra for den finansielle egedelen gir opphav til kontantstraumar, som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar

Etterfølgjande måling av finansielle egedelar målt til amortisert kost blir gjort ved bruk av effektiv rentemetode og er gjenstand for tapsavsetning. Vinst og tap blir ført mot resultat, når egedelen er frårekna, modifisert eller nedskriven

Konsernet sine finansielle egedelar til amortisert kost inkluderer utlån og innskot i andre bankar.

Finansielle egedeler målt til verkeleg verdi med verdiendringar mot utvida resultat (FVOCI)

Konsernet måler gjeldsinstrument til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat, dersom følgjande vilkår er oppfylt:

- Den finansielle egedelen er ein del av ein forretningsmodell der formålet er både å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar og sal,
- Kontraktsvilkåra, for den finansielle egedelen, gir opphav til kontantstraumar som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar

Gjeldsinstrument målt til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat, renteinntekter, omrekningsdifferansar, og tapsavsetningar eller reverseringar, blir innrekna i resultatrekneskapsen og berekna på same måte som finansielle egedelar målt til amortisert kost. Resterande endringar i verkeleg verdi blir innrekna i andre inntekter og kostnader. Ved frårekning blir den akkumulerte endringa i verkeleg verdi, som er innrekna i andre inntekter og kostnader, overført til resultat.

Konsernet nyttar ikkje denne kategorien.

Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

- Derivat til verkeleg verdi over resultat
- Eigenkapitalinstrument skal som hovudregel her
- Gjeldsinstrument med ein forretningsmodell som tilseier å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samstundes som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen med kort horisont, for å sikre fortjeneste frå vinstar

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for utlån til kundar med fast rente, sertifikat og obligasjonar, aksjar og derivat. Fastrenteutlåna er som regel rentesikra med derivat eller fastrenteobligasjonsinnlån, som blir vurdert til verkeleg verdi. For å unngå eit rekneskapsmessig misforhold, er også fastrenteutlåna vurdert til verkeleg verdi.

Eigenkapitalinstrument, der det er nytta OCI-opisjon, og instrumenta blir målt til verkeleg verdi mot utvida resultat utan resirkulering

Selskapet kan velje å nytte ein opsjon om å føre eigenkapitalinstrument med verdiendring mot utvida resultat, i staden for over ordinært resultat. Ved val av denne kategorien vil det ikkje bli reklassifisering til resultatet ved realisasjon.

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar ikkje denne kategorien.

Frårekning av finansielle eigedelar

Ein finansiell eigedel blir frårekna dersom:

- Den kontraktsfesta retten til å ta imot kontantstraumar, frå den finansielle eigedelen, ikkje lenger er til stades, eller
- Konsernet har overført den kontraktsfesta retten til å ta imot kontantstraumar, frå den finansielle eigedelen, eller beheld retten til å ta imot kontantstraumane, frå ein finansiell eigedel, men samtidig forpliktar seg til å overføre rettane til ein motpart; og enten
 - a. Konsernet har overført det vesentlege av risiko og fordelar med eigedelen, eller
 - b. Konsernet har verken overført eller behalde det vesentlege av risikoen og fordelar med eigedelen, men har overført kontrollen over eigedelen

Finansiell gjeld

Finansiell gjeld blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

- Finansiell gjeld til amortisert kost
- Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)
- Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat, med deler mot OCI

Finansiell gjeld til amortisert kost

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for gjeld til kredittinstitusjonar, innskot frå og gjeld til kundar, det meste av eigne utferda renteberande verdipapir og anna finansiell gjeld.

Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

- Derivat til verkeleg verdi over resultat
- Eigenkapitalinstrument skal som hovudregel her
- Gjeldsinstrument med ein forretningsmodell, som tilseier å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samstundes som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen, med kort horisont, for å sikre forteneste frå vinstar

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for innskot til kundar med fast rente og derivat.

Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat, med deler mot OCI

For finansiell gjeld utpeikt som målt til verkeleg verdi skal verdiendring knytt til eigen kredittrisiko skillast ut og førast mot utvida resultat (OCI).

Sparebanken Sogn og Fjordane har utpeika ein del av verdipapirgjelda til verkeleg verdi over resultatet. Verdiendring som skuldast endringar i eigen kredittrisiko for verdipapirgjelda vil normalt vere uvesentleg og det er så langt ikkje ført verdiendring mot OCI.

Nærmare om finansiell gjeld

Finansiell gjeld blir, ved innrekning første gangen, klassifisert som lån og gjeld, eller derivat øymerka som sikringsinstrument i ein effektiv sikring. Derivat blir innrekna første gangen til verkelig verdi. Lån og forpliktingar blir innrekna til verkeleg verdi, justert for direkte transaksjonskostnader.

Derivat er finansielle forpliktingar, når den verkelig verdien er negativ og blir behandla rekneskapsmessig på tilsvarande måte, som derivat som er eigedelar.

Lån og gjeld

Etter innrekning første gangen vil renteberende lån bli målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Vinst og tap blir ført i resultatet, når forpliktinga er frårekna. Amortisert kost blir berekna ved å ta omsyn til kostnader mv. relatert til kjøpet, eller kostnader og avgifter som er ein integrert del av den effektive renta. Effektiv rente blir presentert som rentekostnader i resultatrekneskapen.

Forpliktingar er målt til nominelt beløp dersom effekten av diskontering er uvesentleg.

Frårekning av finansiell gjeld

Ei finansiell gjeld blir frårekna, når gjelda er innfridd, kansellert eller utløpt. Når ei eksisterande finansiell gjeld blir erstatta med ei ny gjeld frå same långjevar, når vilkåra er vesentleg endra, eller vilkåra på ei eksisterande gjeld er vesentleg modifisert, blir den opphævelege gjelda frårekna og ei ny gjeld innrekna. Forskjellen i balanseført verdi blir innrekna i resultatet.

Innrekning og frårekning

Eigedelar og gjeld blir innrekna på det tidspunktet konsernet har fått overført dei kontraktsmessige rettane til å ta imot kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane, eller tar på seg reelle forpliktingar til å betale kontantstraumar. Førstegongs innrekning er til verkeleg verdi. Normalt vil førstegongs innrekning svare til transaksjonsprisen. Etter førstegongs innrekning blir finansielle instrument målt som forklart nedanfor under «Verdivurdering».

Eigedelar blir frårekna på det tidspunktet tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til dei finansielle eigedelane er overført til ein annan part.

Når ein finansiell eigedel blir overført skal det vurderast i kva omfang føretaket beheld risiko og fordelar ved eigarskapen til den finansielle eigedelen. I så fall:

- a) Dersom tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til den finansielle eigedelen er overført til ein anna part, skal føretaket frårekne eigedelen, og innrekne alle rettar og plikter, som oppstod ved overføringa separat, som eigedelar eller plikter.
- b) Dersom føretaket beheld tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til den finansielle eigedelen, skal føretaket framleis innrekne den finansielle eigedelen.
- c) Dersom føretaket verken overfører eller beheld tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til den finansielle eigedelen, skal føretaket avgjere om ein framleis har kontroll over eigedelen. I så fall:
 - Dersom føretaket ikkje har behalde kontrollen over den finansielle eigedelen, skal den finansielle eigedelen fråreknast og føretaket skal innrekne separat eigedelar, eller plikter som oppstod, eller som føretaket har behalde ved overføringa
 - Dersom føretaket framleis har kontroll over den finansielle eigedelen, skal føretaket framleis innrekne eigedelen i det omfang føretaket framleis har eit vedvarande engasjement i den finansielle eigedelen

Verdivurdering

Definisjon av verkeleg verdi

Verkeleg verdi er definert som det beløpet ein eigardel kan omsettast for, eller ei plikt kan gjerast opp for, ved ein transaksjon mellom uavhengige partar. Ved utrekning av verkeleg verdi nyttar vi ulike verdsettingsmetodar avhengig av type finansielle instrument og om dei er omsett i ein aktiv marknad eller ikkje. Instrumenta blir klassifisert i eitt av tre verdsettingsnivå avhengig av tilgjengeleg informasjon for verdsetting. (For definisjon av nivå 1, 2 og 3 sjå note 28).

Instrument som blir omsett i ein aktiv marknad

Ein marknad er aktiv, dersom det er mogleg å finne eksterne, observerbare prisar eller kursar og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknads-transaksjonar. For instrument som blir handla i ein aktiv marknad, nyttar vi den noterte prisen innhenta frå børs, meklar eller eit prissettingsbyrå.

Instrument omsett i ein aktiv marknad gjeld mellom anna finansielle instrument som er børsnoterte eller

på annan måte kvotert som t.d. aksjar, obligasjonar og sertifikat. I tillegg gjeld det finansielle derivat som er basert på underliggende kvoterte eller børs-noterte prisar/indeksar/instrument.

Instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad

Finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, blir verdsett etter ulike verdsettingsmetodar, som baserer seg på observerbare marknadsdata. Når det ikkje finst observerbare marknadsdata, eller kvoterte prisar, blir det nytta eigne verdsettingsmetodar.

Eigenkapitalinvesteringar i aksjar og andelar, som blir handla i ikkje-aktive marknader, blir verdsett til verkeleg verdi, etter følgjande forhold:

- Pris ved siste kapitalutviding, eller siste omsetning mellom uavhengige partar, justert for endring i marknadsforholda sidan kapitalutvidinga/omsetninga.
- Verkeleg verdi basert på forventa framtidige kontantstraumar for investeringa.

Verkeleg verdi av porteføljen av fastrenteutlån blir utrekna som verdien av forventa kontantstraumar neddiskontert med ei marknadsrente som bygger på ei intern priskalkyle (nærmare forklart i note 2).

Definisjon av amortisert kost

Finansielle instrument, som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir verdsett til amortisert kost og inntektene etter effektiv rentemetode. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innafor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte transaksjonskostnader, som ikkje blir dekkja av kunden, og eventuell restverdi ved utgangen av forventa levetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar, neddiskontert med effektiv rente.

Berekning av nedskriving

IFRS 9 sine prinsipp for nedskriving for tap på finansielle instrument, tar utgangspunkt i at det skal settast av for forventa tap. Dette inneber at vi skal estimere dei framtidige kredittapa uavhengig av om det finst eit objektivt bevis for ei tapshending eller ikkje.

Prinsippa i IFRS 9 for nedskriving gjeld for finansielle eigedelar, som er gjeldsinstrument. I tillegg er også unytta kredittar omfatta. For forklaring av modellen for nedskriving viser vi til note 12.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (dvs. bokføring mot kunden sin konto) skal gjerast når all sikkerhet er realisert og det ikkje er venta at banken vil få fleire innbetalningar på engasjementet. Kravet mot kunden blir følgt opp også etter konstatering, med mindre det er inngått avtale om ettergiving med kunden.

PRESENTASJON I BALANSE OG RESULTATREKNESKAP

Kontantar og fordringar på sentralbanken

Kontantar er definert som kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Utlån

Utlån blir balanseført, avhengig av motpart, enten som utlån til og krav på kredittinstitusjonar, eller utlån til kundar til amortisert kost, utlån til kundar til verkeleg verdi, eller utlån til kundar med verdiendring mot utvida resultat (OCI). For å forenkle balanseoppstillinga er utlåna til kundar vist netto på ei linje og så er spesifikasjon etter kategoriar vist i note til rekneskapen.

Renteinntekter på finansielle instrument, klassifiserte som utlån, blir inkludert på linja for «Netto renteinntekter» ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode er forklart under «Verdimåling til amortisert kost».

Verdiendringar for utlån til amortisert kost og utlån til verkeleg verdi inngår i «Nedskriving på utlån og garantiar». Den delen av verdiendring på fast-renteutlån som skuldast endringar i rentenivå, inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Sertifikat og obligasjonar

Sertifikat og obligasjonar blir styrt og følgde opp til i ein forretningsmodell som tilseier å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samstundes som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen med kort horisont, for å sikre fortjeneste frå vinstar.

Renteinntekter og -kostnader på sertifikat og obligasjonar inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Metoden er beskrive i avsnittet for amortisert kost.

Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Aksjar

Aksjar, til verkeleg verdi over resultat

Aksjar, som er vurderte til verkeleg verdi over resultat, inkluderer aksjar, eigenkapitalbevis og aksjefond, som er skaffa med formål om å selje med framtidig vinst. Det meste av aksjeporteføljen er langsiktige strategiske plasseringar. Verdiendringar for aksjar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Finansielle derivat

Eit derivat er eit finansielt instrument med følgjande karakteristikkar:

- Verdien på instrumentet blir endra som eit resultat av endringar i rente, kurs eller pris på eit underliggende objekt

- Instrumentet krev ingen eller liten investering ved etablering
- Instrumentet blir gjort opp på ein framtidig dato

Derivat blir balanseført til verkeleg verdi, når kontrakten blir inngått og deretter løpande til verkeleg verdi.

Finansielle derivat blir presentert som ein egedel, dersom verdien er positiv og som ei gjeld, dersom verdien er negativ. Motrekning blir føreteke dersom banken har ein bindande kontrakt med motparten, om å motrekne, og har til hensikt å innfri netto eller realisere egedelar og forpliktingar samtidig.

Rentebetalningar frå finansielle derivat inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Metoden er forklart i avsnitt for amortisert kost. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Gjeld til kredittinstitusjonar og innskot frå kundar

Forpliktingar til kredittinstitusjonar og kundar er rekneskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjonar, eller som innskot frå kundar til amortisert kost, eller innskot frå kundar til verkeleg verdi. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

For å forenkla balanseoppstillinga, er innskot frå kundar vist samla og så er det gitt nærmare spesifikasjon i note til rekneskapen.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld omfattar utferda sertifikat og obligasjonar og er vurdert enten til amortisert kost, eller til verkeleg verdi over resultatet. For å forenkle balanseoppstillinga, er verdipapirgjelda vist samla og så er det gitt nærmare spesifikasjon i note.

Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rente metode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

For verdipapirgjeld til verkeleg verdi, skal verdiendring knytt til eigen kredittrisiko skillast ut og førast mot utvida resultat (OCI). Verdiendring som skuldast endringar i eigen kredittrisiko for verdipapirgjelda, vil normalt vere uvesentleg og det er så langt ikkje ført verdiendring mot OCI.

Ansvarleg lån

Ansvarleg lån omfattar ansvarleg lånekapital som banken har utferda og er vurdert til amortisert kost. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rente metode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

LEIGEAVTALAR

IFRS 16 Leigeavtalar

IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar for begge parter i ein leigeavtale. Standarden krev at leigetakar innrekner eigedelar og plikter, for dei fleste leigeavtalar.

Utleigar skal klassifisere leigeavtalar enten som operasjonelle eller finansielle, og rekneskapsføre dei to typene leigeavtalar ulikt.

Konsernet har innrekna eigedelar og forpliktingar knytt til ein del leigeavtalar og registrert alle aktuelle leigeavtalar i eit eige system. Lengda på leigeavtalane er avgjerande for eigedeler og gjeld.

Leigeforholda, som er tatt med, er i hovudsak leigeavtalar med faste leigekostnader, som husleigeavtalar, og eit mindre antal leasingavtalar av bilar.

Leigeforpliktinga er rekna ut ved å neddiskontere framtidige betalningar og det er nytta ei implisitt rente for leigeforholdet, for å neddiskontere leigebeløpa. Det er nytta ei rente på 2,5 % som eit uttrykk for forventta langsiktig fundingkostnad.

Ved kvart rapporteringstidspunkt, tar vi omsyn til endringar i leigeavtalar, og reknar om forpliktinga og leigerettane.

IAS 36 blir brukt for å vurdere om ein leigerett har indikasjon på verdifall, som kan medføre ei nedskrivning.

Ein leigeavtale blir klassifisert som finansiell leigeavtale, dersom avtalen i det vesentlege overfører risiko og avkastning. Banken har ingen finansielle leigeavtalar. Dei leigeavtalane vi har er operasjonelle.

VARIGE DRIFTSMIDLAR

Materielle eigedelar er vurdert til historisk kostpris inkludert direkte kostnader, med frådrag av akkumulerte av- og nedskrivningar. Når eigedelar blir selde eller avhenda, blir kostprisen og akkumulerte avskrivningar tilbakeført i rekneskapen, og vinst eller tap frå salet/avhendinga blir resultatført. Kostprisen for anleggsmidlar er kjøpsprisen, inkludert skattar/avgifter og direkte oppkjøpskostnader, knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at anleggsmiddelet er tatt i bruk, reparasjon og vedlikehald, blir kostnadsført. I den grad det er nødvendig, blir dei enkelte driftsmidlane splitta opp i komponentar med ulik levetid.

Tomter blir ikkje avskrivne. Med utgangspunkt i kostpris med frådrag av eventuelle restverdiar, blir andre varige driftsmidlar avskrivne lineært, over forventta brukstid innanfor følgjande rammer:

Bygningar	30–50 år
Inventar	7–10 år
Bilar	5 år
Kontormaskiner	5 år
IT-utstyr	3–5 år

IMMATERIELLE EIGEDELAR

IT-system og programvare

Kjøpt programvare blir balanseført til kostpris med tillegg av utgifter, for å gjere programvara klar til bruk. Identifiserte utgifter til eigenutvikla programvare, der det kan påvisast at det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar dekkjer utviklingsutgiftene, blir balanseført som immaterielle eigedelar. Direkte utgifter kan inkludere utgifter for tilsette som er direkte involvert i programutviklinga, materiell og ein del av relevante administrasjonsutgifter. Utgifter knytt til vedlikehald av programvare og IT system, blir direkte kostnadsført i resultatrekneskapen. Balanseførte programvareutgifter blir avskrivne over forventta økonomisk levetid, som normalt er 3 år. Vurdering av nedskrivingsbehov følgjer same prinsipp, som omtalt i førre avsnitt.

Goodwill

Goodwill refererer seg til oppkjøp av andre selskap og representerer meirverdiar utover identifiserte eigedelar og gjeld. Slike meirverdiar blir testa for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt.

VURDERING AV NEDSKRIVINGSBEHOV

Ved kvart rapporteringstidspunkt blir det gjort ei revurdering av om det er indikasjon på verdifall for materielle og immaterielle eigedelar. Dersom det ligg føre slik indikasjon, blir restverdien rekna ut. Restverdien er den høgste verdien av eigedelen sin verkelege verdi, med frådrag av kostnader ved sal og bruksverdi. Balanseført verdi blir skrive ned til restverdi, dersom balanseført verdi er høgare enn estimert restverdi.

PENSJONAR

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 innskotet og den årlege avkastninga på pensjonssparinga. Konsernet har ikkje noko ansvar for denne pensjonsordninga utover å innbetale det årlege innskotet. Det er ingen avsetning for påkome pensjonsansvar i slike ordningar. Innbetalingar til innskotsbaserte pensjonsordningar blir kostnadsført direkte i den enkelte rekneskapsperiode.

Pensjonskostnader for året blir ført netto i resultatrekneskapen under posten «Lønn og andre personalkostnader». For nærmare informasjon om pensjonsordningar viser vi til note 25.

SKATT

Utsett skatt og utsett skattefordel blir balanseført i samsvar med IAS 12 Utsett skatt.

Skattekostnaden i resultatrekneskapen omfattar både betalbar skatt på inntekter og formue, og endring i utsett skatt for perioden. Utsett skatt / utsett skattefordel for morbanken er utrekna med 25 %, på grunnlag av midlertidige forskjellar, som eksisterer mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiar, ved utgangen av året. For dotterselskapa er det nytta ein skattesats, for utrekning av utsett skatt/utsett skattefordel, på 22 %. Utsett skatt blir rekna ut ved bruk av skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som det er sannsynleg blir vedtekne, og som ein legg til grunn vil gjelde, når den utsette skattefordelen blir realisert eller forpliktinga blir gjort opp. Utsett skattefordel er balanseført utifrå forventningar om skattepliktig inntekt i framtidige år. Utsett skatt og utsett skattefordel i skattekonsernet blir nettoført i balansen.

Betalbar skatt og utsett skatt blir ført mot eigenkapitalen, dersom skatten gjeld postar som i same eller tidlegare periodar er ført mot utvida resultat/eigenkapitalen.

Skattekonsern

Skattekonsernet består av morbanken og dotterselskap der morbanken eig meir enn ni tidelar av aksjane, og har ein tilsvarande del av stemmene på generalforsamlinga.

PERIODISERING AV RENTER OG GEBYR

Renter og provisjonar blir resultatført etter kvart som dei blir opptente eller påløpne.

Urealisert og realisert vinst og tap på rentesikringsforretningar er presentert under «Netto vinst frå finansielle instrument». Rentesikringsforretningar er inngått som økonomisk sikring og reglane for sikringsbokføring blir også nytta.

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 inntektsført under «Netto vinst frå finansielle instrument».

Under-/overkurs (event. vinst/tap) som oppstår ved tilbakekjøp av eiga gjeld blir resultatført på tidspunkt for tilbakekjøp og er klassifisert som «Netto vinst frå finansielle instrument».

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 vurdert til amortisert kost og balansepostar vurdert til verkeleg verdi over resultat. Renteinntekter på nedskrivne engasjement blir utrekna etter effektiv rentemetode av nedskrivne verdi.

Alle gebyr relatert til betalingstransaksjonar blir inntektsført løpande. Honorar og gebyr frå sal eller formidling av aksjar, aksjefond, egedomar som ikkje genererer balansepostar, blir inntektsført når handelen er gjennomført. Meklarprovisjon blir inntektsført, når det er inngått bindande avtale mellom kjøper og seljar og i praksis er dette når bod er akseptert. Kundehandlar med finansielle instrument som genererer inntekter i form av marginar og kurtasje, blir inntektsført når handelen er gjennomført. Utbytte frå aksjar blir inntektsført, når utbytte er endeleg vedtatt.

RESTRUKTURERING

Dersom det er vedtatt planar for restrukturering, som endrar omfanget av drifta eller måten verksemda blir driven på, blir det vurdert om det er nødvendig med avsetningar til omstillingstiltak. Dersom utgifter til gjennomføring ikkje bidrar til å auke inntektene i seinare periodar og dei framtidige utgiftene er reelle plikter på balansedagen, blir netto noverdien av forventa framtidige kontantstraumar avsett som gjeld i balansen. Avsetningane blir tilbakeført etter kvart som utgiftene påløper.

KONTANTSTRAUMSOPPSTILLING

Kontantstraumsoppstillinga er utarbeidd i samsvar med den indirekte metode. Resultatet blir justert for verknaden av transaksjonar utan kontantoppgjer, periodisering av framtidige inn- eller utbetalningar knytt til drift, og inntekter eller kostnader knytt til kontantstraumar frå investering eller finansiering.

EIGENKAPITAL

Eigenkapitalen er inndelt i eigarandelskapital, grunnfondskapital, hybridkapital, fond for urealisert vinst og annan eigenkapital. Eigarandelskapitalen består av eigenkapitalbevis og utjamningsfond. Grunnfondskapitalen består av grunnfond, kompensasjonsfond og eventuelt gåvefond. Fond for urealisert vinst er knytt til verdiendring på finansielle instrument der prinsipp for verdifastsetting etter IFRS avvik frå prinsippa etter NGAAP. Foreslått gåveutdeling og utbytte er klassifisert som ein del av eigenkapitalen, inntil dei er vedtatt av generalforsamlinga.

Hybridkapital

Hybridkapital inngår i eigenkapitalen og omfattar fondsobligasjonar som banken har utferda, og som kvalifiserer krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, etter reglar for utrekninga av

kapitaldekning. Fondsobligasjonane er evigvarande og kan ikkje krevjast innfridd av obligasjonseigarane. Rentekostnader for hybridkapitalen blir ført mot eigenkapitalen, og fordelt på utjamningsfond og kompensasjonsfond etter eigarbrøken. Skatteeffekten av renter på hybridkapitalen blir ført som redusert skattekostnad over ordinært resultat i tråd med IAS 12 Inntektsskatt.

SIKRINGSBOKFØRING

Konsernet nyttar sikringsbokføring i samband med bokføring av utvalde obligasjonsinnlån med fastrente og derivat, som er tatt opp for å moteverke verdisingingar frå dei aktuelle obligasjonsinnlåna.

Sikringsobjekta (obligasjonsinnlån med fast rente) er vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot netto resultat frå finansielle instrument, og sikringsinstrumenta (derivata) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot netto resultat frå finansielle instrument.

IFRS 9 stiller mellom anna krav om at sikringsobjekta og sikringsinstrumenta skal vere øyremerka, og det skal vere ein nær samanheng i økonomiske karakteristika for sikringsobjekta og sikringsinstrumenta. Sikringsforretninga skal vidare kunne målast påliteleg og det er krav om sikringseffektivitet. Om sikringa ikkje lenger oppfyller krava til sikringseffektivitet, skal sikringsbokføringa avsluttast og ei justering som følgje av dette skal amortiserast i resultatrekneskapen. Amortiseringa skal vere basert på ei rekalkulert effektiv rente frå tidspunktet når amortiseringa starta.

Vinst eller tap på sikringsinstrumentet blir innrekna i resultatrekneskapen på linja for netto vinst/tap på finansielle instrument. Vinst eller tap på sikringsobjektet blir ført som ei justering av den balanseførte verdien på sikringsobjektet og innrekna i resultatrekneskapen på linja for netto vinst/tap på finansielle instrument.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det skal opplysast om hendingar etter balansedagen i samsvar med IAS 10. Opplysningane omfattar hendingar som ikkje er innrekna i finansrekneskapen, men som er av slik art at det er vesentleg for vurdering av drifta og/eller den finansielle stillinga.

VEDTEKNE REKNESKAPSSTANDARDAR OG ANDRE ENDRINGAR SOM KAN FÅ VERKNAD FOR FRAMTIDIG RAPPORTERING

Relevante standardar og tolkingar som er vedtatt fram til tidspunkt for framlegging av konsernrekneskapen, men der tidspunkt for innføring er fram i tid, er oppgitt nedanfor. Det er konsernet sin intensjon er å implementere dei relevante endringane, når dei blir gjeldande, under føresetnad av at EU godkjenner endringane før utarbeiding av konsernrekneskapen.

IBOR-Reform fase 2

Det pågår ein internasjonal reform for bruk av IBOR-renter. Banken nyttar NIBOR i f. eks. sikringsbokføring. Det er vår vurdering, at endringa ikkje medfører realitetsendringar, for rekneskapen.

Det er ikkje vedtatt andre endringar som vil påverke rekneskapen i særleg grad.

Note 2 Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og vurderingar blir gjort løpande og er basert på historisk erfaring og forventningar om sannsynlege framtidige hendingar. Rekneskaps-estimat som følgjer av dette vil sjeldan vere heilt i samsvar med endeleg utfall. Estimat som representerer ein vesentleg risiko for store endringar i balanseførte verdiar vert drøfta nedanfor.

Verkeleg verdi på finansielle derivat og andre finansielle instrument

For verdipapir som ikkje er børsnoterte, og der det ikkje er ein aktiv marknad nyttar konsernet verdsettingsteknikkar, for å fastsette verkeleg verdi. Konsernet vurderer, vel metodar og tar føresetnader som så langt som mogleg er basert på marknadsforholda på balansedagen.

Rentepapir

Ved verdsetting av obligasjonar og sertifikat hentar vi inn verddivurderingar frå Nordic Bond Pricing.

Aksjar

Verdivurdering av unoterte aksjar byggjer på siste transaksjonskurs eller verdivurderingsmetodar. Aksjar, som ikkje har ein ny transaksjonskurs, er verdsett med utgangspunkt i tilgjengeleg rekneskapsinformasjon og prisar på samanliknbare aksjar, der det er relevant.

For vår investering i Frende, nytta vi pr. 31.12.20 transaksjonsverdi frå juni 2020. Pr. 31.12.21 er verdien vurdert til transaksjonsverdien frå juni 2020 oppjustert med tilbakehalde overskot frå 31.12.19 t.o.m. 3. kvartal 2021.

Rentederivat

Rentederivat er verdsett ved neddiskontering av kontantstraumar basert på swaprentekurva på rapporteringstidspunktet.

Fastrenteutlån og fastrenteinnskot

Verdien av fastrenteutlån- og innskot vert berekna som noverdien av framtidige kontantstraumar. For fastrenteutlån til privatkundar og alle fastrenteinnskot nyttar vi ei rentekurve, som er utleia av eit gjennomsnitt av fastrentetilbod hjå konkurrerende bankar, som uttrykk for ei marknadsrente, medan vi for utlån til bedriftsmarknaden reknar ut alternativ innlånskostnad for banken på rapporteringstidspunkt, med tillegg av margin for gjeldande kunde.

Sjå også note 28 «Verkeleg verdi på finansielle instrument».

Låneportefølje i Bustadkreditt Sogn og Fjordane

Morbanken har overført bustadlån til dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Det er inngått fleire avtalar som regulerer forholdet mellom partane. I følgje avtalane er kredittrisiko og rett til avkastning overført frå morbanken til Bustadkredittføretaket. Utlåna er følgjeleg frårekna i morbanken sin rekneskap. Sjå elles note 43 «Nærstående partar».

Nedskriving på utlån

Modellen for nedskriving av utlån under IFRS 9 er forklart i detalj i note 12 «Forklaring av modell for nedskriving etter IFRS 9». I metoden for utrekning av forventa tap (ECL) blir det nytta estimat for sannsynet for misleghald (PD), tap gitt misleghald (LGD) og eksponering ved misleghald (EAD), for alle utlån og unytta kredittar. Det er estimatusikkerheit ved utrekning av forventa tap (ECL), spesielt relatert til fastsetting av PD, men også LGD og EAD.

Uvisse

Måling av forventa tap er kompleks, og leiinga må utøve profesjonelt skjønn for fleire av føresetnadene, som er nytta som input.

For engasjement med modellbasert tap, er usikkerheita i hovudsak knytt til fastsetjing av PD, LGD og EAD. For engasjement i trinn 3, der forventa tap er målt individuelt, er det nytta skjønn ved fastsetjing av føresetnader for framtidige kontantstraumar og verdsetjing av sikkerheiter.

Andre område med estimatusikkerheit er blant anna fastsetjinga av fleire framtidige økonomiske scenario (under dette vektinga av desse), vurdering av vesentleg auke i kredittrisiko, og avgjerd for om kriteria for misleghald/kredittdoring er oppfylt.

Makroøkonomiske scenario

ECL skal bereknast ved vekting av fleire makroøkonomiske scenario. Selskapet har valt tre framtidige makroøkonomiske scenario. Eit forventa scenario med vekt på 50 %, eit pessimistisk makroscenario og eit optimistisk makroscenario, som kvar har vekt på 25 %. Forventa tap vert vekt utifrå utfallet av dei tre scenarioa.

Samanhengen mellom makroøkonomiske parametrar og PD har tidlegare blitt gitt av ein modell utvikla av Norsk Regnesentral, der framtidig rentenivå og arbeidsløysa vart nytta til å estimere framtidig misleghaldsnivå for privatkundar. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi er inne i, er ikkje modellen godt nok eigna til å predikere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort interne ekspertvurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivået fem år fram i tid, med bakgrunn i effektar frå tidlegare kriser, framskrivingar frå Norges Bank sin Pengepolitiske Rapport og dei langsiktige forventningane, frå tida før koronakrisa.

Pga. koronapandemien er det lagt til grunn ei meir forsiktig vurdering av panteverdiar. Vidare er det gjort bransjejusteringar for sannsynet for misleghald for enkelte næringer. Dette er forklart nærare i note 12.

For meir informasjon om senarioa, og effekt på nedskrivingane, sjå også note 16.

Note 3 Klassifisering av finansielle instrument

KONSERN	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amortisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.21						
EIGEDELAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	22	0	22
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	717	0	717
Utlån til kundar	0	4 044	0	53 300	0	57 344
Sertifikat og obligasjonar	0	6 603	0	0	0	6 603
Finansielle derivat	142	0	0	0	43	185
Aksjar	765	0	0	0	0	765
Sum	907	10 647	0	54 039	43	65 636

GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	500	0	500
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 012	0	31 523	0	32 536
Verdipapirgjeld	0	3 082	0	20 241	2 012	25 335
Finansielle derivat	89	0	0	0	31	121
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	602	0	602
Sum	89	4 094	0	52 866	2 044	59 093

MORBANK	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amorisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.21						
EIGEDELAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	22	0	22
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	1 866	0	1 866
Utlån til kundar	0	4 013	15 093	14 941	0	34 047
Sertifikat og obligasjonar	0	8 871	0	0	0	8 871
Finansielle derivat	215	0	0	0	0	215
Aksjar	765	0	0	0	0	765
Sum	980	12 884	15 093	16 830	0	45 787

GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	642	0	642
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 012	0	31 556	0	32 568
Verdipapirgjeld	0	3 082	0	4 226	0	7 308
Finansielle derivat	162	0	0	0	0	162
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	602	0	602
Sum	162	4 094	0	37 026	0	41 282

Note 3 Klassifisering av finansielle instrument, framhald

KONSERN	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amortisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.20						
EIGEDLAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	26	0	26
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	346	0	346
Utlån til kundar	0	4 324	0	50 206	0	54 530
Sertifikat og obligasjonar	0	6 509	0	0	0	6 509
Finansielle derivat	227	0	0	0	148	374
Aksjar	657	0	0	0	0	657
Sum	883	10 833	0	50 577	148	62 441

GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	1 803	0	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 537	0	29 128	0	30 665
Verdipapirgjeld	0	2 497	0	18 587	2 125	23 209
Finansielle derivat	191	0	0	0	23	214
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum	191	4 034	0	50 119	2 148	56 492

MORBANK	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amorisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.20						
EIGEDLAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	26	0	26
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	1 596	0	1 596
Utlån til kundar	0	4 173	13 958	14 582	0	32 713
Sertifikat og obligasjonar	0	8 497	0	0	0	8 497
Finansielle derivat	395	0	0	0	0	395
Aksjar	657	0	0	0	0	657
Sum	1 052	12 670	13 958	16 204	0	43 884

GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	1 924	0	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 537	0	29 164	0	30 700
Verdipapirgjeld	0	2 497	0	3 952	0	6 449
Finansielle derivat	358	0	0	0	0	358
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum	358	4 034	0	35 641	0	40 033

Note 4 Segmentrapportering

Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarked/offentleg/finans

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til små og mellomstore bedrifter, offentleg sektor og finansiell sektor

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til privatkundar

Andre

- Består av leveransar av tenester til m.a. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og forvaltning av enkelte eigedomar

Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingsstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.21								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	945	- 8	373	580	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	329	156	57	88	4	33	8	- 17
Sum driftsinntekter	1 274	148	429	668	4	33	8	- 17
Driftskostnader	483	14	147	293	11	31	3	- 16
Resultat før nedskriving på utlån	791	134	283	375	- 7	2	5	- 1
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskriving på utlån og garantiar	- 37	0	- 40	3	0	0	0	0
Resultat før skatt	827	134	323	372	- 7	2	5	- 1
BALANSE 31.12.21								
Netto utlån til og krav på kundar	57 344	0	13 647	43 697	0	0	0	0
Andre eigedelar	8 464	11 408	1 296	1 437	0	25	51	- 5 754
Sum eigedelar	65 808	11 408	14 943	45 134	0	25	51	- 5 754
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	0	12 507	20 061	0	0	0	- 32
Anna gjeld	27 023	8 916	163	21 841	0	8	8	- 3 913
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 249	2 492	2 273	3 232	0	17	43	- 1 808
Sum gjeld og eigenkapital	65 808	11 408	14 943	45 134	0	25	51	- 5 754

Note 4 Segmentrapportering, framhald

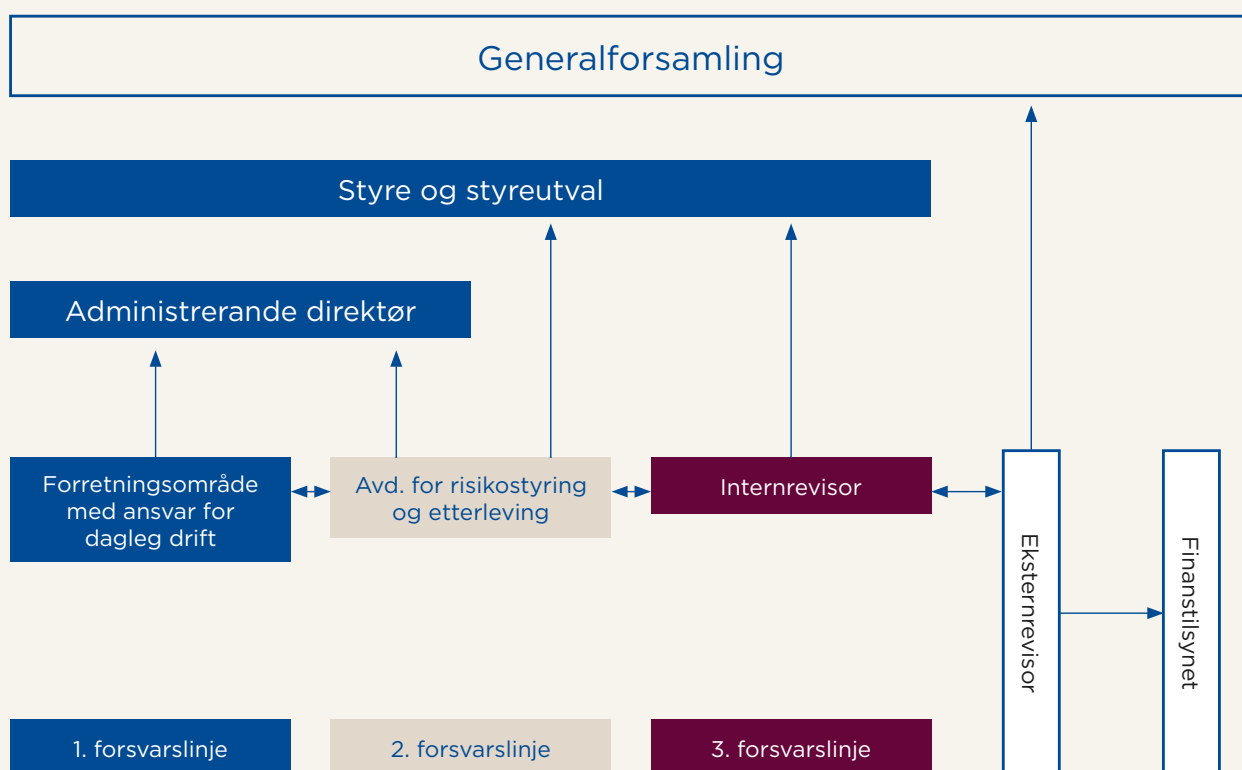
	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./ Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.20								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	907	25	346	536	0	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	252	95	52	78	6	30	8	- 16
Sum driftsinntekter	1 159	120	398	614	5	30	8	- 16
Driftskostnader	491	14	149	301	13	27	2	- 15
Resultat før nedskrivning på utlån	668	107	249	313	- 8	2	6	- 1
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	- 2	0	2	0
Nedskrivning på utlån og garantier	112	0	99	12	0	0	0	0
Resultat før skatt	557	107	149	300	- 10	2	8	- 1
BALANSE 31.12.20								
Netto utlån til og krav på kundar	54 530	0	13 464	41 063	0	0	0	0
Andre egedelar	8 131	11 702	583	1 589	0	22	56	- 5 821
Sum egedelar	62 661	11 702	14 047	42 653	0	22	56	- 5 821
Innskot frå og gjeld til kundar	30 665	0	11 780	18 920	0	0	0	- 36
Anna gjeld	26 269	9 485	164	20 577	0	6	8	- 3 974
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 727	2 217	2 102	3 155	0	16	48	- 1 811
Sum gjeld og eigenkapital	62 661	11 702	14 047	42 653	0	22	56	- 5 821

Note 5 Risikostyring

Risikostyring er prosessen med å identifisere, handtere og følge opp risikoane banken er utsett for gjennom drifta. Samla risikoeksponering skal vere i samsvar med banken sin risikoprofil, og risikostyringa skal støtte opp under dei strategiske måla til banken. Dette skal ein få til mellom anna ved ein sterk organisasjonskultur kjenneteikna av god kunnskap om risikostyring, og god forståing av kva risikoar som er drivande for banken si inntening.

ORGANISERING

Organiseringa av risikostyringsarbeidet er lagt opp rundt tre forsvarslinjer. Forsvarslinjene utgjør banken sin modell for risikohandtering, risikokontroll og etterleving.



Dei ulike forretningsområda i banken utgjør **første forsvarslinje**, og får delegert ansvar frå administrerende direktør. I denne linja blir det gjort risikovurderingar og gjennomført risikoreduserande tiltak og kontrollar som skal sikre at banken opererer innanfor lovverk og interne retningslinjer og rammer. Eit viktig prinsipp i risikostyringa er at det er førstelinja som alltid er eigar av risikoane. Både styret og adm. dir. inngår i førstelinja:

Styret

Styret vedtek mål og strategiar, og har ansvar for å sjå til at banken har effektive og tilstrekkelege system for risikostyring og internkontroll.

Styret har underutval som også har viktige roller i risikostyringsarbeidet:

Risikoutvalet er førebuande organ for styret i handsaming og overvaking av banken si risikoeksponering. Utvalet førebur styret si handsaming av kvartalsvise risikorapportar frå administrasjonen, årleg ICAAP- og ILAAP-rapport, årleg internkontrollrapport, årsrapport og årsplan for internrevisjon og årleg finansstrategi med tilhøyrande risikorammer. Utvalet førebur saker som omhandlar overvaking og styring av banken sine einskilde risikoar og samla risiko, med fokus på om banken sine styrings- og kontrollordningar er tilpassa risikonivået og omfanget av verksemda.

Revisjonsutvalet skal mellom anna overvake og vurdere revisor si uavhengigheit, vurdere og innstille på val av revisor, og å gjennomgå og vurdere rekneskapsrapporteringa til banken. Revisjonsutvalet går gjennom kvartals- og årsrekneskapa med særleg fokus på prinsipp, vesentlege estimat og verddivurderingar inkludert tapsvurderingar, og revisor sitt arbeid.

Note 5 Risikostyring, framhald

Godtgjersleutvalet si oppgåve er å førebu saker om føretaket si godtgjersleordning som skal handsamast i styret. Utvalet skal vere med å sikre at det er samsvar mellom banken sine godtgjersleordningar, overordna mål, risikotoleranse og langsiktige interesser.

Administrerende direktør

Administrerende direktør skal sørgje for at risikorammer, strategiar, rutinar og retningslinjer blir implementerte og kommuniserte i organisasjonen. Administrerende direktør har også ansvar for å sjå til at risikostyringa og internkontrollen er effektiv og dokumentert. Under administrerende direktør har banken organisert ulike administrative komitear med ansvar for å gjere vedtak om prising, likviditets-, balanse- og kredittstyringa i banken.

Kredittutvalet har ulike oppgåver knytt opp til kredittarbeidet i banken. Utvalet kan fatte vedtak i kredittsaker innanfor administrerende direktør si fullmakt eller etter særskild fullmakt frå styret. Utvalet kontrollerer løyvingssprotokoll, godkjenner årleg fornying av store engasjement, gjer vedtak om nedskrivingar, og innstiller overfor styret på endringar i kredittpolitikk, løyvingssreglement og kredittstrategi. Det høyrer også med til utvalet sine oppgåver å godkjenne endringar i kredittthandbok og rutinar for kredittthandsaming.

Banken har også ein **kredittkomité** for privatmarknadsområdet, som fattar vedtak i kredittsaker innanfor direktør PM si fullmakt. På saker som går utover fullmakta til direktør PM, innstiller komiteen og sender saka vidare til kredittutvalet.

Priskomiteen skal sikre at banken har ein produktportefølje som er i tråd med risikoappetitten til banken, og som skal bidra til å realisere mål som banken har sett seg i overordna strategiar. Komiteen skal også syte for at porteføljen er prisa slik at banken kan nå måla som er sette for EK-avkastning. Produktstrukturen og prisinga av porteføljen skal sikre god konkurransekraft. Komiteen er leia av direktør for økonomi og finans.

Likviditetskomiteen er eit rådgjevande organ for adm. dir. i saker som gjeld likviditet og funding, og styring av marknadsrisiko. Komiteen skal kome saman ved behov, men minst ein gong i kvartalet. Komiteen diskuterer også spørsmål knytt til balansestyring og allokering av kapital.

Risiko- og etterlevingsavdelinga er **andrelinjeforsvaret** til banken. Avdelinga skal sjå til at førstelinja opptre slik som retningslinjer og regelverk seier. Avdelinga skal utarbeide risiko- og etterlevingsrapportar til styret, og i tillegg rapportere ved brot på rammer og retningslinjer. Leiaren for avdelinga er uavhengig av leiarar med ansvar for risikotaking, og deltek ikkje i avgjerder som direkte relaterer seg til dei ulike driftsområda i banken. Avdelinga rapporterer direkte til administrerende direktør, men har også direkte rapporteringslinje til styret i tilfelle der andrelinja finn det nødvendig eller ynskjeleg.

Internrevisor utgjer **tredje forsvarslinje**, og rapporterer til styret. Internrevisjonen skal kontrollere at finansføretaket er organisert og vert drive på ein forsvarleg måte og i samsvar med gjeldande krav til verksemda. Styret skal organisere og fastsetje retningslinjer for internrevisjonen.

Eksternrevisor er også del av kontroll- og risikostyringssystemet i banken, og gjennomfører den finansielle revisjonen. Eksternrevisor er vald av generalforsamlinga, etter uttale frå revisjonsutvalet i samsvar med lov for finansføretak. Revisor gir årleg si revisjonsmelding til generalforsamlinga, og har gjennom året møte med styret. Revisor utarbeider «brev til leiinga» som blir presentert til styret. I dette brevet vurderer revisor internkontrollen i banken og peikar på mulege område der internkontrollen bør betrast.

Note 5 Risikostyring, framhald

BANKEN SINE RISIKOOMRÅDE

Gjennom drifta blir banken utsett for risiko på ulike område:

Risikoområde	Definisjon
Kredittrisiko	Risiko for tap som følgje av at motparten ikkje har evne eller vilje til å oppfylle betalingspliktene sine overfor banken.
Konsentrasjonsrisiko	Risiko for tap som skuldast at ein har store delar av den utlånte kapitalen knytt opp mot einskildaktørar eller mot avgrensa geografiske- eller næringsmessige område.
Likviditetsrisiko	Risiko for at banken ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i egedelar, utan betydelege ekstrakostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av dyr finansiering.
Marknadsrisiko	Risiko for tap knytt til ugunstige endringar i marknadsprisar på eksponeringar i rente-, valuta- og aksjemarknaden.
Operasjonell risiko	Risiko for tap som skuldast menneskelege feil, eller manglar i banken sine system, rutinar og prosessar.
Forretningsrisiko	Risiko for uventa inntekts- eller kostnadssvingingar som skuldast andre forhold enn kredittrisiko, likviditetsrisiko, marknadsrisiko og operasjonell risiko.
Eigarrisiko	Risiko for at banken blir påført negative resultat frå eigarpostar i strategisk eigde selskap, og/eller må tilføre ny kapital i selskapa.
Systemrisiko	Risiko for at finanssystemet blir råka av ustabilitet eller i verste fall bryt saman.
Cyberisiko	Risiko for tap som skuldast enten svikt i teknisk infrastruktur eller bruken av teknologi i bedrifta.
Compliancerisiko	Risikoen for at banken ikkje fullt ut etterlever lover og reglar, og pådreg seg sanksjonar, økonomiske tap eller tap av omdømme som følgje av dette.
Kvitvaskingsrisiko	Risiko for at banken blir brukt til kvitvasking, dvs. handlingar som sikrar utbyttet frå ulovlege handlingar ved å skjule kvar utbyttet blir av eller kven som rår over det, eller ved å tilsløre opphavet til inntekter eller egedelar.
Klima- og berekraftsrisiko	Risikoen for at endringar i klima eller endringar i miljøpolitikk på ulike måtar forringar livsgrunnlaget for kundane til banken, og påfører banken tap. Risiko for at drifta til kundane har negativ verknad på klima, økosystem og helse.

Vi viser til avsnitta *Internkontroll* og *Risikostyring* i styret si årsmelding for meir informasjon om korleis banken driv internkontrollarbeid og styrer dei viktigaste risikotypane.

Note 6 Kapitaldekning

MORBANK			KONSERN	
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20
		ANSVARLEG KAPITAL		
1 948	1 948	Eigarandelskapital	1 948	1 948
593	645	Grunnfondskapital	645	593
16	16	Overkurs	16	16
2 175	2 452	Utjamningsfond	2 452	2 175
129	187	Avsett utbytte/gåver	187	129
354	454	Fond for urealiserte vinster	454	354
0	0	Annan egenkapital	196	163
5 214	5 703	Eigenkapital	5 899	5 377
		Annan kjernekapital		
350	350	Hybridkapital	350	350
		Frådrag		
- 5	- 18	Utsett skattefordel	- 11	- 1
- 28	- 18	Øvrige immaterielle egedelar	- 20	- 30
- 195	- 278	Andre frådrag	- 278	- 195
5 337	5 738	Netto kjernekapital	5 939	5 502
4 987	5 388	Rein kjernekapital	5 589	5 152
		Tilleggskapital		
600	600	Ansvarleg lånekapital	600	600
0	0	Eigardel i andre finansinstitusjonar	0	0
600	600	Netto tilleggskapital	600	600
5 937	6 338	Netto ansvarleg kapital	6 539	6 102
		BEREKNINGSGRUNNLAG		
		Kredittrisiko		
45	4	Lokale og regionale myndigheiter	4	45
2 857	2 765	Institusjonar	143	386
3 172	2 675	Føretak	2 675	3 172
3 203	4 143	Massemarknadsengasjement	4 572	3 795
11 429	12 281	Engasjement med pant i bustad	20 222	18 735
941	931	Forfalne engasjement	1 045	1 090
743	310	Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	310	743
3 343	3 502	Eigenkapitalplasseringar	1 690	1 531
649	729	Obligasjonar med fortrinnsrett	491	439
197	136	Andre engasjement	151	213
26 579	27 475	Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	31 305	30 147
0	0	Valutarisiko	0	0
1 734	1 846	Operasjonell risiko	2 245	2 102
80	92	CVA	82	71
28 393	29 413	Samla berekningsgrunnlag	33 631	32 321
3 666	3 985	Overskot ansvarleg kapital	3 849	3 516
		KAPITALDEKNING		
20,91 %	21,55 %	Kapitaldekningsprosent	19,44 %	18,88 %
18,80 %	19,51 %	Kjernekapitaldekning	17,66 %	17,02 %
17,56 %	18,32 %	Rein kjernekapitaldekning	16,62 %	15,94 %
9,17 %	9,45 %	Uvekta kjernekapitalandel	8,86 %	8,59 %

Note 7 Risikoklassifisering av utlån til kundar

Sannsyn for misleghald (PD)

Bankens PD-modellar bereknar sannsynet for at kunden går i misleghald i løpet av dei neste 12 månadene. Ved hjelp av modellane vert alle banken sine kredittengasjement risikoklassifiserte månadleg i risikoklassane A – K, der A er best og K er misleghaldne engasjement. Ut frå dette er engasjementa inndelt i tre hovudgrupper: Låg risiko (PD frå A til D), middels risiko (E-G) og høg risiko (H-K).

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald (PD)	
	frå og med	til
A	0,00 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,25 %
F	1,25 %	2,00 %
G	2,00 %	3,00 %
H	3,00 %	5,00 %
I	5,00 %	8,00 %
J	8,00 %	100,00 %
K	100,00 %	100,00 %

KONSERN

	Brutto utlån		Garantiar og unyttre trekkrettar		Nedskrivingar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bedriftsmarknad						
Låg risiko (A-D)	8 765	8 683	1 762	2 213	22	59
Middels risiko (E-G)	3 994	3 986	528	411	38	52
Høg risiko (H-K)	1 394	1 365	221	407	226	229
Sum bedriftsmarknad	14 153	14 034	2 511	3 031	286	340

	Brutto utlån		Garantiar og unyttre trekkrettar		Nedskrivingar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Privatmarknad						
Låg risiko (A-D)	31 167	29 331	3 246	3 124	3	3
Middels risiko (E-G)	11 038	10 327	248	259	7	7
Høg risiko (H-K)	1 293	1 191	10	12	26	27
Sum privatmarknad	43 498	40 849	3 504	3 396	36	38

MORBANK

	Brutto utlån		Garantiar og unyttre trekkrettar		Nedskrivingar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Bedriftsmarknad						
Låg risiko (A-D)	8 585	8 513	1 751	2 186	22	59
Middels risiko (E-G)	3 951	3 911	528	411	38	52
Høg risiko (H-K)	1 382	1 357	221	407	227	230
Sum	13 918	13 781	2 500	3 004	286	340

	Brutto utlån		Garantiar og unyttre trekkrettar		Nedskrivingar	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Privatmarknad						
Låg risiko (A-D)	13 756	13 238	1 510	1 501	1	1
Middels risiko (E-G)	5 996	5 474	170	178	3	3
Høg risiko (H-K)	671	560	6	10	19	21
Sum privatmarknad	20 423	19 272	1 687	1 689	23	25

Note 8 Engasjement i misleghald og betalingslette

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti.

Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarande kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
KONSERN						
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	25	269	0	1	0	9
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	12	55	0	0	0	2
Betalingsmisleghald over 90 dagar	142	233	1	1	44	62
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	179	557	1	2	45	73

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
MORBANK						
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	10	204	0	1	0	8
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	4	48	0	0	0	2
Betalingsmisleghald over 90 dagar	123	192	1	1	42	60
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	136	444	1	2	42	70

Misleghaldne engasjement

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert sett i misleghald dersom det er betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Misleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe.

Ein kunde vert sett i misleghald dersom kunden har minst ein konto i misleghald som utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunde eller dersom det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i misleghald dersom minst ein konto er i betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg eller dersom det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Note 8 Engasjement i misleghald og betalingslette, framhald

Følgjande årsaker gir automatisk «unlikeliness to pay» og fører til misleghald:

- Individuell nedskriving på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd ved tvang eller påtrykk frå banken (med nokre unntak)
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

Andre årsaker medfører manuell vurdering av «unlikeliness to pay» og kan føre til misleghald, eksempelvis:

- Negativ migrasjon i risikoklasse
- Negative selskapshendingar (t.d. at styret går av)
- Negativ bransjeutvikling

Kunde eller konto i misleghald har karanteneperiode på minimum 3 månader.

Kunde eller konto i misleghald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.

Det blir lagt til grunn at misleghaldne engasjement er det same som kredittforringa engasjement definert i IFRS 9.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
KONSERN						
Betalingsmisleghald over 90 dagar	142	233	1	1	44	62
Øvrige tapsutsette engasjement	928	649	151	262	159	123
Sum misleghaldne og tapsutsette engasjement	1 070	882	152	263	203	185
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>310</i>	<i>177</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>21</i>	<i>23</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>760</i>	<i>705</i>	<i>150</i>	<i>262</i>	<i>181</i>	<i>162</i>

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
MORBANK						
Betalingsmisleghald over 90 dagar	123	192	1	1	42	60
Øvrige tapsutsette engasjement	832	640	151	262	157	122
Sum misleghaldne og tapsutsette engasjement	955	832	152	263	199	182
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>197</i>	<i>133</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>18</i>	<i>21</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>758</i>	<i>699</i>	<i>150</i>	<i>262</i>	<i>181</i>	<i>161</i>

Betalingslette

Betalingslette er endring i avtalte vilkår som er innvilga fordi kunden har økonomiske vanskar, og som ikkje ville blitt innvilga dersom kunden var i ein betre økonomisk situasjon.

Note 8 Engasjement i misleghald og betalingslette, framhald

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
KONSERN						
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	305	456	7	7	4	15
Betalingslette som også er i misleghald	204	123	17	6	39	31
Sum betalingslette	509	579	24	13	44	47
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>176</i>	<i>242</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3</i>	<i>2</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>333</i>	<i>337</i>	<i>24</i>	<i>13</i>	<i>41</i>	<i>45</i>
Betalingslette fordelt på trinn						
<i>Herav trinn 2</i>	<i>305</i>	<i>456</i>				
<i>Herav trinn 3</i>	<i>204</i>	<i>123</i>				
	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
MORBANK						
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	249	354	7	7	4	15
Betalingslette som også er i misleghald	185	117	17	6	38	31
Sum betalingslette	434	471	24	13	43	46
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>102</i>	<i>136</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2</i>	<i>1</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>333</i>	<i>335</i>	<i>24</i>	<i>13</i>	<i>41</i>	<i>45</i>
Betalingslette fordelt på trinn						
<i>Herav trinn 2</i>	<i>249</i>	<i>354</i>				
<i>Herav trinn 3</i>	<i>185</i>	<i>117</i>				

Ny misleghaldsdefinisjon frå 1. januar 2021

Banken tok i bruk ny definisjon for misleghald i 1. kvartal 2021. Tala i tabellane er derfor ikkje samanliknbare med tilsvarande tal i tidlegare kvartal. Det er fleire endringar i misleghaldsdefinisjonen som påverkar nivået på misleghaldet.

I massemarknad og for engasjement med pant i bustad vil misleghald på ein konto etter ny definisjon smitte over på kunden sine konti i same produktgruppe. Tidlegare smitta misleghaldet på ein konto automatisk over på alle kunden sine konti. I tillegg er det innført ny grense på vesentlegheit på minimum 1 % av kunden sin saldo. Dette reduserer misleghaldet i massemarknaden.

For andre engasjement er grensa for vesentlegheit auka til minimum 2.000 kr (frå 1.000 kr) og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Ny misleghaldsdefinisjon har innført ein karanteneperiode på minimum 3 månader for betalingsmisleghald og minimum 12 månader for misleghald ved restrukturering. Dette bidreg til å auke misleghaldet.

Misleghaldet er samla sett redusert som følgje av ny misleghaldsdefinisjon. Den største reduksjonen er i betalingsmisleghald for PM.

Note 9 Engasjement fordelt på kundegrupper

	Brutto utlån		Garantiar og unyttet trekkrett		Misleghaldne og tapsutsette engasjement		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
KONSERN								
Lønstakarar og pensjonistar	43 498	40 849	3 504	3 396	312	178	36	38
Offentleg forvaltning	5	8	69	77	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 623	1 626	182	170	27	34	21	25
Fiske og fangst	1 981	2 237	147	186	161	3	4	25
Fiskeoppdrett og klekkerier	454	343	88	59	45	1	22	1
Industri og bergverk	830	1 084	389	726	61	528	26	43
Kraft- og vassforsyning	920	1 073	58	215	5	3	6	5
Bygg og anlegg	1 235	1 213	574	550	163	152	48	60
Varehandel	835	809	293	370	64	50	34	32
Transport	408	351	146	104	23	24	4	6
Hotel og reiseliv	443	437	37	33	24	4	4	26
Tenesteyting	862	826	113	122	89	33	41	25
Eigedomsdrift	4 556	4 016	433	420	247	133	76	92
Andre	0	12	0	0	0	0	0	0
Sum	57 651	54 883	6 032	6 427	1 222	1 145	322	378
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>43 498</i>	<i>40 849</i>	<i>3 504</i>	<i>3 396</i>	<i>312</i>	<i>178</i>	<i>36</i>	<i>38</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>14 153</i>	<i>14 034</i>	<i>2 528</i>	<i>3 031</i>	<i>910</i>	<i>967</i>	<i>286</i>	<i>340</i>

	Brutto utlån		Garantiar og unyttet trekkrett		Misleghaldne og tapsutsette engasjement		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
MORBANK								
Lønstakarar og pensjonistar	20 423	19 272	1 687	1 689	199	129	23	25
Offentleg forvaltning	5	8	69	77	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 598	1 597	178	166	27	34	21	24
Fiske og fangst	1 980	2 235	147	186	161	3	4	25
Fiskeoppdrett og klekkerier	454	343	88	59	45	1	22	1
Industri og bergverk	826	1 081	388	724	61	528	26	43
Kraft- og vassforsyning	920	1 073	58	215	5	3	6	5
Bygg og anlegg	1 162	1 143	543	538	162	151	47	60
Varehandel	795	769	293	370	64	50	34	32
Transport	376	319	144	102	23	24	4	6
Hotel og reiseliv	438	435	37	33	24	4	4	26
Tenesteyting	811	760	107	114	89	33	41	25
Eigedomsdrift	4 552	4 008	449	419	247	133	77	93
Andre	0	12	0	0	0	0	0	0
Sum	34 341	33 053	4 187	4 693	1 107	1 095	309	366
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>20 423</i>	<i>19 272</i>	<i>1 687</i>	<i>1 689</i>	<i>199</i>	<i>129</i>	<i>23</i>	<i>25</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>13 918</i>	<i>13 781</i>	<i>2 500</i>	<i>3 004</i>	<i>908</i>	<i>966</i>	<i>286</i>	<i>340</i>

Note 10 Utlån fordelt på geografisk område

KONSERN	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
	2021	2020	2021	2020
Fylke				
Vestland	46 662	45 206	80,9 %	82,4 %
Oslo	3 796	3 242	6,6 %	5,9 %
Viken	3 178	2 726	5,5 %	5,0 %
Møre og Romsdal	1 426	1 360	2,5 %	2,5 %
Rogaland	610	588	1,1 %	1,1 %
Trøndelag	407	351	0,7 %	0,6 %
Troms og Finnmark	504	360	0,9 %	0,7 %
Vestfold og Telemark	380	393	0,7 %	0,7 %
Innlandet	334	297	0,6 %	0,5 %
Agder	209	224	0,4 %	0,4 %
Nordland	145	137	0,3 %	0,2 %
Sum brutto utlån	57 651	54 883	100,0 %	100,0 %

MORBANK	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
	2021	2020	2021	2020
Fylke				
Vestland	29 181	28 759	85,0 %	87,0 %
Oslo	1 584	1 155	4,6 %	3,5 %
Viken	1 195	964	3,5 %	2,9 %
Møre og Romsdal	1 025	980	3,0 %	3,0 %
Rogaland	278	294	0,8 %	0,9 %
Trøndelag	170	148	0,5 %	0,4 %
Troms og Finnmark	407	259	1,2 %	0,8 %
Vestfold og Telemark	159	194	0,5 %	0,6 %
Innlandet	148	120	0,4 %	0,4 %
Agder	113	108	0,3 %	0,3 %
Nordland	82	70	0,2 %	0,2 %
Sum brutto utlån	34 341	33 053	100,0 %	100,0 %

Note 11 Sikkerhetdekning på utlån til kunder

Sikringsobjekt i privatmarknaden består i det alt vesentlege av eigedom. I berekninga nedanfor blir desse verdsett til marknadsverdi gjennom estimat frå Eiendomsverdi AS, verdivurdering frå meklar takstar eller verdivurdering utfrå eigen kjennskap til bustadmarknaden. Verdiberekningane for sikkerheit frå privatmarknaden skal vurderast kvart tredje år eller oftare.

Når det gjeld bedriftsmarknaden utgjør varige driftsmidler som eigedom, pant i skip og konsesjonar eller kvotar hovudtyngda av sikringsobjekt. Det blir også teke pant i omløpsmidlar som faktoring, enkle pengekrav og driftslausøyre, samt anna sikkerheit som realkausjonar, garantiar og forsikringskontraktar. Verdiberekningar for sikkerheiter frå bedriftsmarknaden skal vurderast minst årleg. Berekning av sikkerheitsdekning for bedriftsengasjement er komplekst, mellom anna som følgje av sikkerheit på tvers av selskap og større usikkerheit i verdiestimata. Banken manglar tilstrekkeleg kvalitet i berekningane av sikkerheitsdekning på porteføljnivå, og viser derfor berre berekningar for personmarknad nedanfor.

Tabellen nedanfor viser den prosentvise fordelinga av engasjement knytt til ulike nivå for sikkerheitsdekning. Sikkerheitsdekning vert berekna på kundenivå, som sikkerheitsverdi delt på engasjement. Ved sikkerheitsdekning under 100 % er kundens engasjement høgare enn verdien av sikkerheita.

KONSERN

	Brutto utlån		Garantiar og unyttå trekkrettar		Nedskrivingar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Privatmarknad						
Ingen sikkerheit	124	136	554	591	3	6
Sikkerheitsdekning 0 % til 100 %	682	766	46	62	7	4
Sikkerheitsdekning 100 % til 150 %	26 748	26 561	1 379	1 389	18	16
Sikkerheitsdekning 150 % til 200 %	11 944	9 942	1 002	887	1	2
Sikkerheitsdekning frå 200 %	4 000	3 444	523	466	7	9
Sum privatmarknad	43 498	40 849	3 504	3 396	36	37

MORBANK

	Brutto utlån		Garantiar og unyttå trekkrettar		Nedskrivingar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Privatmarknad						
Ingen sikkerheit	125	137	555	591	3	6
Sikkerheitsdekning 0 % til 100 %	479	523	32	51	6	3
Sikkerheitsdekning 100 % til 150 %	14 035	13 904	631	653	8	6
Sikkerheitsdekning 150 % til 200 %	4 552	3 685	339	275	0	1
Sikkerheitsdekning frå 200 %	1 232	1 023	130	119	6	9
Sum privatmarknad	20 423	19 272	1 687	1 689	23	25

Note 12 Forklaring av modell for nedskriving etter IFRS 9

Banken har utarbeidd eit rammeverk for å berekne nedskrivingar i samsvar med krava i IFRS 9. Modellen bereknar forventa kredittap (ECL) for alle gjelds-konti, garantiar og unytta kredittar. Forventa tap er eit forventningsrett estimat basert på fleire framtidige scenario.

I modellen blir låna delt i tre trinn. Når eit lån blir innrekna første gongen, vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom kontoen har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen, sidan det vart innrekna første gongen, blir det flytta til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokerte til trinn 3, der definisjonen av misleghald samsvarer med definisjonen nytta i intern risikostyring gitt i note 7. Ein konto skal alltid allokeraast til det høgaste trinnet den kvalifiserer for.

For engasjement i trinn 1 blir det berekna forventa tap for misleghald som oppstår innan 12 månader fram i tid, medan det for engasjement i trinn 2 og 3 blir berekna tap over heile engasjementet si rest-løpetid.

ECL blir berekna basert på parametarar, som gir eit estimat for eksponering ved misleghald (EAD) og tap gitt misleghald (LGD), i tillegg til sannsynet for misleghald (PD), for kvar periode.

Individuell nedskriving

Engasjement med observerbare data om hendingar som kan indikere at ein finansiell eigedel er kreditt-forringa, blir vurdert for individuell nedskriving. Slike hendingar er mellom anna negativ migrering, overtrekk / restanse på kreditt eller andre misleghaldshendingar. Det same gjeld også der vi gjennom ordinær oppfølging av kunden har kjennskap om negativ utvikling, som gjer det usikkert om kunden kan betale tilbake engasjementet. Som hovudregel blir ikkje engasjement under 4 millionar kroner eller engasjement til privatmarknad vurdert for individuell nedskriving. Engasjement som ikkje blir vurdert for individuell nedskriving skal likevel vurderast for «unlikelyness to pay» etter kriteria gitt i note 8. Der det vert vurdert som lite sannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet, utan å realisere trygd, blir kunden manuelt styrt inn i misleghald og trinn 3, og får modellberekna tap.

Individuelle nedskrivingar vert berekna ved sannsynsvekting av ulike scenario for utfall i saka. Der det er gjort ei individuell nedskriving vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskriving inngår i nedskrivingar i trinn 3.

Sannsyn for misleghald (PD)

Banken har, basert på interne misleghaldsdata, utvikla modellar for å estimere sannsynet for at eit engasjement går i misleghald i løpet av den påfølgjande 12-månadsperioden (12-månads PD). Sannsynet for at eit engasjement går i misleghald i løpet av restløpetida til engasjementet (livstids-PD) vert avleia av 12-månads PD, der ein går ut frå at PD på sikt migrerer mot gjennomsnittleg PD i porteføljen.

Banken har søknadsscore- og åtferdsscoremodellar på kundenivå. Søknadsscoremodellane blir nytta for å rekne ut PD når ein kunde søker om eit lån eller ein kreditt. Åtferdsscoremodellane blir brukt til å berekne PD for alle løpande engasjement ved utgangen av kvar månad. Scoring blir gjort på basis av eksterne og interne parametarar, med ulike modellar for bedriftsmarknad og privatmarknad.

Tap gitt misleghald (LGD)

LGD representerer det banken forventar å tape gitt at eit engasjement går i misleghald og byggjer på komponentane:

- Sannsynet for at eit misleghalde engasjement blir friskmeldt
- Framskriven sikkerheitsdekning for engasjementet
- Forventa gjenvinning av usikra del av engasjementet
- Eksterne kostnader ved realisasjon

I tillegg vert det sett eit nedre golv for tap, dersom kontoen ikkje blir friskmeldt. Dette golvet var pr. 31.12.21 sett til 1 % for kundar innanfor privatmarknad og 2 % for næringskundar.

I berekning av sikkerheitsdekning nyttar vi forventa realisasjonsverdi av underliggende pant. For bustad-eigedomar og næringseigedomar, er realisasjonsverdien sett til 80 % av verdiestimatet. For anna pant, vert verdien redusert ytterlegare avhengig av type pant. Realisasjonsverdiane blir framskrivne basert på tre framtidsscenario for prisutvikling.

Eksponering på misleghaldstidspunktet (EAD)

EAD representerer forventa eksponering mot kunden på eit framtidig tidspunkt. For lån der det finst ein kontraktsfesta nedbetalingsplan, blir dette nytta som utgangspunkt for fastsetting av EAD. Det blir gjennomført ei justering, for å ta omsyn til sannsynet for at kunden betaler tilbake lånet raskare enn det som er gitt av nedbetalingsplanen. Dette inkluderer sannsynet for at kunden innfrir lånet før avtalt innfriingstidspunkt. For kredittar går ein ut frå at heile ramma er trekt opp på misleghaldstidspunktet.

Note 12 Forklaring av modell for nedskriving etter IFRS 9, framhald

Forventa levetid

For lån og kredittar i trinn 2, skal ECL bereknast for resterande forventa levetid. For lån og kredittar med ei kontraktsfesta levetid, er dette attståande løpetid på rapporteringstidspunktet. For unytta kredittar, er det lagt til grunn ei forventa levetid basert på gjennomsnittleg observert levetid for avslutta kredittar.

Vesentleg auke i kredittrisiko

Migrering frå trinn 1 til trinn 2 er styrt av definisjonen av vesentleg auke i kredittrisikoen. Det er opp til banken sjølv å setje grensa for vesentleg auke i kredittrisikoen. Regelsettet som vert nytta består av tre element – eit kvantitativt element, eit kvalitativt element og eit back stop. Det kvantitative elementet er hovuddrivaren for migrering frå trinn 1 til trinn 2.

Kvantitativt element: Eit engasjement er vurdert å ha hatt ein vesentleg auke i kredittrisiko, dersom PD på rapporteringsdatoen er minst dobbelt så stor som forventa PD berekna på innrekningstidspunktet, og endring i PD er minst 0,75 prosentpoeng.

Kvalitativt element: Dersom kunden har betalingslette på minst eitt lån, eller kunden er på banken si overvakingliste for kundar med auka kredittrisiko, skal alle kontoane til kunden overførast til trinn 2, dersom dei ikkje kvalifiserer til trinn 3.

Back stop: Dersom kontoen er i betalingsmisleghald med meir enn 30 dagar, skal kontoen flyttast til trinn 2 uavhengig av om den oppfyller krava i den kvantitative og den kvalitative testen. Ved betalingsmisleghald over 90 dagar skal kontoen flyttast til trinn 3.

Unntak for lån med låg kredittrisiko

Banken nyttar som forklart ovanfor ei absolutt grense for endring av PD, som i kombinasjon med relativ grense må vere oppfylt for migrering til trinn 2. Finanstilsynet har i tilsynsrapportar gjort det klart at dei ser på absolutte grenser som bruk av unntaksvedtaket i IFRS 9, som seier at ein for finansielle eigedelar med låg kredittrisiko kan rekne med at kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg etter innrekningstidspunktet. Dersom banken hadde fjerna kravet om absolutte endring i PD, ville tapsavsetningane auka med om lag 5 mill. kr pr. 31.12.21, og den er derfor vurdert å ikkje ha vesentleg utslag på dei totale tapsavsetningane til banken.

Migrering til lågare trinn

Ein konto i trinn 2 kan migrere tilbake til trinn 1, dersom den ikkje lenger oppfyller nokon av dei tre kriteria beskrivne ovanfor. Engasjement som har gått i misleghald vil migrere frå trinn 3 til trinn 1 eller 2, når dei ikkje lengre er i misleghald og dei har gått

gjennom ein karanteneperiode på tre månader, utan nye misleghaldshendingar.

Frårekning av lån

Eit lån blir vist som frårekna, når lånet er innfridd og lånekontoen avslutta. Dette gjeld både når lånet er betalt tilbake av kunden, eller refinansiert i eigen eller anna bank.

Makrosenario

Som tidlegare nemnt tek banken omsyn til informasjon om framtida, for å kome fram til eit estimat på ECL. Det blir gjort ved å legge til grunn tre makroøkonomiske scenario i berekninga. Eit forventa scenario med vekt på 50 %, eit pessimistisk makrosenario og eit optimistisk makrosenario som kvar har vekt på 25 %. ECL vert vekta utifrå utfallet av dei tre scenarioa.

Samanhengen mellom makroøkonomiske parametar og PD har tidlegare blitt gitt av ein modell utvikla av Norsk Regnesentral, der framtidig rentenivå og arbeidsløyse vart nytta til å estimere framtidig misleghaldsnivå for privatkundar. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi er inne i som følge av koronapandemien, er ikkje modellen god nok eigna til å predikere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort interne ekspertvurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivå fem år fram i tid, med bakgrunn i effektar frå tidlegare kriser, framskrivingar frå Pengepolitisk rapport og dei langsiktige forventningane frå tida før koronakrisa.

For engasjement sikra med pant i bustad vert sikkerheitsverdiane i scenarioa framskrivne basert på prognose for bustadprisutvikling frå Pengepolitisk rapport. Ved anna pant vert sikkerheitsverdiane i scenarioa som hovudregel framskrivne basert på prognoser for konsumprisvekst.

Meir informasjon om makrosenarioa er gitt i note 16.

Bransjustering av sannsyn for misleghald

For definerte næringar eller større kundegrupper der risikoen for misleghald er auka, eller er venta å auke framover, og PD-modellen ikkje godt nok speglar det framtidige sannsynet for misleghald, gir modellen moglegheit for å justere berekna PD med eit flatt tillegg og/eller ei skalering.

For kundar innan eigedomsutviklingssektoren er PD auka med 50 %, med bakgrunn i blant anna sterke sentraliseringskrefter og negativ utvikling for fysisk varehandel. For eventbransjen og hotell- og reiselivssektoren, er PD dobla som følge av Covid-19-situasjonen. For landbrukssektoren er PD auka med 50 % på grunn av auke i driftskostnader.

Note 12 Forklaring av modell for nedskriving etter IFRS 9, framhald

Styring og kontroll

Gjennom banken sine rutinar og instruksar er det etablert ein tydeleg arbeidsprosess knytt til fastsetjing av tap. Denne prosessen gir ei tydeleg ansvarsdeling mellom ulike avdelingar i banken for høvesvis utvikling og vedlikehald av modellar, utarbeiding av makroscenario, vurdering av scenarioa og gjennomføring av tapsvurderingar.

Endringar i modell for nedskriving i løpet av 2021 med tilhøyrande resultateffektar

Tabellen under viser kva endringar som blei gjort og kva effekt dei enkelte endringane hadde på nedskrivingane på tidspunktet endringa tredde i kraft. Bransjejustering av sannsynet for mislegghald på engasjement innafor landbrukssektoren ga til dømes ein auke i modellberekna tap på 4,1 millionar kroner når den blei innført i 4. kvartal 2021. Dette gav ein tilsvarande reduksjon i resultatet på 4,1 millionar kroner.

Endring

Bransjejustering av landbrukssektoren til 150 % av dagens PD ved berekning av tap

Karantenetid på to månader i trinn 2 for engasjement som er tatt ut av Watchlist

Overgang til ny mislegghaldsdefinisjon, sjå informasjon i note 8.

Endring tredde i kraft

4. kvartal 2021

4. kvartal 2021

1. kvartal 2021

Resultateffekt

– 4,1 mill. kr

– 0,4 mill. kr

1,5 mill. kr

Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9

KONSERN

2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	44 902	4 799	849	50 550
Overføringer til trinn 1	1 348	- 1 325	- 23	0
Overføringer til trinn 2	- 1 549	1 573	- 24	0
Overføringer til trinn 3	- 71	- 293	364	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	15 284	1 385	279	16 948
Finansielle egedelar som er frårekna	- 13 597	- 1 612	- 411	- 15 620
Andre endringar	1 585	128	8	1 722
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	47 903	4 654	1 043	53 600
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	- 35	- 69	- 196	- 300
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	47 868	4 585	847	53 300

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	3 628	396	27	4 052
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	- 1	- 2	- 5	- 7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	3 627	394	23	4 044

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 31.12.21	51 531	5 050	1 070	57 651
Herav til personmarknad	40 206	2 981	310	43 498
Herav til næring og offentlig forvaltning	11 325	2 068	760	14 153
Nedskriving på utlån pr. 31.12.21	- 36	- 71	- 200	- 307
Netto utlån pr. 31.12.21	51 495	4 979	870	57 344

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21	5 468	412	152	6 032
Herav til personmarknad	3 447	54	2	3 504
Herav til næring og offentlig forvaltning	2 021	358	150	2 528
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	- 4	- 9	- 3	- 15
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21	5 464	404	149	6 017

Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9, framhald

KONSERN

2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	36 613	8 704	800	46 118
Overføringer til trinn 1	3 877	- 3 867	- 10	0
Overføringer til trinn 2	- 1 327	1 356	- 29	0
Overføringer til trinn 3	- 64	- 135	199	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	15 507	1 150	356	17 013
Finansielle egedelar som er frårekna	- 8 518	- 2 319	- 389	- 11 226
Andre endringar	- 1 186	- 91	- 77	- 1 354
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	44 902	4 799	849	50 550
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	- 42	- 123	- 179	- 344
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	44 860	4 675	671	50 206

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 861	439	33	4 333
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	- 1	- 2	- 6	- 9
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 860	437	27	4 324

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.12.20	48 763	5 237	882	54 883
<i>Herav til personmarknad</i>	37 797	2 875	177	40 849
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	10 966	2 363	705	14 034
Nedskriving på utlån pr. 31.12.20	- 43	- 125	- 185	- 353
Netto utlån pr. 31.12.20	48 720	5 112	698	54 530

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	5 787	377	263	6 427
<i>Herav til personmarknad</i>	3 339	55	1	3 396
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	2 448	322	262	3 031
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	- 6	- 12	- 8	- 25
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	5 782	365	255	6 402

Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9, framhald

MORBANK

2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.21	24 787	3 286	799	28 872
Overføringar til trinn 1	853	- 840	- 13	0
Overføringar til trinn 2	- 1 019	1 029	- 10	0
Overføringar til trinn 3	- 45	- 233	278	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	10 436	1 021	277	11 733
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 8 758	- 1 177	- 398	- 10 333
Andre endringar	- 38	- 17	- 6	- 49
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.21	26 292	3 102	927	30 321
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.21	- 29	- 65	- 192	- 286
Netto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.21	26 262	3 037	735	30 034

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	3 597	396	27	4 020
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	- 1	- 2	- 5	- 7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	3 596	394	23	4 013

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.12.21	29 889	3 498	955	34 341
<i>Herav til personmarknad</i>	18 777	1 450	197	20 423
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	11 112	2 048	758	13 918
Samla nedskriving på utlån pr. 31.12.21	- 30	- 67	- 197	- 294
Samla netto utlån pr. 31.12.21	29 858	3 431	758	34 047

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21	3 653	382	152	4 187
<i>Herav til personmarknad</i>	1 661	24	2	1 687
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	1 992	358	150	2 500
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	- 3	- 9	- 3	- 15
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21	3 650	373	149	4 172

Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS 9, framhald

MORBANK

2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.20	20 218	5 896	746	26 859
Overføringar til trinn 1	2 484	- 2 482	- 2	0
Overføringar til trinn 2	- 959	984	- 25	0
Overføringar til trinn 3	- 57	- 127	184	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	10 246	804	350	11 401
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 6 600	- 1 875	- 375	- 8 851
Andre endringar	- 544	86	- 79	- 537
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	24 787	3 286	799	28 872
Nedskrivingar på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	- 36	- 120	- 176	- 306
Netto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	24 751	3 166	623	28 540

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi PL pr. 31.12.20	3 723	425	33	4 182
Nedskrivingar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	- 1	- 2	- 6	- 9
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 722	423	27	4 173

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr 31.12.20	28 510	3 711	832	33 053
<i>Herav til personmarknad</i>	17 765	1 379	128	19 272
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	10 745	2 333	704	13 781
Samla nedskriving på utlån pr. 31.12.20	- 37	- 121	- 182	- 340
Samla netto utlån pr 31.12.20	28 473	3 590	650	32 713

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	4 079	352	263	4 693
<i>Herav til personmarknad</i>	1 658	30	1	1 689
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	2 421	322	262	3 004
Nedskriving på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	- 5	- 12	- 8	- 25
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	4 073	340	255	4 668

Note 14 Nedskrivning fordelt på steg i IFRS 9

Ved berekning av forventet tap blir låna delt inn i tre trinn i samsvar med kravene i IFRS 9. Når eit lån blir innrekna vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskrivning, vil dette overstyre dei modellberekna tapene på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivingar i trinn 3.

I første kvartal 2021 tok banken i bruk ny misleghaldsdefinisjon, beskrive i note 8. Endring i definisjonen har i liten grad påverka samla tapsavsetningar.

KONSERN

2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	42	123	179	344
Overføringer til trinn 1	2	- 25	- 2	- 25
Overføringer til trinn 2	- 4	14	- 4	7
Overføringer til trinn 3	- 1	- 9	72	62
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	14	27	28	69
Finansielle egedelar som er frårekna	- 12	- 53	- 42	- 107
Endring i modell- og makroparametre	1	1	0	2
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskrivning	0	0	- 15	- 15
Andre endringar	- 7	- 10	- 21	- 37
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	35	69	196	300
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	1	2	5	7
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21	36	71	200	307
<i>Herav til personmarknad</i>	7	8	21	35
<i>Herav til næring og offentlig forvaltning</i>	30	63	179	272

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unyttet kredittar og garantiar pr. 01.01.21	6	12	8	25
Endring i perioden	- 2	- 3	- 5	- 10
Nedskrivning på unyttet kredittar og garantiar pr. 31.12.21	4	9	3	15
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentlig forvaltning</i>	3	9	2	14

2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	13	59	245	317
Overføringer til trinn 1	5	- 16	0	- 12
Overføringer til trinn 2	- 2	21	- 1	19
Overføringer til trinn 3	0	- 1	5	4
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	23	30	1	54
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3	- 20	- 31	- 53
Endring i modell- og makroparametre	13	54	2	69
Konstanterte tap dekket av tidlegare nedskrivning	0	0	- 62	- 62
Andre endringar	- 6	- 5	20	9
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	42	123	179	344
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	1	2	6	9
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	43	125	185	353
<i>Herav til personmarknad</i>	7	8	23	37
<i>Herav til næring og offentlig forvaltning</i>	37	117	162	316

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unyttet kredittar og garantiar pr. 01.01.20	2	6	3	11
Endring i perioden	4	6	4	15
Nedskrivning på unyttet kredittar og garantiar pr. 31.12.20	6	12	8	25
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentlig forvaltning</i>	5	12	8	24

Note 14 Nedskrivning fordelt på steg i IFRS 9, framhald

MORBANK

2021

Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.21

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.21	36	120	176	332
Overføringar til trinn 1	2	- 23	- 2	- 23
Overføringar til trinn 2	- 3	13	- 3	6
Overføringar til trinn 3	- 1	- 9	69	60
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	13	26	28	67
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 11	- 52	- 41	- 104
Endring i modell- og makroparametre	1	0	0	1
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 15	- 15
Andre endringar	- 7	- 10	- 20	- 37
Nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.21	29	65	192	286
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	1	2	5	7
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21	30	67	197	294
Herav til personmarknad	1	4	18	23
Herav til næring og offentleg forvaltning	30	63	179	271

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	6	12	8	25
Endring i perioden	- 2	- 3	- 5	- 11
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21	3	9	3	15
Herav til personmarknad	0	0	0	0
Herav til næring og offentleg forvaltning	3	9	3	15

2020

Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.20

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.20	9	55	242	306
Overføringar til trinn 1	4	- 13	0	- 9
Overføringar til trinn 2	- 1	20	0	18
Overføringar til trinn 3	0	- 1	4	3
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	22	29	1	52
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 2	- 19	- 30	- 51
Endring i modell- og makroparametre	11	53	2	66
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 62	- 62
Andre endringar	- 6	- 5	20	9
Nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	36	120	176	332
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	1	2	6	9
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	37	121	182	340
Herav til personmarknad	1	4	20	25
Herav til næring og offentleg forvaltning	36	117	162	315

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.20	2	6	3	11
Endring i perioden	4	6	4	15
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	5	12	8	25
Herav til personmarknad	0	0	0	0
Herav til næring og offentleg forvaltning	5	12	8	25

Endeleg konstatering av nedskrivning blir som hovudregel gjort når alle sikkerheiter er realisert og det er venta at banken ikkje vil få fleire innbetalingar på engasjementet. Kravet mot kunden blir oppretthalde så lenge det ikkje er inngått avtale om gjeldssanering med kunden. Uteståande beløp på konstaterte engasjement som blir følgde opp var pr. 31.12.21 det same for morbank som for konsern.

	31.12.21	31.12.20
Uteståande beløp på konstaterte engasjement som blir følgde opp	147	149

Note 15 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	2021	2020
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	3	- 58
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	- 53	107
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	15	62
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	3	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 4	- 4
Resultat av nedskriving for perioden	- 37	112

Note 16 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskriving etter IFRS 9

Forventa tap blir berekna basert på tre makroøkonomiske scenario. Scenario 1 tek utgangspunkt i forventa utvikling frå Norges Bank sin Pengepolitiske rapport. I tillegg blir det nytta eit optimistisk makroscenario (scenario 2) der den norske økonomien går betre enn venta, og eit pessimistisk makroscenario (scenario 3) der den norske økonomien går dårlegare enn venta. Det blir vist til note 12 for beskriving av kva som er lagt til grunn for å framskrive bustadprisar, panteverdiar og framtidig misleghaldsnivå. Følgjande verdiar er lagt til grunn i dei ulike scenarioa.

Framtidig scenario for privatmarknad ved berekning av forventa tap pr. 31.12.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.2021					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario privatmarknad	1,60	1,70	1,70	1,80	1,90	2,1 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario privatmarknad	1,36	1,45	1,45	1,53	1,62	3,1 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,00	2,13	2,13	2,25	2,38	0,1 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad ved berekning av forventa tap pr. 31.12.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.2021					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario bedriftsmarknad	2,10	2,20	2,10	2,00	1,75	2,0 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,79	1,87	1,79	1,70	1,49	3,5 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,63	2,75	2,63	2,50	2,19	- 1,0 %	25 %

Sensitivitetsanalysar for endring på føresetnader i tapsmodellen etter IFRS 9

Tabellen under viser kor sensitivt banken sitt resultat vil vere for endringar i dei skjønsmessige vurderte parametrane vist over. Dersom ein til dømes hadde lagt nivået for PD i alle scenarioa 10 % høgare over alle 5 åra, ville forventa tap auka med 10 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

	Endring parameter	Endring resultat før skatt
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 20 %	21
	- 10 %	11
	+ 10 %	- 10
	+ 20 %	- 21
Årleg endring i bustadprisar og panteverdiar	- 2 pp.	- 9
	- 1 pp.	- 4
	+ 1 pp.	4
	+ 2 pp.	8

Note 16 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9, framhald

Tabellen under viser endring i resultat før skatt ved alternativ vektning av optimistisk og pessimistisk scenario. Dersom det pessimistiske scenarioet til dømes hadde fått 35 % vekt, medan det optimistiske scenarioet hadde blitt vekta med 15 %, ville forventata tap auka med 5 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

Vekt Scenario 1 Venta	Vekt Scenario 2 Optimistisk	Vekt Scenario 3 Pessimistisk	Endring resultat før skatt
50 %	5 %	45 %	- 11
50 %	15 %	35 %	- 5
50 %	35 %	15 %	6
50 %	45 %	5 %	12
100 %	0 %	0 %	4
0 %	100 %	0 %	25
0 %	0 %	100 %	- 33

Note 17 Kredittinstitusjonar/sentralbankar – fordringar og gjeld

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
464	734	Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	717	346
1 132	1 132	Utlån og krav utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	0	0
		Utlån og krav med avtalt løpetid eller oppseiingstid		
1 596	1 866	Sum utlån til og krav på kredittinstitusjonar, vurdert til amortisert kost	717	346
		Gjeld til kredittinstitusjonar		
122	142	Lån og innskot frå kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	0	0
1 802	500	Lån og innskot frå kredittinstitusjonar med avtalt løpetid eller oppseiingstid	500	1 802
1 924	642	Sum gjeld til kredittinstitusjonar, vurdert til amortisert kost	500	1 803
		Løpetid		
		Gjenståande løpetid på gjeld til kredittinstitusjonar		
122	142	Betalbar på anmodning/mindre enn 1 månad	0	0
301	0	1–3 månader	0	301
1 002	0	3 månader – 1 år	0	1 002
500	500	1–5 år	500	500
1 924	642	Sum	500	1 803

Note 18 Marknadsrisiko

Value at Risk (VaR-analyse)

Marknadsrisiko oppstår gjennom at banken har opne posisjonar i rente, valuta og eigenkapitalinstrument, og risiko er knytt til tap i inntening grunna ugunstige endringar i marknadsprisar. Kapitalbehovet for marknadsrisiko er berekna ved bruk av statistiske metodar. Modellen nyttar ein simuleringsbasert metode som genererer sannsynsfordelinga til marknadstapet på ein eitt års horisont. Banken har bestemt eit konfidensnivå på 99,95 %. Konfidensnivået er eit uttrykk for det sikkerheitsnivået banken ønskjer å oppretthalde. Til dømes vil eit konfidensnivå på 99,95 % innebære at det kun er 0,05 % sannsyn for at eit framtidig tap blir større enn kapitalbehovet som banken har berekna.

Modellen rapporterer VaR. Metodikken tek omsyn til marknadsvolatilitet og korrelasjonen mellom dei ulike risikotypane.

I rapporteringa er det ikkje teke omsyn til diversifiseringseffekten som oppstår på grunn av korrelasjonen.

Økonomisk kapital 99,95%	2021	2020
Renterisiko	17,0	28,9
Aksjerisiko	88,1	82,3
Valutarisiko	4,5	2,9
Totalt	109,6	114,1

Note 19 Likviditetsrisiko

KONSERN	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	> 5 år	Utan rest- løpetid	Sum
Likviditetsrisiko – restløpetid pr. 31.12.21							
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	3	11	521	0	0	536
Innskot frå/gjeld til kundar	30 030	1 863	510	142	0	0	32 544
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	24	615	2 409	17 425	6 474	0	26 947
Ikkje renteberande gjeld	0	85	119	0	0	260	463
Ansvarleg lånekapital	1	106	18	899	0	0	1 024
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	6 562	0	0	0	0	0	6 562
Finansielle derivat brutto oppgjjer (utbetalningar) *)	946	328	280	445	296	0	2 295
Sum utbetalningar	37 563	3 000	3 346	19 432	6 770	260	70 371
*) Finansielle derivat brutto oppgjjer (innbetalningar)	1 879	312	485	536	440	0	3 653
Finansielle derivat netto oppgjjer (negativt tal gir netto innbetaling)	- 933	16	- 205	- 91	- 144	0	- 1 358

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	> 5 år	Utan rest- løpetid	Sum
Likviditetsrisiko – restløpetid pr. 31.12.20							
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	302	1 007	524	0	0	1 834
Innskot frå/gjeld til kundar	27 850	2 004	653	168	0	0	30 675
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	14	280	1 597	16 136	6 277	0	24 304
Ikkje renteberande gjeld	0	59	92	0	0	275	426
Ansvarleg lånekapital	1	6	170	842	0	0	1 018
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	5 119	0	0	0	0	0	5 119
Finansielle derivat brutto oppgjjer (utbetalningar) *)	857	342	254	396	674	0	2 523
Sum utbetalningar	33 843	2 992	3 773	18 065	6 951	275	65 899
*) Finansielle derivat brutto oppgjjer (innbetalningar)	861	333	290	524	1 063	0	3 072
Finansielle derivat netto oppgjjer (negativt tal gir netto innbetaling)	- 4	8	- 36	- 129	- 390	0	- 550

Note 19 Likviditetsrisiko, framhald

MORBANK	< 1	1-3	3-12	1-5		Utan rest-	
Likviditetsrisiko – restløpetid pr. 31.12.21	mnd.	mnd.	mnd.	år	> 5 år	løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjonar	122	3	11	521	0	0	657
Innskot frå/gjeld til kundar	30 062	1 863	510	142	0	0	32 576
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	5	582	1 156	4 686	1 243	0	7 672
Ikkje renteberande gjeld	0	60	94	0	0	278	431
Ansvarleg lånekapital	1	106	18	899	0	0	1 024
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	5 219	0	0	0	0	0	5 219
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalningar) *)	947	329	307	524	482	0	2 588
Sum utbetalningar	36 355	2 942	2 095	6 772	1 725	278	50 167

*) Finansielle derivat brutto oppgjer
(innbetalningar)

1 880 316 496 581 540 0 3 812

Finansielle derivat netto oppgjer
(negativt tal gir netto innbetaling)

- 933 13 - 189 - 58 - 57 0 - 1 224

	< 1	1-3	3-12	1-5		Utan rest-	
Likviditetsrisiko – restløpetid pr. 31.12.20	mnd.	mnd.	mnd.	år	> 5 år	løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjonar	122	302	1 007	524	0	0	1 955
Innskot frå/gjeld til kundar	27 895	2 004	653	168	0	0	30 720
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	2	260	1 120	5 204	0	0	6 586
Ikkje renteberande gjeld	0	38	66	0	0	305	409
Ansvarleg lånekapital	1	6	170	842	0	0	1 018
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	4 607	0	0	0	0	0	4 607
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalningar) *)	857	342	278	490	446	0	2 414
Sum utbetalningar	33 484	2 952	3 294	7 228	446	305	47 709

*) Finansielle derivat brutto oppgjer
(innbetalningar)

861 336 298 559 534 0 2 588

Finansielle derivat netto oppgjer
(negativt tal gir netto innbetaling)

- 4 6 - 20 - 68 - 88 0 - 174

Oversikten er inkludert renter, basert på gjeldande renter på rapporteringstidspunkt, og kan difor ikkje avstemmast mot balansen.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje kan overhalde sine betalingsplikter, når dei forfell, eller erstatte innskot dersom desse blir trekt ut, med den konsekvens at konsernet mislegheld sine plikter. Likviditetsrisiko blir styrt og målt ved hjelp av fleire målemetodar.

Styret har etablert rammer som legg begrensingar på banken sine forfall innanfor ulike tidsperiodar, og mål for langsiktig finansiering av illikvide egedelar (likviditetsindikator). Vidare har styret etablert rammer for likviditetsreserve.

Note 20 Netto renteinntekter

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
25	17	Renteinntekter	0	2
503	471	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar, vurdert til amortisert kost	1 218	1 311
333	305	Utlån til og fordringar på kundar, vurdert til amortisert kost	0	0
132	115	Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi mot OCI	118	136
92	55	Utlån til og fordringar på kundar vurdert til verkeleg verdi	32	65
76	52	Renteberande verdipapir vurdert til verkeleg verdi	52	75
1 160	1 016	Andre renteinntekter	1 420	1 589
		Sum renteinntekter		
		Rentekostnader		
6	9	Gjeld frå kredittinstitusjonar vurdert til amortisert kost	7	4
180	94	Innskot og lån frå kundar, vurdert til amortisert kost	94	180
31	11	Innskot og lån frå kundar vurdert til verkeleg verdi	11	31
55	38	Utskrivne verdipapir, vurdert til amortisert kost	176	254
66	65	Utskrivne verdipapir, vurdert til verkeleg verdi	110	112
15	12	Ansvarleg lånekapital, vurdert til amortisert kost	12	15
13	13	Derivat, vurdert til verkeleg verdi	-14	-5
64	46	Andre rentekostnader	46	63
25	32	Avgift til Bankenes Sikringsfond	35	28
454	318	Sum rentekostnader	476	682
706	698	Netto renteinntekter	944	907

Note 21 Netto provisjonsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
59	65	Betalingsformidling	65	59
19	26	Verdipapirformidling	26	19
15	16	Garantiprovisjon	16	15
5	5	Valutaforretningar og utanlandsbetaling	5	5
16	21	Forsikringstenester	21	16
11	14	Andre provisjonsinntekter	16	14
125	147	Sum provisjonsinntekter	149	127
1	1	Interbankprovisjon	1	1
18	21	Betalingsformidling	21	18
4	7	Cash back Visa kreditt	7	4
24	28	Sum provisjonskostnader	28	24
101	119	Netto provisjonsinntekter	121	104

Note 22 Netto vinst på finansielle instrument

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
12	15	Netto vinst på valuta	15	12
6	26	Netto vinst på finansielle derivat	- 87	159
75	- 94	Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 96	77
- 1	1	Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	1	- 1
21	- 7	Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	- 8	16
238	307	Netto vinst på aksjar	152	88
- 83	81	Netto vinst på finansiell gjeld	195	- 237
268	328	Netto vinst frå finansielle instrument til verkeleg verdi	173	114

Note 23 Andre inntekter

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
1	2	Eigedomsinntekter	1	1
0	1	Eigedomsmekling	33	29
6	7	Kredittforetak	0	0
5	2	Andre driftsinntekter	2	4
13	11	Sum andre inntekter	36	34

Note 24 Driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
163	176	Ordinær lønn, honorar og liknande	191	175
27	21	Pensjonskostnader	22	28
34	39	Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	41	34
6	8	Andre personalkostnader	9	8
229	244	Sum lønn og andre personalkostnader	263	246
114	102	IT-kostnader	105	117
11	11	Marknadsføring	18	17
7	6	Porto, pengetransport og telekommunikasjon	6	7
5	8	Rekvisita, plastkort og tidsskrifter og lignende	8	5
4	3	Reise- og opplæringskostnader	3	4
141	130	Sum administrasjonskostnader	141	150
16	16	Husleige	8	8
- 15	- 11	Husleige IFRS 16 avtaler	- 6	- 7
8	8	Kostnader egedomar	8	8
3	2	Revisjonshonorar	3	3
4	6	Eksterne konsulentar	6	4
5	5	Distribusjonskostnader Vipps	5	5
28	14	Andre driftskostnader	17	32
49	39	Andre kostnader	41	53
189	169	Sum andre kostnader	182	203
33	29	Avskrivning varige driftsmidler og immaterielle egedelar	32	36
14	11	Avskrivning IFRS 16 avtalar	5	7
2	1	Vinst/tap ved realisasjon av driftsmidler	2	0
49	40	Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	39	42
467	453	Sum driftskostnader	483	491

Note 25 Pensjonsansvar

Generelt

Sparebanken Sogn og Fjordane er pliktig til å ha tenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tenestepensjon og pensjonsordningane som konsernet har, oppfyller krava i denne lova. Konsernet har følgjande pensjonsordningar:

1. Innskotspensjon

Sparebanken Sogn og Fjordane har ei innskotsordning. Innskotssatsane er på 7 % av ordinær lønn mellom 0, og 7,1G og 15 % av ordinær lønn mellom 7,1 og 12G. Innskota blir innbetalt til ei innskotspensjonsordning i eit forsikringsselskap. Dei tilsette kan sjølv velje når dei vil ta ut innskotspensjon, men tidlegast frå fylte 62 år og seinast ved fylte 75 år. Normal utbetalingstid er 10 år. Innbetalt pensjonskapital og tilhøyrande avkastning med frådrag av administrasjonskostnader, er den enkelte tilsette sin eigedom og ordninga kan arvast, dersom den tilsette skulle falle frå, før pensjonsmidlane er utbetalte. Innskotspensjonsordninga er ikkje balanseført. Det er i 2021 kostnadsført 13,9 mill. kr for denne pensjonsordninga ekskl. arbeidsgjevaravgift. Estimert kostnad for 2022 er på 14,3 mill. kr.

2. Kompensasjonspensjon

I samband med omdanning frå ytingsbasert pensjonsordning til innskotspensjonsordning i 2016, vart det inngått avtale om kompensasjon til tilsette pga. at innskotspensjonsordninga ville gi lågare forventa pensjonskapital enn det dei tilsette ville fått, dersom ordninga hadde blitt vidareført. Kompensasjonsordninga er ein driftspensjon og vart etablert med verknad frå 01.06.16. Oppteninga av pensjonskapital skjer gjennom eit individuelt fastsett innskotsbeløp, som blir opptent månadleg etterskotsvis. Årleg innskotsbeløp blir oppregulert med 2,81 % pr. år. Opptent pensjonskapital vert utbetalt som alderspensjon. Opptent pensjonskapital blir godskriva ei årleg rente på 5,0 % i oppteningsperioden og ei rente lik gjeldande rente på sparekonto i SSF i utbetalingsperioden. Oppspart kapital på inntil kr 2,5 G vert utbetalt som lønn, når dei tilsette sluttar. Samla pensjonsansvar pr. 31.12.21 er på 32,6 mill. kr i tillegg til arbeidsgjevaravgift og finansskatt, og er avsett i rekneskapen. Samla kostnad for 2021 var på 6,5 mill. kr ekskl. arbeidsgjevaravgift og estimert kostnad for 2022 er på 6,4 mill. kr.

3. Avtalefesta førtidspensjonsordning (AFP)

Sparebanken Sogn og Fjordane har ei AFP-ordning. Rekneskapsmessig er ordninga vurdert som ei ytingsbasert fleirforetaksordning. AFP-ordninga er finansiert gjennom premieinnbetalingar og er innrekna i rekneskapen som ei innskotsordning, fordi pensjonsansvaret ikkje kan målast påliteleg. Det er følgjeleg ikkje sett av noko i balansen for ordninga. AFP-ordninga inneber at tilsette kan gå av med AFP frå fylte 62 år. AFP ordninga er basert på eit trepartssamarbeid mellom arbeidsgjevarorganisasjonar, arbeidstakarorganisasjonar og staten. Staten dekkar 1/3 av pensjonsutgiftene til AFP, medan tilslutta føretak dekkar 2/3. Føretak som deltar i ordninga er solidarisk ansvarlege for 2/3 av pensjonen som skal betalast. Ansvarer gjeld både manglande innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å vere utilstrekkeleg. Alle tilsette i konsernet er med i ordninga. Ved uttak vil det bli rekna ut ein årleg pensjon på grunnlag av pensjonsgivande inntekt opp til 7,1G, som tilsette har hatt, til og med det året dei fyller 61 år. Ordninga er administrert av Fellesordningen for AFP, som også fastset og krev inn premie. I 2021 utgjorde premien 2,5 % av lønn mellom 1G og 7,1G og er uendra frå 2020. Samla kostnad med ordninga for 2021 er på 3,3 mill. kr og vi estimerer kostnaden for neste år til 3,4 mill. kr.

4. Avtale med tidlegare administrerande direktør (usikra)

Supplerande pensjon

Tidlegare administrerande direktør, Arvid Andenæs, slutta 31.03.2016. Han har ein eigen avtale om supplerande pensjon som blir utbetalt årleg til han fyller 82 år. Avtalen inngår i banken sitt bokførte pensjonsansvar med 9,0 mill. kr pr. 31.12.21.

5. Avtale med noverande administrerande direktør (sikra)

Noverande administrerande direktør tok til i stillinga 01.04.2016. Han er omfatta av dei ordinære pensjonsordningane til konsernet, og i tillegg har han ein avtale om supplerande innskotspensjon og uførepensjon. Avtalen om supplerande innskotspensjon inneber at banken betalar eit årleg pensjonsinnskot på 25 % av årleg grunnlønn. For å fjerne finansiell risiko, og for å forenkle rekneskapsmessig handtering, kjøper banken fondsandelar i eit forvaltningsselskap, for eit beløp som svarar til pensjonsinnskota. Supplerande uførepensjon inneber at han har rett til uførepensjon på 70 % av årleg grunnløn utover 12G. Uførepensjonen blir utbetalt ved uførhet utover 12 månader, til og med månaden han fyller 67 år. Avtalen om uførepensjon er sikra gjennom innbetaling av premie til eit forsikringsselskap. Kostnaden med pensjonsordningane for administrerande direktør er vist i note 26.

Note 25 Pensjonsansvar, framhald

Økonomiske føresetnader

Banken har nytta NRS (Norsk rekneskapsstiftelse) sine føresetnader pr. 31.12.21 ved utrekning av pensjonsansvaret for den usikra avtalen med tidlegare administrerende direktør.

Morbank og konsern

Det er liten skilnad i tala for morbank og konsern. Vi har derfor valt å berre vise tala for konsernet.

KONSERN

Økonomiske føresetnader for aktuarutrekning for avtale med tidlegare adm. dir.	2021	2020
Diskonteringsrente	1,50 %	1,50 %
G-regulering	2,25 %	1,75 %
Regulering av løpende pensjon	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt 5 % (gjennomsnittleg sats)	18,9 %	18,9 %
Demografiske føresetnader		
Tabell for dødsrisiko	K2013 BE	K2013 BE
Uføretariff	IR02	IR02

ALLE TAL I MILL. KR

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatrekneskapen frå aktuarutrekningar:

	2021	2020
Avkorting / Oppgjer på DBO	0	0
Oppgjer pensjonsmidlar	0	0
Netto avkorting / oppgjer inkl. a. avg.	0	0
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktingar	0	0
Netto rentekostnader (inntekter)	0	0
Netto pensjonskostnad / (inntekt) i perioden frå aktuarutrekn.	0	0
Kostnader andre pensjonordningar:		
Innskotspensjonsordning (DNB Liv)	14	13
Kompensasjonsordning (usikra)	7	7
AFP tilskot og og andre pensjonsordningar	2	9
Netto pensjonskostnad	22	28

KONSERN

BALANSEFØRT PENSJONSANSVAR	31.12.21	31.12.20
Inngående balanse	10	10
Pensjonsutbetaling	- 1	- 1
Aktuarielt tap/(vinst)	0	0
Sum pr. 31.12. frå aktuarutrekning	9	10
Kompensasjonspensjon pr. 31.12. og anna usikra pensjonsansvar	33	32
Sum pensjonsansvar pr. 31.12. inkl. kompensasjonspensjon	42	41
Utgående balanse pr. 31.12. pensjonsmidlar	0	0
Netto pensjonsansvar (pensjonsansvar – pensjonsmidlar)	42	41

Note 26 Godtgjersle og liknande

Lønn, honorar og andre ytingar til leing og tillitsvalde

TAL I TUSEN KRONER

Styret i Sparebanken Sogn og Fjordane	Honorar	Lønn	Natural- ytingar	Sum godt- gjersle	Lån pr. 31.12.21	Periodisert pensjons- kostnad*
Sindre Kvalheim, styreleiar	266	0	0	266	2 895	0
Magny Øvrebø, nestleiar	194	0	0	194	0	0
Johnny Haugsbakk, medlem	174	0	0	174	253	0
Geir Opseth, medlem	171	0	0	171	4 278	0
Lise Mari Haugen, medlem	180	0	0	180	3 172	0
Monica Rydland, medlem	153	0	0	154	0	0
Marie Heieren, medlem tilsetterepresentant	201	669	11	881	3 201	0
Jo Dale Pedersen, medlem tilsetterepresentant	174	900	12	1 086	1 557	0
Sum styret	1 513	1 569	24	3 106	15 355	0
Konsernleiinga						
Trond Teigene, administrerende direktør	0	2 894	211	3 105	2 900	1 048
Frode Vasseeth, direktør økonomi og finans	0	1 350	167	1 518	1 914	199
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	0	1 273	86	1 359	3 399	196
Linda Vøllestad Westbye, direktør privatmarknad	0	1 157	191	1 348	10 082	117
Gro Skrede Mardal, direktør kreditt	0	1 041	180	1 221	2 149	174
Reiel Haugland, direktør teknologi og innovasjon	0	1 108	147	1 254	3 518	142
Eirik Rostad Ness, direktør HR	0	1 227	10	1 238	1 143	156
Johanne Viken Sandnes, leiar marknad og kommunikasjon	0	953	24	976	4 856	70
Silje Sunde, leiar forretningsstøtte	0	964	15	980	2 201	70
Sum konsernleiinga	0	11 968	1 032	13 000	32 161	2 172

Leiar risikostyring og etterleving

Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	5	1 095	4	1 105	0	134
---	---	-------	---	-------	---	-----

* Pensjonskostnader er oppgitt eksklusiv arbeidsgiveravgift slik som andre ytingar i noten.

Sum generalforsamling	234			234	43 484	
Sum utlån til andre tilsette					530 306	

Særskilt om variable ytingar til leiarar

Ingen tillitsvalde eller leiarande personar har vilkår for variable ytingar, som er betre enn det som er generelle vilkår for banken sine tilsette, og vilkåra skal ikkje gi incentiv til risikotaking. Banken har hatt ei bonusordning for alle tilsette, som vart avvikla i slutten av 2020.

Særskilt om ytingar til administrerende direktør

Administrerende direktør har ein avtale om supplerande innskotsbasert pensjon og ei uførepensjonsordning. Ordningane er nærmare forklart i note 25 «Pensjonsansvar».

Administrerende direktør har ein avtale om etterlønn på inntil 15 månader. Stillinga er ikkje omfatta av det ordinære stillingsvernet etter arbeidsmiljølova kapittel 15 §15.16 andre ledd.

Note 26 Godtgjersle og liknande, framhald

MORBANK		TAL I TUSEN KRONER	KONSERN	
2020	2021	LØN OG PERSONALKOSTNADER	2021	2020
160 886	174 662	Løn og andre kontanttytingar	188 719	173 433
1 712	1 779	Honorar styret og generalforsamling	1 816	1 747
26 918	20 818	Pensjonskostnader	22 478	28 498
34 176	39 130	Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	41 181	34 181
5 720	7 656	Andre sosiale kostnader	8 766	8 038
229 413	244 044	Sum	262 960	245 897
2020	2021	GODTGJERSLE REVISOR	2021	2020
901	816	Lovpålagt revisjon	980	1 087
Andre tenestar utanfor revisjon:				
148	0	- rådgjeving kapitalstruktur	0	148
0	0	- gransking kredittforetak	147	127
20	20	- anna	20	20
1 069	836	Sum *	1 147	1 381

* Herav 45 400 kr eksklusiv meirverdiavgift (konsern), anna honorar er inklusiv meirverdiavgift

2020	2021	GODTGJERSLE INTERNREVISOR	2021	2020
1 627	1 361	Internrevisjon	1 361	1 627
2 143	3 796	Anna bistand	3 796	2 143
3 769	5 156	Sum *	5 156	3 769

* Honorar er inklusiv meirverdiavgift

Note 27 Skattekostnad

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
		Skattekostnad		
73	119	Betalbar skatt av årets skattepliktige inntekt	169	118
0	0	For lite (+)/for mykje (-) utrekna i fjor	0	0
- 5	- 13	Endring i utsett skatt	- 11	- 7
69	105	Skattekostnad inntekt	158	111
2	3	Skattekostnad formue	3	2
71	108	Skattekostnad	161	113
Avstemming frå nominell til faktisk skattesats				
511	741	Resultat før skatt	827	557
128	185	Forventa inntektsskatt etter nominell skattesats (sjå merknad)	200	133
Skatteeffekten av følgjande postar				
0	0	For lite/for mykje avsett tidligare år	0	0
4	13	Ikkje frådragsberettigaste kostnader	13	4
- 20	- 38	Andre permanente skilnader knytt til aksjer	- 38	- 20
- 38	- 39	Utbytte konsernselskap	0	0
- 6	- 16	Andre forskjellar	- 16	- 7
69	105	Skattekostnad inntekt	158	111
13,5 %	14,2 %	Effektiv skattesats	19,1 %	19,9 %
Endring balanseført utsett skattefordel/(utsett skattegjeld)				
0	5	Utsett skattefordel/(utsett skatt) pr. 1. januar	1	- 5
5	13	Endring ført mot resultat	11	6
0	0	Andre endringar	0	0
5	18	Utsett skattefordel (+) utsett skattegjeld (-) pr. 31. desember	11	1
Utsett skattefordel og utsett skattegjeld i balansen gjeld følgjande midlertidige forskjellar				
9	10	Driftsmidlar	6	5
- 15	- 3	Finansielle instrument	- 4	- 13
11	11	Netto pensjonsforplikting	12	12
0	0	Andre forskjellar	- 3	- 3
5	18	Netto utsett skattefordel (+) utsett skattegjeld (-)	11	1
Utsett skatt i resultatreknskapen gjeld følgjande midlertidige forskjellar				
- 1	- 1	Driftsmidlar	- 1	- 1
- 2	- 12	Finansielle instrument	- 9	- 2
- 3	0	Netto pensjonsforplikting	0	- 3
0	0	Andre forskjellar	- 1	- 1
- 5	- 13	Endring utsett skatt i resultatreknskapen	- 11	- 7

Merknader:

Utsett skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynleg at den vil kunne nyttast mot framtidig skattepliktig inntekt.

Skattesatsen for betalbar og utsett skatt er 25 % pr. 31.12.21 for morbanken. For dotterselskapa er skattesatsen 22 % pr. 31.12.2021, både for betalbar skatt og utsett skatt.

Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

Finansielle instrument til verkeleg verdi

Sjå note 1 Rekneskapsprinsipp

Finansielle instrument vurdert til amortisert kost

Marknadsprisar blir nytta ved prising av utlån og krav på kredittinstitusjonar og utlån til kundar. Verdien av nedskrivne engasjement blir fastsett ved neddiskontering av forventade framtidige kontantstraumar med internrente basert på marknadsvilkår, for tilsvarande engasjement som ikkje er nedskrivne. For ytterlegare forklaring av verdsetting av utlån til amortisert kost viser vi til note 1 Rekneskapsprinsipp.

Verkeleg verdi på kortsiktig gjeld til kredittinstitusjonar er estimert til amortisert kost. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjonar er vurdert til verkeleg verdi basert på tilsvarande prising som det banken betaler for obligasjonsgjeld.

Plikter og garantiansvar utanfor balansen

Plikter og garantiansvar elles utanfor balansen omfattar nominelle verdier. Verkeleg verdi inngår i balansen under avsetningar. Pantsette eigdear er vurdert til verkeleg verdi, ref. note 1 Rekneskapsprinsipp.

Verkeleg verdi på finansielle instrument til amortisert kost

		Bokført verdi 31.12.21	Verkeleg verdi 31.12.21	Bokført verdi 31.12.20	Verkeleg verdi 31.12.20
KONSERN					
EIGEDELAR					
Kontantar og kontantekvivalentar	3	22	22	26	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/ sentralbankar	3, 17	717	717	346	346
Utlån til kundar	3, 7-14	53 300	53 300	50 206	50 206
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost		54 039	54 039	50 577	50 577
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjonar	3, 17	500	500	1 803	1 803
Innskott frå og gjeld til kundar	3, 37	31 523	31 523	29 128	29 128
Verdipapirgjeld	3, 38	20 241	20 370	18 587	18 737
Ansvarleg lånekapital	3, 40	602	602	601	601
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		52 866	52 995	50 119	50 269
Forpliktingar og garantiansvar utanfor balansen					
Forpliktingar		0	0	0	0
Garantiansvar		981	981	1 253	1 253
PANTSATTE EIGEDELAR					
Pantsetjingar **)		0	0	1 300	1 300

**) Pantsette eigedelar er obligasjonar og sertifikat pantsett i Norges Bank som trygd for F-lån på rapporteringstidspunkt.

Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

		Bokført verdi 31.12.21	Verkeleg verdi 31.12.21	Bokført verdi 31.12.20	Verkeleg verdi 31.12.20
MORBANK	Note				
EIGEDELAR					
Kontantar og kontantekvivalentar	3	22	22	26	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/ sentralbankar	3, 17	1 866	1 866	1 596	1 596
Utlån til kundar	3, 7-14	14 941	14 941	14 582	14 582
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost		16 830	16 830	16 204	16 204
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjonar	3, 17	642	642	1 924	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	3, 37	31 556	31 556	29 164	29 164
Verdipapirgjeld	3, 38	4 226	4 232	3 952	3 960
Ansvarleg lånekapital	3, 40	602	602	601	601
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		37 026	37 032	35 641	35 649
Forpliktingar og garantiansvar utanfor balansen					
Forpliktingar		0	0	0	0
Garantiansvar	42	981	981	1 253	1 253
PANTSATTE EIGEDELAR					
Pantsetjingar **)		0	0	1 300	1 300

**) Pantsette eigedelar er obligasjonar og sertifikat pantsett i Norges Bank som trygd for F-lån på rapporteringstidspunkt.

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er. Klassifiseringa har 3 nivå, der nivå 1 er kvoterte prisar i aktive marknader. Nivå 2 er verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte. Nivå 3 er verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell.

	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
KONSERN 2021					
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 044	4 044
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	10	6 593	0	6 603
Finansielle derivat	3, 30	0	185	0	185
Aksjar	3, 31	0	0	765	765
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi		10	6 777	4 810	11 597
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 012	1 012
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	3 082	0	3 082
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	3, 49	0	2 012	0	2 012
Finansielle derivat	3, 30	0	121	0	121
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	5 215	1 012	6 227
KONSERN 2020					
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 324	4 324
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	269	6 239	0	6 509
Finansielle derivat	3, 30	0	374	0	374
Aksjar	3, 31	0	365	292	657
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi		269	6 979	4 616	11 864
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 537	1 537
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	2 497	0	2 497
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	3, 49	0	2 125	0	2 125
Finansielle derivat	3, 30	0	214	0	214
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	4 837	1 537	6 373

Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

MORBANK 2021	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 013	4 013
Utlån til kundar til verkeleg verdi mot OCI	3, 7-14	0	0	15 093	15 093
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	0	8 871	0	8 871
Finansielle derivat	3, 30	0	215	0	215
Aksjar	3, 31	0	0	765	765
Sum finansielle egedelar til verkeleg verdi		0	9 086	19 872	28 958
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 012	1 012
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	3 082	0	3 082
Finansielle derivat	3, 30	0	162	0	162
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	3 244	1 012	4 256

MORBANK 2020	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 173	4 173
Utlån til kundar til verkeleg verdi mot OCI	3, 7-14	0	0	13 958	13 958
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	259	8 238	0	8 497
Finansielle derivat	3, 30	0	395	0	395
Aksjar	3, 31	0	365	292	657
Sum finansielle egedelar til verkeleg verdi		259	8 997	18 423	27 679
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 537	1 537
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	2 497	0	2 497
Finansielle derivat	3, 30	0	358	0	358
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	2 855	1 537	4 392

Spesifikasjon av endringer i nivå 3 i 2021

KONSERN	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå og gjeld til kundar	Sum
Inngåande balanse	4 324	292	1 537	6 152
Gevinst eller tap over resultat	- 92	325	- 1	233
ført mot eigenkapital	0	0	0	0
Tilgang/kjøp i perioden	0	0	0	0
Sal/innfriing i perioden	- 188	0	- 524	- 712
Overføring inn til nivå 3	0	148	0	148
Overføring ut av nivå 3	0	0	0	0
Utgåande balanse	4 044	765	1 012	5 821

MORBANK	Utlån til kundar	Utlån til kundar mot OCI	Aksjar	Innskot frå og gjeld til kundar	Sum
Inngåande balanse	4 173	13 958	292	1 537	19 959
Gevinst eller tap over resultat	- 94	0	325	- 1	231
ført mot eigenkapital	0	0	0	0	0
Tilgang/kjøp i perioden	0	0	0	0	0
Sal/innfriing i perioden	- 66	1 136	0	- 524	546
Overføring inn til nivå 3	0	0	148	0	148
Overføring ut av nivå 3	0	0	0	0	0
Utgåande balanse	4 013	15 093	765	1 012	20 883

Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Utlån til kundar og innskot frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskot. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsverdi som kjem fram som tilgang/kjøp og sal/innfriing i perioden. Verdivurderinga av fastrenteinnskot og fastrenteutlån er basert på diskontering av kontantstraumar. Diskonteringsrenta som vi nyttar skal representere rente på eit tilsvarande nytt produkt med oppstart på rapporteringstidspunktet, altså med lik løpetid og kontantstraum. For verdivurdering av privatmarknadslån nyttar vi fastrenter frå eit representativt utval av konkurrerande bankar. For bedriftsmarknadslån nyttar vi vår eiga kalkyle for slike produkt.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

For fastrenteinnskota er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,55 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 5,5 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,8 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 151 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstraum eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstraummodell er det brukt avkastningskrav på egenkapitalen på 9,03 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstraumsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 37 mill. kr.

Note 29 Obligasjonar, sertifikat og andre renteberande verdipapir

MORBANK			KONSERN		
2020	2021		2021	2020	
771	695	Stat og statseigde føretak	807	886	
200	0	Kommune- og kommunalt garanterte obligasjonar/sertifikat	0	200	
6 489	7 288	Obligasjonar med fortrinnsrett	4 906	4 386	
874	871	Finansinst. obligasjonar/sertifikat elles	871	874	
163	18	Andre obligasjonar/sertifikat	18	163	
8 497	8 871	Sum verdipapir til verkeleg verdi	6 603	6 509	
8 435	8 853	Børsnoterte verdipapir	6 584	6 447	
61	18	Ikkje børsnoterte verdipapir	18	61	
8 497	8 871	Sum	6 603	6 509	
0,24	0,20	Modifisert durasjon (år)	0,20	0,25	
1,14	1,36	Durasjonsvekta gjennomsnittleg effektiv rente	1,31	1,25	

Forfallsstruktur på obligasjons- og sertifikatplasseringar

MORBANK				KONSERN			
Bokført verdi		Pålydande	Forfall	Pålydande		Bokført verdi	
2020	2021	2021		2021	2021	2020	
4 097	0	0	2021	0	0	2 005	
1 222	2 627	2 614	2022	1 284	1 282	1 221	
1 416	1 213	1 199	2023	1 299	1 316	1 521	
783	965	958	2024	958	965	783	
979	1 349	1 339	2025	1 339	1 349	979	
0	1 345	1 319	2026	1 319	1 345	0	
0	1 372	1 336	2027	336	345	0	
8 497	8 871	8 765	Sum	6 535	6 603	6 509	

Alle verdipapir er i norske kroner.

Samanvektinga til gjennomsnittleg effektiv rente for totalbeholdninga er gjort med det enkelte papir sin del av total rentefølsomheit som vekt.

Styret i Sparebanken har bestemt at minimum 60 % av investeringane skal være i verdipapir i risikoklasse AAA/Stat og kan maksimalt ha 40 % investert i risikoklasse AA.

Pr. 31.12.21 har konsernet 99,6 % av investeringane i risikoklasse AAA/Stat.

Note 30 Finansielle derivat

Sparebanken Sogn og Fjordane handlar finansielle derivat i samband med sikring og styring av marknadsrisiko og eigenhandel mot kundar.

	2021			2020		
	Nominelle verdier totalt	Positiv marknad-verdi	Negativ marknad-verdi	Nominelle verdier totalt	Positiv marknad-verdi	Negativ marknad-verdi
Renterelaterte kontrakter						
Swappar	11 914	165	102	12 152	338	196
Sum renterelaterte kontrakter	11 914	165	102	12 152	338	196
Valutarelaterte kontrakter						
Terminar og swapper	1 414	20	18	1 374	37	18
Sum valutarelaterte avtalar	1 414	20	18	1 374	37	18
Sum finansielle derivat	13 328	185	121	13 527	374	214

Note 31 Aksjar

MORBANK		KONSERN	
2020	2021	2021	2020
		Aksjar til verkeleg verdi	
2	2	Børsnoterte aksjar	2
655	763	Unoterte aksjar	655
657	765	Sum aksjar til verkeleg verdi	657

2021

Spesifikasjon av aksjar

Aksjar til verkeleg verdi

Finansinstitusjonar, børsnoterte

Visa Inc.

Tal aksjar

1 132

TAL I TUSEN KRONER

Marknadsverdi/
bokført verdi

2 164

Finansinstitusjonar, børsnoterte

2 164

Finansinstitusjonar, unoterte

Frende Holding AS

704 695

409 022

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

7 700

104 609

Eksportfinans ASA

3 478

70 358

Eiendomskreditt AS

348 955

47 687

Eikagruppen

113 674

19 211

Balder Betaling AS

2 253 511

75 005

Kredittforeningen for Sparebanker

3 220

3 854

Visa Norge

13 192

Finansinstitusjonar, unoterte

742 939

Unoterte selskap elles

Hotell Alexandra AS

15 000

14 277

Andre unoterte aksjar

5 878

Unoterte selskap elles

20 156

Sum aksjar til verkeleg verdi

765 259

2020

Spesifikasjon av aksjar

Aksjar til verkeleg verdi

Finansinstitusjonar, børsnoterte

Visa Inc.

Tal aksjar

1 132

TAL I TUSEN KRONER

Marknadsverdi/
bokført verdi

2 113

Finansinstitusjonar, børsnoterte

2 113

Finansinstitusjonar, unoterte

Frende Holding AS

704 695

364 856

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

6 181

79 279

Eksportfinans ASA

3 478

72 207

Eiendomskreditt AS

348 955

40 541

Eikagruppen

113 674

16 483

Balder Betaling AS

2 109 121

49 937

Kredittforeningen for Sparebanker

3 220

3 908

Visa Norge

13 377

Finansinstitusjonar, unoterte

640 587

Unoterte selskap elles

Hotell Alexandra AS

15 000

11 096

Andre unoterte aksjar

3 076

Unoterte selskap elles

14 172

Sum aksjar til verkeleg verdi

656 872

Note 32 Datterselskap og tilknytt selskap

Datterselskap	MORBANK	
	2021	2020
Pr. 01.01.	1 812	1 812
Tilgang/oppskriving	0	0
Avgang	0	0
Pr. 31.12.	1 812	1 812

Tilknytt selskap	KONSERN		MORBANK	
	2021	2020	2021	2020
Pr. 01.01.	3	3	3	3
Tilgang	0	0	0	0
Avgang/nedskrivning	0	0	0	0
Pr. 31.12.	3	3	3	3

	MORBANK		TAL FRÅ DOTTERSELSKAP			
	Eigarandel/ stemme- andel	Bokført verdi	Eigedelar	Gjeld	Inntekter	Resultat
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS	100 %	54	51	17	8	4
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS	100 %	8	25	9	33	2
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	100 %	1 750	23 717	21 772	248	183
Investering i datterselskap		1 812	23 793	21 799	290	189

Avsett utbytte i datterselskap er bokført som egenkapital i konsernet i tråd med IFRS.

Fordringer og gjeld til datterselskap

pr. 31.12.21:	Obligasjonar	Lån	Innskot	Betalte utlånsrenter	Mottekne renteinnt.
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS	0	0	17	0	0
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS	0	0	15	0	0
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	2 502	1 149	142	17	1
Sum fordringar og gjeld til datterselskap	2 502	1 149	175	17	1

Note 33 Immaterielle egedelar og goodwill

2021

KONSERN

	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.21	28 304	11 568	39 872
Tilgang	8 383	0	8 383
Avgang	- 394	0	- 394
Av- og nedskrivning	- 17 959	- 3 506	- 21 465
Bokført verdi pr. 31.12.21	18 334	8 062	26 396

Opphavleg kostpris	145 050	20 507	165 557
Samla av- og nedskrivningar	- 126 717	- 12 445	- 139 162
Bokført verdi pr. 31.12.21	18 334	8 062	26 396

Levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

MORBANK

	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.21	27 248	9 793	37 041
Tilgang	8 219	0	8 219
Avgang	- 394	0	- 394
Av- og nedskrivning	- 17 421	- 3 506	- 20 927
Bokført verdi pr. 31.12.21	17 653	6 287	23 940

Opphavleg kostpris	143 001	20 507	163 507
Samla av- og nedskrivningar	- 125 347	- 14 220	- 139 567
Bokført verdi pr. 31.12.21	17 653	6 287	23 940

Levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Goodwill

Bokført goodwill er knytt til oppkjøpet av Sogn Eigedomskontor i 2007, fusjon med Fjaler Sparebank i 2010 og kjøp av ei portefølje med bustadlån i 2018.

Note 33 Immaterielle egedelar og goodwill, framhald

2020

KONSERN

	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.20	32	15	48
Tilgang	15	0	15
Avgang	0	0	0
Av- og nedskriving	- 20	- 4	- 23
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	12	39

Opphavleg kostpris	135	21	156
Samla av- og nedskrivingar	- 108	- 9	- 117
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	12	39

Levetid 3-5 år

Avskrivingsmetode Lineær

MORBANK

	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.20	32	13	46
Tilgang	15	0	15
Avgang	0	0	0
Av- og nedskriving	- 20	- 4	- 23
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	10	37

Opphavleg kostpris	135	21	156
Samla av- og nedskrivingar	- 108	- 11	- 119
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	10	37

Levetid 3-5 år

Avskrivingsmetode Lineær

Goodwill

Bokført goodwill er knytt til oppkjøpet av Sogn Egedomskontor i 2007, fusjon med Fjaler Sparebank i 2010 og kjøp av ei portefølje med bustadlån i 2018.

Note 34 Varige driftsmidler

2021	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
KONSERN			
Bokført verdi pr. 01.01.21	60	17	76
Tilgang	1	4	5
Avgang	- 2	0	- 2
Avskrivning	- 4	- 6	- 10
Bokført verdi pr. 31.12.21	55	14	69
Opphavleg kostpris	118	58	175
Samla av- og nedskrivningar	- 63	- 43	- 106
Bokført verdi pr. 31.12.21	55	14	69
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Sum driftsmidler i balansen pr. 31.12. må sjåast i samanheng med note 35 (IFRS 16).

	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
MORBANK			
Bokført verdi pr. 01.01.21	18	16	35
Tilgang	1	3	4
Avgang	- 2	0	- 2
Avskrivning	- 2	- 6	- 8
Bokført verdi pr. 31.12.21	16	13	29
Opphavleg kostpris	29	54	83
Samla av- og nedskrivningar	- 13	- 41	- 54
Bokført verdi pr. 31.12.21	16	13	29
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

2020	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
KONSERN			
Bokført verdi pr. 01.01.20	66	23	89
Tilgang	2	3	5
Avgang	- 3	- 1	- 4
Avskrivning	- 4	- 8	- 12
Bokført verdi pr. 31.12.20	60	18	78
Opphavleg kostpris	118	56	175
Samla av- og nedskrivningar	- 59	- 39	- 97
Bokført verdi pr. 31.12.20	60	18	78
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Sum driftsmidler i balansen pr. 31.12 må sjåast i samanheng med note 35 (IFRS 16).

I samband med nytt anleggsregister er det gjort visse endringer i grupperingane, i tillegg er ein del gamal historikk også fjerna.

	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
MORBANK			
Bokført verdi pr. 01.01.20	21	22	43
Tilgang	0	3	3
Avgang	- 1	- 1	- 2
Avskrivning	- 2	- 8	- 9
Bokført verdi pr. 31.12.20	18	16	35
Opphavleg kostpris	30	53	83
Samla av- og nedskrivningar	- 11	- 37	- 48
Bokført verdi pr. 31.12.20	18	16	35
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Note 35 Leigeavtalar

Konsernet som leigetakar

Bruksretteigedelar

Konsernet sine leigde eigedelar inkluderer kontorlokale og transportmidlar. Konsernet sine bruksretteigedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigedelar	Bygg /kontor	Transportmidlar	Totalt
Kostpris 01.01.21	30	4	33
Tilgang av bruksretteigedelar	7	1	8
Sal	0	0	0
Overføring og reklassifisering	0	0	1
Kostpris 31.12.21	38	4	42
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.21	11	3	14
Avskrivningar i 2021	5	1	6
Nedskrivning i perioden	0	0	0
Sal	0	0	0
Overføring og reklassifisering	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.21	16	4	20
Balanseført verdi av bruksretteigedelar 31.12.21	22	1	23
Leigeforpliktingar			
Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar			
Mindre enn 1 år			6
1-5 år			15
Meir enn 5 år			4
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31.12.21			25
Endringar i leigeforpliktingar			
Implementering 01.01.19			24
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden			18
Betaling av hovudstol			- 19
Betaling av renter			2
Rentekostnad knytt til leigeforpliktingar			0
Sal			0
Anna			0
Totale leigeforpliktingar 31.12.21			23
Kortsiktige leigeforpliktingar			5
Langsiktige leigeforpliktingar			18
Andre leigekostnader innrekna i resultatet			Total
Variable leigebetalningar kostnadsført i perioden			8
Totale leigekostnader inkludert i andre driftskostnader			8

Note 35 Leigeavtalar, framhald

Morbank som leigetakar

Bruksretteigedelar

Morbank sine leigde eigedelar inkluderer bygg, kontor og transportmidlar. Morbank sine bruksretteigedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigedelar	Bygg/kontor	Transportmidlar	Totalt
Kostpris 01.01.21	77	4	81
Tilgang av bruksretteigedelar	7	1	8
Sal	0	0	0
Overføring og reklassifisering	0	0	1
Kostpris 31.12.21	85	4	90
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.21	26	3	29
Avskrivningar i 2021	10	1	11
Nedskrivning i perioden	0	0	0
Sal	0	0	0
Overføring og reklassifisering	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.21	36	4	39
Balanseført verdi av bruksretteigedelar 31.12.21	49	1	50

Leigeforpliktingar

Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar

Mindre enn 1 år	12
1-5 år	39
Meir enn 5 år	4
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31.12.21	55

Endringar i leigeforpliktingar

Implementering 01.01.19	69
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	18
Betaling av hovudstol	- 39
Betaling av renter	4
Rentekostnad knytt til leigeforpliktingar	0
Sal	0
Anna	0
Totale leigeforpliktingar 31.12.21	52
Kortsiktige leigeforpliktingar	11
Langsiktige leigeforpliktingar	41

Andre leigekostnader innrekna i resultatet

Variable leigebetalningar kostnadsført i perioden	16
Totale leigekostnader inkludert i andre driftskostnader	16

Det er nytta ei diskonteringsrente på 2,5 % i utrekningane for både morbank og konsern. Covid 19 åpna for visse lettelsar i leigeavtalar. Det har ikkje vore aktuelt for banken å nytte seg av desse. Ein nedgang i diskonteringsrenta med 1 prosentpoeng vil auke leigeforpliktingane for mor med 1,3 mill. kr. Ein auke i diskonteringsrenta med 1 prosentpoeng vil redusere leigeforpliktingane for mor med 1,2 mill. kr.

Note 36 Andre egedelar

MORBANK			KONSERN		
31.12.20	31.12.21		31.12.21	31.12.20	
0	0	Opptente ikkje mottekne inntekter	0	5	
19	23	Andre forskotsbetalte ikkje påløpte kostnader	31	19	
175	22	Diverse utlegg/beholdningar	9	55	
194	44	Sum andre egedelar	40	80	

Note 37 Innskot frå kundar

KONSERN

Det er liten skilnad i tala mellom morbank og konsern. Vi har følgjeleg valt å kun vise tala for konsernet.

	2021		2020	
	Innskot	Prosent	Innskot	Prosent
Innskot frå kundar til amortisert kost	31 523	96,9 %	29 130	95,0 %
Innskot frå kundar bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi *)	1 012	3,1 %	1 535	5,0 %
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	100,0 %	30 665	100,0 %

*) Fastrenteinnskot er ført til marknadsverdi. Marknadsverdien er 0,3 mill. kr lågare enn pålydande pr. 31.12.21, mot 0,8 mill. kr pr. 31.12.20. Verdiendringa for innskota i 2020 er følgjeleg på 0,5 mkr og er ført over resultat.

	2021		2020	
	Innskot	Andel	Innskot	Andel
Innskot fordelt på sektorar og næringar				
Lønnstakarar og liknande	20 060	61,7 %	18 920	61,7 %
Jordbruk/skogbruk	570	1,8 %	538	1,8 %
Fiske/fangst	920	2,8 %	400	1,3 %
Havbruk/oppdrett/ klekkeri	578	1,8 %	525	1,7 %
Industri/bergverk	759	2,3 %	764	2,5 %
Bygg/ anlegg /kraft	1 439	4,4 %	1 327	4,3 %
Varehandel	1 067	3,3 %	998	3,3 %
Transport/eigedomsdrift/tenesteyting	4 641	14,3 %	4 385	14,3 %
Offentleg forvaltning/andre	2 502	7,7 %	2 808	9,2 %
Sum innskot fordelt på sektorar og næringar	32 536	100,0 %	30 665	100,0 %

Innskot fordelt på sektorar:

Personmarknad	20 061	61,7 %	18 920	61,7 %
Bedriftsmarknad	9 973	30,7 %	8 938	29,1 %
Offentleg forvaltning/andre	2 502	7,7 %	2 808	9,2 %
Sum innskot fordelt på sektorar	32 536	100,0 %	30 665	100,0 %

Geografisk fordeling

Vestland	28 777	88,4 %	27 272	88,9 %
Oslo	1 486	4,6 %	1 394	4,5 %
Viken	660	2,0 %	613	2,0 %
Møre og Romsdal	646	2,0 %	604	2,0 %
Andre	966	3,0 %	782	2,5 %
Sum innskot fordelt på geografiske område	32 536	100,0 %	30 665	100,0 %

Innskot med og utan avtalt løpetid

	2021	2020
Utan avtalt løpetid	29 505	27 317
Med avtalt løpetid	3 031	3 348
Sum innskot frå kundar	32 536	30 665

Note 38 Verdipapirgjeld

	Pålydande verdi		Bokført verdi	
KONSERN	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Obligasjonsgjeld	21 220	21 034	21 340	21 056
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 2 460	- 2 458	- 2 502	- 2 470
Verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost	18 760	18 576	18 838	18 587
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	0	1 403	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 400	0	1 403	0
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	0	495	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	500	0	495	0
Obligasjonsgjeld	4 600	4 400	4 646	4 622
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 46	0	- 47	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	4 554	4 400	4 599	4 622
Sum verdipapirgjeld	25 214	22 976	25 335	23 209
Forfall verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)		31.12.21	31.12.20	
2021		0	1 626	
2022		2 664	4 500	
2023		3 950	3 950	
2024		3 700	3 100	
2025		4 800	3 900	
2026		4 000	3 000	
2027		3 400	900	
2028		500	0	
2030		500	500	
2031		200	0	
2033		500	500	
2034		1 000	1 000	
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)		25 214	22 976	
Ny verdipapirgjeld i 2021		6 654		
Netto tilbakebetaling verdipirgjeld i 2021		3 849		

Det føreligg pr. 31.12.21 ikkje brot med vilkåra i låneavtalane

Identifisering av kredittrisiko på verdipapirgjeld ført til verkeleg verdi

(Ekskl. eigenbeholdning og innlån som er sikringsbokført)

	31.12.21	31.12.20
Amortisert kost	3 097	2 395
Justering til verkeleg verdi *)	31	102
Marknadsverdi/bokført verdi	3 128	2 497
*)Av dette endring i eigen kredittrisiko	16	13

Justering til verkeleg verdi som følgje av endringar i selskapet sin kredittrisiko er ein del av verdiendringa som ikkje kjem av endring i underliggende marknadsrenter. Endring i verkeleg verdi, som skuldast endra kredittrisiko for utstedte obligasjonar, er skilnaden mellom verkeleg verdi utrekna med to diskonteringsrenter:

- 1) Relevant pengemarknadsrente på balansedagen med eit påslag for kredittrisiko på innrekningstidspunktet, og
- 2) Relevant pengemarknadsrente på balansedagen med eit påslag for kredittrisiko på balansedagen.

Note 38 Verdipapirgjeld, framhald

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

Verdipapirgjeld til amortisert kost
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi

Sum verdipapirgjeld

BOKFØRT VERDI

31.12.21	31.12.20
2 823	3 952
1 403	0
2 587	2 497
495	0
7 308	6 449

Banken har sikringsbokføring for tre fastrenteinnlån (OMF) i dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjekta (innlåna) og sikringsinstrumenta (renteswappappane).

Note 39 Anna gjeld og avsetningar

MORBANK

31.12.20	31.12.21
42	34
187	172
230	206

ANNA GJELD

Anna gjeld
Påløpne kostnader og ikkje opptente inntekter
Sum anna gjeld

AVSETNINGAR

40	40	Pensjonsforpliktingar
25	15	Spesifiserte tapsavsetningar garantiar og unytta kredittar
53	52	Leigeforpliktelser IFRS
118	106	Sum avsetningar
348	312	Sum anna gjeld og avsetningar

KONSERN

31.12.21	31.12.20
34	47
180	188
214	234

42	41
15	25
23	20
80	87
294	322

Note 40 Ansvarleg lånekapital og fondsobligasjonslån

Opptaksår		31.12.21	Rente	Innløysingsrett	Slutt- forfall	Bokført verdi	
		Pålydande (mill)				31.12.21	31.12.20
2018	Ansvarleg lånekapital	200	3 mnd. NIBOR + 1,48%	call opsjon 20.06.23	År 2028	200	200
2018	Ansvarleg lånekapital	200	3 mnd. NIBOR + 1,65%	call opsjon 16.04.24	År 2029	201	201
2019	Ansvarleg lånekapital	200	3 mnd. NIBOR + 1,48%	call opsjon 20.05.25	År 2030	200	200
		600				602	601
2016	Fondsobligasjon	0	3 mnd. Nibor + 4,35%	call opsjon 14.12.21	Evig- varande	0	150
2017	Fondsobligasjon	100	3 mnd. Nibor + 3,35%	call opsjon 29.03.22	Evig- varande	100	100
2019	Fondsobligasjon	100	3 mnd. Nibor + 3,14%	call opsjon 28.11.24	Evig- varande	100	100
2021	Fondsobligasjon	150	3 mnd. Nibor + 2,40%	call opsjon 02.09.26	Evig- varande	150	0
		350				350	350

Fondsobligasjonane er klassifisert som hybridkapital under eigenkapitalen pr. 31.12.21, då dei ikkje tilfredsstillar definisjonen av finansiell forplikting etter IAS 32.

Det følgjer av obligasjonsavtalen at obligasjonane er evigvarande og ikkje kan krevjast innfridd av obligasjons-eigarane. I eit gitt tilfelle kan utstedar unnlata å betale ut rente.

Fondsobligasjonane inngår i banken sin kjernekapital.

Snittrente pr. 31.12.21 for den ansvarlege lånekapitalen er: 2,32%

Snittrente pr. 31.12.21 for fondsobligasjonen er: 3,74%

Note 41 Ekspedisjonsnett

Tal pr 31.12.	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Bankkontor	13	14	14	14	14	23
Bank i Butikk avtalar	1	21	21	20	25	23
Minibankar/kontantautomater	12	12	12	12	13	15
Nettbankavtale bedrift	2 950	1 742	1 264	1 046	977	908
Nettbankavtale privat	77 136	73 651	75 545	72 650	68 892	65 144

Note 42 Postar utanom balansen

MORBANK			KONSERN	
31.12.20	31.12.21	Garantiar	31.12.21	31.12.20
855	612	Betalingsgarantiar	612	855
331	305	Kontraktsgarantiar	305	331
64	60	Anna garantiansvar	60	64
3	3	Kommiterte beløp for aksjeinvesteringar	3	3
1 253	981	Sum i NOK	981	1 253

31.12.21

TAL I TUSEN KRONER

Av dette i utanlandsk valuta:	EUR	USD	DKK	CNY	GBP	Sum utanlandsk valuta i NOK
Betalingsgarantiar	13 489	1 625	7 572	5 363	50	166 226
Kontraktsgarantiar		28				247
Sum	13 489	1 653	7 572	5 363	50	166 473

Note 43 Nærstående partar

Mellomverande og resultatpostar med nærstående selskap

	Dotterselskap	
	2021	2020
Lån utestående pr. 31.12.	1 149	1 251
Renteinntekter	18	23
Innskot pr. 31.12.	174	157
Rentekostnader	1	2
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 502	2 282
Renteinntekter knytt til obligasjonar med fortrinnsrett	24	29
Andre driftsinntekter	9	8
Andre driftskostnader	8	8

Tabellen over dekker Sparebanken Sogn og Fjordane sine 3 heileigde dotterselskap. Desse er:

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har inngått avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har, er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane og det er inngått avtale med banken om forvaltning av denne utlånsporteføljen. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS påtek seg all risiko knytt til låna som er kjøpte frå morbanken. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fått tilgang til sterke kredittfasilitetar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje lånekundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån, og finansiering av nødvendig overdekning i sikkerheitsmassen.

Nærare om kredittavtalane: Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fire kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein 3-årig kreditt som går til utløp i januar 2023. Kreditten skal brukast til kjøp av bustadlån frå SSF. Ramma på kreditten er 750 mill. kr, men gjeld kun ved bolkovertføring av lån.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klaraer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 31.12.21 er på 267 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjør mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.12.21 utgjør dette 1.845 mill. kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 31.12.21 er på 1.632 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.

I tillegg til desse 4 kredittavtalane er det inngått ein ISDA avtale mellom Bustadkreditt og Sparebanken Sogn og Fjordane. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtarar som Sparebanken har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ekstern part og internswappar vidare til Bustadkreditt. Det same gjeld for rentesikring av fastrenteutlån.

Morbanken leiger lokale hos Bankeigedom Sogn og Fjordane AS.

Alle avtaler og transaksjonar er inngått etter prinsippet om armlengdes avstand.

Note 43 Nærstående partar, framhald

Etter IAS 24 skal det innhenta informasjon for å vurdere om det finst nærståndepart relasjonar mellom Sparebanken Sogn og Fjordane og selskap som er eigd av sentrale personar i leiiinga av banken eller tillitsvalde i selskapa i konsernet. Alle eigarposisjonar til dei som blir definert som «Nærstående» til Sparebanken Sogn og Fjordane er kartlagde. Nærstående er definert som konsernleiiinga, styret i banken, styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, styret i Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, direktør for Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og dagleg leiar i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er innhenta opplysningar over eigarposisjonar større enn 20 % for nemde personar og tilhøyrande familiemedlemar i alle typar selskap. Opplysningane viser at det er ingen selskap som har levert tenester til Sparebanken i 2021. Banken har engasjement med 16 selskap som har slike eigarforhold som opplyst over. Samla lån til selskapa pr. 31.12.21 er 8,8 mill. kr og samla innskott frå selskapa er 5,2 mill. kr. Renter betalt på låna for 2021 er 0,7 mill. Ingen selskap har vilkår som avvik frå det normale.

Note 44 Forventa gjenvinning (eigedelar) og oppgjer (forpliktingar)

KONSERN 2021

EIGEDELAR

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kontantar og kontorekvivalenter	22	0	0	0	0	22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	717	0	0	0	0	717
Utlån til kundar	7 050	190	219	2 447	47 438	57 344
Sertifikat og obligasjonar	242	50	1 000	4 966	345	6 603
Finansielle derivat	0	0	0	185	0	185
Aksjar	0	0	0	0	765	765
Investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	0	0
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	26	0	26
Varige driftsmidlar	0	0	0	92	0	92
Utsett skattefordel	0	0	0	11	0	11
Andre eigedelar	0	0	40	0	0	40
Sum eigedelar	8 031	240	1 258	7 727	48 551	65 808

FORPLIKTINGAR

Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	0	500	500
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	0	0	0	0	32 536
Verdipapirgjeld	0	571	2 089	16 514	6 161	25 335
Finansielle derivat	0	0	0	121	0	121
Betalbar skatt	0	172	0	0	0	172
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	214	0	0	214
Avsetningar	0	0	80	0	0	80
Ansvarleg lånekapital	0	0		602	0	602
Sum forpliktingar	32 536	742	2 383	17 236	6 661	59 559

MORBANK 2021

EIGEDELAR

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kontantar og kontantekvivalenter	22	0	0	0	0	22
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	734	0	0	1 132	0	1 866
Utlån til kundar	3 796	189	208	2 157	27 697	34 047
Sertifikat og obligasjonar	242	50	2 335	4 872	1 372	8 871
Finansielle derivat	0	0	0	215	0	215
Aksjar	0	0	0	0	765	765
Investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	24	0	24
Varige driftsmidlar	0	0	0	79	0	79
Utsett skattefordel	0	0	0	18	0	18
Andre eigedelar	0	0	44	0	0	44
Sum eigedelar	4 794	239	2 588	8 498	31 649	47 768

FORPLIKTINGAR

Gjeld til kredittinstitusjonar	142	0	0	0	500	642
Innskot frå og gjeld til kundar	32 568	0	0	0	0	32 568
Verdipapirgjeld	0	571	1 063	4 483	1 191	7 308
Finansielle derivat	0	0	0	162	0	162
Betalbar skatt	0	121	0	0	0	121
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	206	0	0	206
Avsetningar	0	0	106	0	0	106
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	602	0	602
Sum gjeld	32 710	692	1 375	5 247	1 691	41 715

Note 44 Forventa gjenvinning (eigedelar) og oppgjer (gjeld), framhald

KONSERN 2020

EIGEDELAR

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kontantar og kontorekvivalenter	26	0	0	0	0	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	346	0	0	0	0	346
Utlån til kundar	7 016	162	240	2 274	44 837	54 530
Sertifikat og obligasjonar	451	0	1 462	4 596	0	6 509
Finansielle derivat	0	0	0	374	0	374
Aksjar	0	0	0	0	657	657
Investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	0	0
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	39	0	39
Varige driftsmidlar	0	0	0	97	0	97
Utsett skattefordel	0	0	0	1	0	1
Andre eigedelar	0	0	80	0	0	80
Sum eigedelar	7 838	162	1 783	7 381	45 497	62 661

FORPLIKTINGAR

Gjeld til kredittinstitusjonar	0	301	1 002	0	500	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	30 665	0	0	0	0	30 665
Verdipapirgjeld	0	254	1 262	15 661	6 032	23 209
Finansielle derivat	0	0	0	214	0	214
Betalbar skatt	0	120	0	0	0	120
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	234	0	0	234
Avsetningar	0	0	87	0	0	87
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum forpliktingar	30 665	675	2 585	16 477	6 532	56 934

MORBANK 2020

EIGEDELAR

	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kontantar og kontantekvivalenter	26	0	0	0	0	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	464	0	150	982	0	1 596
Utlån til kundar	3 786	162	231	1 980	26 555	32 713
Sertifikat og obligasjonar	451	0	3 655	4 391	0	8 497
Finansielle derivat	0	0	0	395	0	395
Aksjar	0	0	0	0	657	657
Investering i tilknytt selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	37	0	37
Varige driftsmidlar	0	0	0	87	0	87
Utsett skattefordel	0	0	0	5	0	5
Andre eigedelar	0	0	194	0	0	194
Sum eigedelar	4 727	162	4 230	7 876	29 026	46 021

FORPLIKTINGAR

Gjeld til kredittinstitusjonar	122	301	1 002	0	500	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	30 700	0	0	0	0	30 700
Verdipapirgjeld	0	254	1 045	5 150	0	6 449
Finansielle derivat	0	0	0	358	0	358
Betalbar skatt	0	76	0	0	0	76
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	230	0	0	230
Avsetningar	0	0	118	0	0	118
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum gjeld	30 822	631	2 394	6 109	500	40 457

Note 45 Valutaposisjonar

Tabellen viser motverdi i MNOK per 31.12.21 medrekna finansielle derivat

Valuta	EUR	USD	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum utanlandsk valuta i NOK
Netto eksponering 31.12.2021	- 44,4	9,0	0,0	0,7	2,3	- 5,3	- 37,7
Netto eksponering 31.12.2020	- 5,4	- 1,1	- 1,4	2,1	2,5	- 5,6	- 8,9

Note 46 Motrekning

	Brutto balanseført verdi	Beløp som er motrekna i balansen	Balanseført verdi	Netting avtalar	Av- setnings- konto	Beløp etter mogeleg nettooppgjer
KONSERN 31.12.21						
Eigedelar						
Utlån til kundar	356	0	356	0	45	311
Finansielle derivat	185	0	185	83	0	102
Gjeld						
Finansielle derivat	121	0	121	8	0	113
MORBANK 31.12.21						
Eigedelar						
Utlån til kundar	356	0	356	0	45	311
Finansielle derivat	215	0	215	83	0	132
Gjeld						
Finansielle derivat	162	0	162	21	0	141

Banken har ingen finansielle instrument som blir bokført netto.

For kundar med valutalån har banken avtale om motrekning mot avsetningskonto for dette formålet. I tillegg til avsetningskontoen har vi ordinær trygd for låna.

Morbanken har inngått ISDA avtalar med samtlege finansielle motpartar, og som følge av desse avtalane oppnår banken motrekningsrett ved misleghald. Det er inngått rammeavtalar for derivathandel med privat- og næringslivskundar, der det er krav om at kundane stiller trygd for negativ marknadsverdi.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har også etablerte ISDA avtalar med finansielle motpartar. Pr. 31.12 er samtlege derivatavtalar i Bustadkreditt inngått med morbank.

Note 47 Twistemål

Sparebanken Sogn og Fjordane var i 2021 part i to tvistesaker.

Banken vart i 2020 dømd til å etterbetale pensjon til ein tidlegare tilsett, oppregulere pensjonen og betale sakskostnader. Banken anka dommen til lagmannsretten og det vart i mai 2021 gjennomført rettsmekling som enda i rettsforlik mellom partane. Rettsforliket er oppgjort.

Banken mottok i 2020 eit søksmål frå ein kunde med krav om erstatning avgrensa oppover til kr 460.000, med tillegg av renter og sakskostnader. Grunnlaget for kravet er kunden sitt tap på valutaterminkontrakt. Banken tok ut motsøksmål, med krav avgrensa oppover til kr 683.783, med tillegg av renter og sakskostnader. I dom frå april 2021 gav tingretten banken fullt medhald. Kunden har anka tingrettsdommen, og saka skal behandlast av lagmannsretten i mars 2022.

Note 48 Eigarandelskapital og eigarstruktur

MORBANK

Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

År	Endring eigarandels- kapital (kr)	Pålydande pr. EK- bevis (kr)	Endring tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	100	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	100	500 000
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	100	33 657
	1 948 318 700		19 483 187

TAL I TUSEN KRONER OM IKKJE ANNA ER OPPGITT

Eigarandelskapital	31.12.21	31.12.20
Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608
Utjamningsfond	2 452 130	2 174 775
Sum eigarandelskapital (A)	4 416 057	4 138 702
Grunnfondskapital (B)	645 461	592 636
Fond for urealisert vinst	454 086	354 185
Hybridkapital	350 000	350 000
Foreslått avsett utbytte og gåver	187 349	128 899
Annan eigenkapital	0	0
Sum eigenkapital	6 052 953	5 564 422
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	87,25 %	87,47 %
Totalresultat morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	28,41	19,78
Totalresultat konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	29,91	19,93
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	264,16	241,41
Foreslått avsett til utbytte		
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr	9,00	6,00
Samla utbytte	175 349	116 899
Foreslått avsett til gåver		
Gåver til almennyttige formål	12 000	12 000
Sum foreslått avsett til utbytte og gåver	187 349	128 899
Utbytte og gåver i % av samla totalresultat konsern	28,1 %	29,1 %

Note 48 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

20 største eigarar av eigenkapitalbevisa og som eig 1 % eller meir:

	Tal	
	EK-bevis	
	31.12.21	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 229 997	93,57 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	100 198	0,51 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette

Eigenkapitalbevis som er eigd av dagleg leiar, leiande tilsette, medlemmer av styret og personleg nærstående til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7-26.

	Antal EK bevis
Trond Teigene, administrerande direktør	3 400
RLK Holding AS v/ Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Harald Slettvoll, leiar risikostyring og etterleving	3 000
Frode Vasseeth, direktør økonomi og finans	2 250
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 300
Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Incubate AS v/Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Jo Dale Pedersen, styremedlem, tilsettere representant	860
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	850
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	650
Reiel Haugland, teknologidirektør	601
Marie Heieren, styremedlem	300
Lise Mari Haugen, styremedlem	100
Silje Mari Sunde, leiar forretningsstøtte	50
Johanne Viken Sandnes, leiar marknad og kommunikasjon	25
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	18 386

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbeviseigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og mellom kundane skal ha 36 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og blant dei tilsette skal ha 24 % av stemmene i generalforsamlinga.

I tillegg til fleirtal som for vedtektsendringar i generalforsamlinga, er det krav om minst 2/3 fleirtal av stemmene som representerer eigenkapitalbeviseigarane, i følgjande saker:

- Erverv av egne eigenkapitalbevis (ffl. § 10-5)
- Nedsetting eller auke av eigarandelskapitalen (ffl. § 10-21 og §10-22)
- Utferding av teikningsrettar (ffl. § 10-23)
- Lån med rett til å krevje eigenkapitalbevis utferda (ffl. § 10-24)
- Vedtak om samanslåing eller deling (ffl. § 12-3)
- Vedtak om omdanning (ffl. § 12-14)

Det er vedtektsfesta at banken kan utferde eigenkapitalbevis som kan omsettest.

Note 49 Sikringsbokføring

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar sikringsbokføring for verdipapirgjeld utstedt av Bustadkreditt Sogn og Fjordane, som er teke opp med fast rente. Formålet er å motverke verdisvingningar på obligasjonsinnlåna med fast rente. Sikringsobjektet (obligasjonsinnlånet) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot resultat frå finansielle instrumentet, og sikringsinstrumentet (derivatet) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot resultat frå finansielle instrument.

Det er Sparebanken Sogn og Fjordane som er motpart i dei eksterne derivatkontraktene, medan det er Bustadkreditt Sogn og Fjordane som har utstedt sikringsobjekta. Det er deretter swappa internt mellom Bustadkreditt Sogn og Fjordane og Sparebanken Sogn og Fjordane, for å motvirke verdisvingingane internt i mor- og dotterselskapet. Både eksterne og interne derivatavtalar er regulert med ISDA avtalar, som regulerer all derivathandel. Med bakgrunn i dette blir det dagleg målt verdiendringar på derivatkontraktene og utveksla sikkerheit mellom partane ved eventuelle svingingar, for å redusere risikoen til begge partane.

Pr. 31.12.21 omfatter sikringsbokføringa fem forhold og dei er direkte kopla ved at sikringsobjekta og sikringsinstrumenta har same vilkår (kupongrente, løpetid og pålydande). Sikringseffektiviteten er rekna med bakgrunn i 1 prosentpoeng skift i rentekurva og resultateffekten dette medfører. Den retrospektive sikringseffektiviteten viser historisk samvariasjon mellom resultatet til sikringsobjektet og resultatet til sikringsinstrumentet, sett i forhold til nominell verdi.

	2021	2020
Sikringsinstrument		
Nominell inngåande verdi	2 000	2 000
Verdiendring (vinst-/tap+)	113	- 156
Sikringsobjekt		
Nominell inngåande verdi	2 000	2 000
Verdiendring (vinst-/tap+)	- 113	156
Netto verdiendring - Ineffektivitet med sikringa (vinst-/tap+)	- 0,2	- 0,4
Sikringsgrad (nyttig av sikringsinstrument mot sikringsobjekt)	100,0 %	100,0 %
Vekta sikringseffektivitet	103,5 %	103,3 %
Vekta retrospektiv sikringseffektivitet	100,8 %	100,5 %

Sikringsbokføring er nytta på følgjande obligasjonar med fortrinnsrett og med tilhøyrande sikringsinstrument:

	Nominell verdi	Restløpetid
SSFBK15PRO		
Sikringsobjekt	500	31.08.33
Sikringsinstrument	500	31.08.33
SSFBK17PRO (delt i tre bolkar)		
Sikringsobjekt	1 000	20.09.34
Sikringsinstrument	1 000	20.09.34
SSFBK18PRO		
Sikringsobjekt	500	19.06.30
Sikringsinstrument	500	19.06.30

Erklæring frå styret og adm. direktør

Vi erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen for 2021 er utarbeidd i samsvar med gjeldane rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilde av konsernet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling. Styret meiner at rekneskapen gir ei rett vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane konsernet står ovanfor i 2021.

Førde, 02.03.2022



Sindre Kvalheim
styreleiar



Magny Øvrebø
nestleiar



Monica Rydland



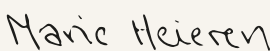
Johnny Haugsbakk



Geir Opseth



Lise Mari Haugen



Marie Heieren



Jo Dale Pedersen



Trond Teigene
adm. dir.

Til generalforsamlinga i Sparebanken Sogn og Fjordane

MELDING FRÅ UAVHENGIG REVISOR

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Sogn og Fjordane sin årsrekneskap som er sammansett av:

- selskapsrekneskapen, som er sammansett av balanse per 31. desember 2021, resultatrekneskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er sammansett av balanse per 31. desember 2021, resultatrekneskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev selskapsrekneskapen eit rettvisebilete av sparebanken si finansielle stilling per 31. desember 2021 og av resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvisebilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2021 og av resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av sparebanken og konsernet slik det er krav om i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av the 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 Sparebanken Sogn og Fjordane sin revisor samanhengande i 5 år frå valet på generalforsamlinga den 29. mars 2017 for rekneskapsåret 2017.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2021. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

IT-system og -kontrollar relevante for finansiell rapportering

Beskriving av sentrale tilhøve	Korleis har vår revisjon adressert sentrale tilhøve
Sparebanken Sogn og Fjordane (Sparebanken) sine IT-system er heilt sentrale for føringa av rekneskapen og rapporteringa av gjennomførte transaksjonar, for å skaffe grunnlag for viktige estimat og berekningar, og for å skaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systema er i stor grad standardiserte, og forvaltinga og drifta er i stor grad utsett til tenesteleverandørar. God styring og kontroll med IT-systema både i sparebanken og hos tenesteleverandørane er av vesentleg betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og påliteleg finansiell rapportering og er difor eit sentralt forhold i revisjonen.	Sparebanken har etablert ein overordna styringsmodell og kontrollaktivitetar knytt til sine IT-system. Vi har opparbeidd oss ei forståing for sparebanken sin overordna styringsmodell for IT- system som er relevant for den finansielle rapporteringa. Vi har vurdert og testa utforminga av utvalde kontrollaktivitetar relevante for den finansielle rapporteringa, knytt til kjernebanksystemet, med omsyn til tilgangsstyring. For eit utval av desse kontrollaktivitetane testa vi om dei hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftinga (ISAE 3402-rapport) frå sparebanken sin tenesteleverandør av kjernebanksystemet med omsyn til om denne hadde tilfredsstillande internkontroll på IT-området som kan ha betydning for sparebanken si finansielle rapportering. Vi vurderte òg tredjepartsbekreftinga (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knytt til tenesteleverandøren av kjernebanksystemet med omsyn til om utvalde automatiske kontrollaktivitetar i IT-systema, medrekna blant anna knytt til berekning av renter og gebyr og utvalde systemgenererte rapportar, var tilfredsstillande utforma og om dei hadde fungert i perioden. Vi nytta eigne IT-spesialistar i arbeidet med å forstå den overordna styringsmodellen for IT- system og i vurderinga og testinga av kontrollaktivitetar.

Nedskrivingar for forventa tap på utlån til bedriftsmarknaden

Beskriving av sentrale tilhøve	Korleis har vår revisjon adressert sentrale tilhøve
Sparebanken har utlån til bedriftsmarknaden. Sjå notar 8, 12, 13, 14, 15 og 16 for ei omtale av kredittrisiko og nedskrivingar på utlån og garantiar. Sparebanken har gjort ei vurdering av behovet for nedskrivingar for forventa tap på utlån og garantiar. Det er knytt betydeleg skjønn til sparebanken sine vurderingar av storleiken på nedskrivingar innan bedriftsmarknaden. Skjønnsutøvinga er knytt til framoverskodande vurderingar nytta i estimatet for forventa tap, inkludert vurderingar av korleis forventa tap blir påverka av usikkerheita i den økonomiske utviklinga etter utbrot av Covid-19-pandemien. Føresetnadene og estimata som blir nytta i sparebanken sine vurderingar, er avgjerande for storleiken på nedskrivingane, og nedskrivingar på utlån i bedriftsmarknaden er difor eit sentralt tilhøve i vår revisjon.	Sparebanken har etablert ulike kontrollaktivitetar knytt til nedskrivingar på utlån innanfor bedriftsmarknaden. Vi har vurdert og testa utforminga av utvalde kontrollaktivitetar knytt til individuelle nedskrivingar på kredittforringa lån. Kontrollaktivitetane vi vurderte og testa utforminga av, var knytt til identifikasjon av kredittforringa lån og vurdering av kontantstraumar frå desse. For eit utval av desse kontrollaktivitetane testa vi om dei hadde fungert i perioden. For eit utval av kredittforringa lån, testa vi om desse var tidsriktig identifisert, og vurderte dei kontantstraumar som banken hadde estimert frå låna. For andre nedskrivingar på lån berekna ved bruk av modellar, vurderte og testa vi utforminga av utvalde kontrollaktivitetar knytt til tapsmodellane, medrekna utvalde kontrollaktivitetar knytt til: - identifikasjon av vesentleg auke i kredittrisiko, - bruk av ulike økonomiske scenario, og - fastsetjing av sannsyn for misleghald, tap gitt misleghald og eksponering ved misleghald. For eit utval av desse kontrollaktivitetane testa vi om dei hadde fungert i perioden. Vi rimelegheitsvurderte utvalde framoverskodande vurderingar nytta i estimering av forventa tap. Vi vurderte om noteopplysningane om nedskrivingar på utlån innan bedriftsmarknaden tilfredsstiller krava i IFRS 7.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiår (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 informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

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

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Vår fråsegn om årsmeldinga gjeld òg for utgreiinga om samfunnsansvar.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvise bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som 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 sparebanken og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

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 blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med 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 avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære 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 sparebanken og konsernet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om sparebanken og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at sparebanken og konsernet ikkje held fram med drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi

er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

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

Vi gir revisjonsutvalet ei melding om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheita vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

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

Florø, 2. mars 2022
Deloitte AS



Rune Norstrand Olsen
statsautorisert revisor

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20
Netto renteinntekter	250	235	231	229	233
Andre driftsinntekter	42	38	40	37	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	63	36	60	14	27
Netto andre driftsinntekter	105	74	100	51	64
Sum inntekter	355	309	331	279	297
Driftskostnader	123	117	114	130	141
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	232	192	217	149	155
Nedskrivning på utlån og garantiar	1	- 37	9	- 9	- 1
Resultat før skatt	231	229	208	159	156
Skatt	35	53	37	36	37
Resultat etter skatt	196	176	171	123	119
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	196	176	171	123	119

	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Netto renteinntekter	223	202	250	248
Andre driftsinntekter	34	35	32	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	7	129	- 49	53
Netto andre driftsinntekter	41	164	- 17	90
Sum inntekter	264	366	233	338
Driftskostnader	114	111	124	132
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	149	254	109	206
Nedskrivning på utlån og garantiar	26	6	80	22
Resultat før skatt	124	248	29	183
Skatt	29	29	17	21
Resultat etter skatt	95	219	12	163
Estimatavvik pensjon	0	0	0	- 1
TOTALRESULTAT	95	219	12	162

Kvartalvis resultatutvikling konsern, framhald

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING KONSERN

i % av GSN forvaltningskapital	4. kv. 21	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20
Netto renteinntekter	1,52 %	1,43 %	1,45 %	1,46 %	1,48 %
Andre driftsinntekter	0,26 %	0,23 %	0,25 %	0,23 %	0,24 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,38 %	0,22 %	0,37 %	0,09 %	0,17 %
Netto andre driftsinntekter	0,64 %	0,45 %	0,62 %	0,32 %	0,41 %
Sum inntekter	2,17 %	1,89 %	2,04 %	1,76 %	1,90 %
Driftskostnader	0,75 %	0,72 %	0,70 %	0,82 %	0,90 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,00 %	- 0,23 %	0,06 %	- 0,06 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,41 %	1,40 %	1,28 %	1,00 %	1,00 %
Skatt	0,22 %	0,32 %	0,23 %	0,23 %	0,24 %
Resultat etter skatt	1,20 %	1,08 %	1,05 %	0,77 %	0,76 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,20 %	1,08 %	1,05 %	0,77 %	0,76 %

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING KONSERN

I % av GSN forvaltningskapital	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Netto renteinntekter	1,43 %	1,35 %	1,73 %	1,71 %
Andre driftsinntekter	0,22 %	0,23 %	0,22 %	0,26 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,04 %	0,86 %	- 0,34 %	0,37 %
Netto andre driftsinntekter	0,27 %	1,09 %	- 0,11 %	0,63 %
Sum inntekter	1,71 %	2,44 %	1,61 %	2,36 %
Driftskostnader	0,74 %	0,74 %	0,85 %	0,92 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,17 %	0,04 %	0,55 %	0,16 %
Resultat før skatt	0,80 %	1,65 %	0,20 %	1,28 %
Skatt	0,19 %	0,20 %	0,12 %	0,14 %
Resultat etter skatt	0,61 %	1,46 %	0,08 %	1,14 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,61 %	1,46 %	0,08 %	1,13 %

Hovudtal, morbank

TAL I MILL. KR

RESULTATREKNESKAP	2019	2020	2021
Netto renteinntekter	742	706	698
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	311	268	328
Andre driftsinntekter	119	114	130
Driftskostnader	464	467	453
Resultat før nedskrivning (inkl. resultat fin. instrument)	708	620	703
Resultat før nedskrivning (ekskl. resultat fin. instrument)	397	352	375
Nedskrivning på utlån og garantiar	41	109	- 38
Resultat før skatt	667	511	741
Skatt	102	71	108
Resultat etter skatt	565	440	633
Andre innrekna inntekter og kostnader	- 1	0	0
Totalresultat	565	440	633
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	31 663	33 053	34 341
Nedskrivning på utlån	- 311	- 340	- 294
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	7 713	9 154	9 636
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	28 629	30 700	32 568
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	8 135	8 374	7 950
Eigenkapital	5 231	5 564	6 053
Forvaltningskapital	43 067	46 021	47 768
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	41 925	45 526	46 961
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,77 %	1,55 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (eks. res. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,28 %	0,25 %	0,28 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,11 %	1,03 %	0,96 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,69 %	1,36 %	1,50 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,59 %	1,12 %	1,58 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,35 %	0,97 %	1,35 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,35 %	0,97 %	1,35 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. res. frå fin. instrument	53,89 %	57,04 %	54,72 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. res. frå fin. instrument	39,60 %	42,97 %	39,19 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,13 %	0,33 %	- 0,11 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	14,86 %	10,27 %	14,21 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	12,59 %	8,84 %	12,14 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	12,58 %	8,83 %	12,14 %
Totalresultat morbank pr. eigenkapitalbevis (vekta) i kr	25,37	19,78	28,41
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	4,00	6,00	9,00
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekning	21,56 %	20,91 %	21,55 %
Kjernekapitaldekning	19,27 %	18,80 %	19,51 %
Rein kjernekapitaldekning	17,93 %	17,56 %	18,32 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,37 %	9,17 %	9,45 %
LCR (Likviditetsindikator)	134 %	134 %	121 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	6,58 %	6,86 %	3,80 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	3,87 %	4,39 %	3,90 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	5,12 %	7,23 %	6,08 %
Innskot i % av brutto utlån	90,42 %	92,88 %	94,84 %
Tilsette			
Årsverk pr. 31.12.	248	257	253

Resultatrekneskap

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
2,55 %	2,16 %	Renteinntekter	2,20 %	2,62 %
1,00 %	0,68 %	Rentekostnader	0,74 %	1,12 %
1,55 %	1,49 %	Netto renteinntekter	1,46 %	1,49 %
0,28 %	0,31 %	Provisjonsinntekter	0,23 %	0,21 %
0,05 %	0,06 %	Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %
0,59 %	0,70 %	Netto vinst på finansielle instrument	0,27 %	0,19 %
0,03 %	0,02 %	Andre inntekter	0,06 %	0,06 %
0,84 %	0,98 %	Netto andre driftsinntekter	0,51 %	0,42 %
2,39 %	2,46 %	Sum inntekter	1,97 %	1,91 %
0,50 %	0,52 %	Lønn og andre personalkostnader	0,41 %	0,40 %
0,42 %	0,36 %	Andre kostnader	0,28 %	0,33 %
0,11 %	0,09 %	Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	0,06 %	0,07 %
1,03 %	0,96 %	Sum driftskostnader	0,75 %	0,81 %
1,36 %	1,50 %	Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	1,22 %	1,10 %
0,24 %	- 0,08 %	Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,06 %	0,18 %
1,12 %	1,58 %	Resultat før skatt	1,28 %	0,92 %
0,16 %	0,23 %	Skattekostnad	0,25 %	0,19 %
0,97 %	1,35 %	Resultat for rekneskapsåret	1,03 %	0,73 %
		Andre innrekna inntekter og kostnader		
0,00 %	0,00 %	Resultat finansielle egedelar tilgjengeleg for sal	0,00 %	0,00 %
0,00 %	0,00 %	Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %
0,00 %	0,00 %	Andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	0,00 %	0,00 %
0,97 %	1,35 %	Totalresultat	1,03 %	0,73 %
45 526	46 961	GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	64 604	60 722

STYRET 2021

Medlemmer

Sindre Kvalheim, Måløy (leiar)
Magny Øvrebø, Os (nestleiar)
Monica Rydland, Bergen
Johnny Ivar Haugsbakk, Flekke
Lise Mari Haugen, Askvoll
Geir Opseth, Førde
Marie Heieren, Førde (tilsett)
Jo Dale Pedersen, Florø (tilsett)

GENERALFORSAMLING 2021

Medlemmer frå Nordfjord

Bernt Reed, Breim (leiar)
Ranveig Årskog, Lote

Medlemmer frå Sunnfjord

Bright Samdal, Eikefjord
Kjersti Østerbø Bell, Viksdalen
Inger Johanne Bergstad Osland, Flekke
Jakob Andre Sandal, Skei i Jølster

Medlemmer frå Sogn/Bergen

Marit Lunde, Leikanger
Monica Oppedal, Høyanger
Birgitta Hagen Kyrkjebø, Kyrkjebø

Medlemmer tilsette

Harald Slettvoll, Førde
Ole Martin Eide, Skei
Nils Vegard Kvam, Sogndal
Ragnhild Helgheim, Byrkjelo
Tor Ulsten, Florø
Heidi Berge, Bygstad

Eigenkapitalbeviseigarrepresentantar

Rolf Kleiven, Dale
Ingunn Sognnes, Leirvik
Bente Nesse, Høyanger
Harald Kvame, Naustdal
Marit Lofnes Mellingen, Leikanger
Lise Mari Haugen, Askvoll
Helge Holm Marøy, Sogndal
Frank Kirkebø, Førde
Monika Refvik, Måløy
Jon Rune Heimlid, Stryn

VALKOMITE INNSKYTARVALDE OG STYRET

Medlemmer

Marit Lunde, Leikanger, (leiar)
Marit Lofnes Mellingen, Leikanger
Ole Martin Eide, Førde

VALKOMITE FOR VAL AV EIGENKAPITALBEVISEIGARREPRESENTANTAR

Medlemmer

Monika Refvik, Måløy, (leiar)
Helge Holm Marøy, Sogndal
Rolf Kleiven, Fjaler

Varamedlemmer

1. vara: Jan Nikolai Hvidsten, Førde
2. vara: Hanne Katrine Mundal, Bygstad

Varamedlemmer tilsette

Vara til Marie Heieren: Torunn Steimler, Bergen
Vara til Jo Dale Pedersen: Geir Grime, Førde

Varamedlemmer Nordfjord

Espen Walter Gulliksen, Rugsund

Varamedlemmer Sunnfjord

1. vara: Rune Hegrenes, Førde
2. vara: Tor Einar Erikstad, Holmedal

Varamedlemmer Sogn og Bergen

Anne Kristin Aarskog, Leikanger

Varamedlemmer tilsette

1.vara: Julie Vårdal Heggøy, Dale
2. Trond Eiken, Sogndal

Vara eigenkapitalbeviseigarrepresentantar

1. vara: Randi Engen, Dale
2. vara: Sissel Wik, Måløy
3. vara: Kristin Kyrkjebø, Dale
4. vara: Margunn Grytten Selvik, Kvammen

Varamedlemmer

Bright Samdal, Eikefjord
Rolf Kleiven, Fjaler
Tor Ulsten, Florø

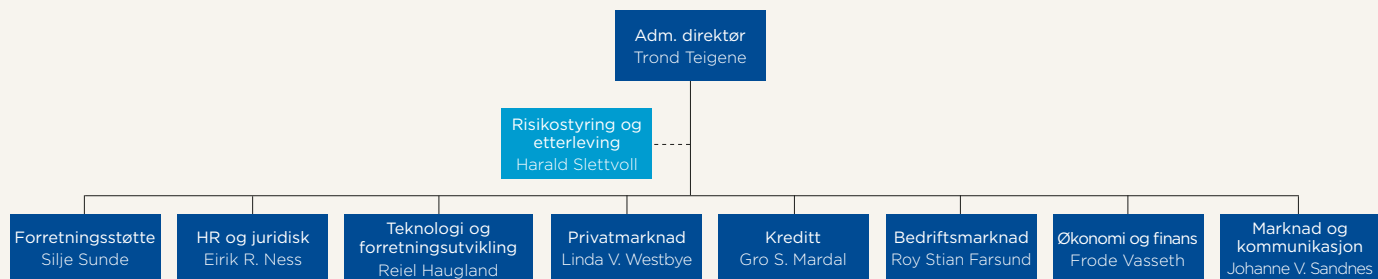
Varamedlemmer

1. vara: Marit Lofnes Mellingen, Leikanger
2. vara: Frank Kirkebø, Førde
3. vara: Jon Rune Heimlid, Stryn

Organisasjonskart

pr. 31. desember 2021

Leiargruppa



TROND TEIGENE

administrerende direktør

Trond Teigene (1968) har vore administrerende direktør sidan våren 2016. Han kom frå stillinga som direktør for Strategi og Forretningsutvikling. Teigene har jobba i Sparebanken Sogn og Fjordane sidan 2000. Teigene sit i styret i Balder Betaling AS og Frende Holding AS. Trond Teigene har ein mastergrad i strategisk leiing frå Handelshøyskolen BI.



FRODE VASSETH

økonomi- og finansdirektør

Frode Vasseth (1977) har vore direktør for økonomi og finans sidan 2013. Han kom frå stillinga som direktør for forretningsstøtte. Vasseth har jobba i Sparebanken Sogn og Fjordane sidan 2002. Vasseth sit i styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, Eiendomskreditt AS, Norne Securities AS, Fjord Invest Sørvest AS og Fjord Invest AS. Han er utdanna siviløkonom og autorisert finansanalytiker frå Norges Handelshøyskole.



LINDA VØLLESTAD WESTBYE

direktør privatmarknad

Linda Vøllestad Westbye (1979) har vore direktør for privatmarknaden sidan mai 2018. Ho kom frå stillinga som avdelingsdirektør i Lotteri- og Stiftelsestilsynet. Ho har tidlegare og jobba i Landsforeningen for Trafikkskadde og ved Universitetet i Bergen. Westbye sit i styret for Egedomsmeikling Sogn og Fjordane AS, Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS og Norsk Tipping AS. Ho har ein mastergrad i sosialantropologi frå Universitetet i Bergen.



ROY STIAN FARSUND

direktør bedriftsmarknad

Roy Stian Farsund (1975) har vore direktør for bedriftsmarknaden sidan januar 2021. Han kom frå stillinga banksjef Sunnfjord. Farsund starta i banken i 2008 og har tidlegare jobba i Nordea. Farsund har ein mastergrad i strategisk leiing frå Handelshøyskolen BI.



SILJE SUNDE

leiar forretningsstøtte

Silje Sunde (1980) har vore leiar for forretningsstøtte sidan november 2017. Ho kom frå stillinga som Datavarehusarkitekt og har jobba i banken sidan 2015. Ho har tidlegare jobba i Accenture og Capgemini. Ho har eit dedikert ansvar med å følgje opp Kvinner i Finans Charter. Sunde er utdanna sivilingeniør innan kommunikasjonsteknologi frå NTNU



GRO SKREDE MARDAL

direktør kreditt

Gro Skrede Mardal (1974) har vore direktør for kreditt sidan 2013. Ho kom frå stillinga som controller for bedriftsmarknad og har jobba i banken sidan 1998. Mardal er utdanna siviløkonom frå Norges Handelshøyskole.



REIEL HAUGLAND

direktør teknologi

Reiel Haugland (1981) har vore direktør for teknologi sidan 2016. Han kom frå stillinga som fagsjef forretningsutvikling. Han har jobba i banken sidan han starta som trainee i 2007. Haugland sit i styret til Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS, IT-Forum Vest og er medlem i Advisory Board i NCE Finance Innovation. Han har ein bachelor frå Høgskulen i Volda og ein mastergrad i teknologi og innovasjon frå Norges Handelshøyskole.



EIRIK ROSTAD NESS

HR-direktør

Eirik Rostad Ness (1969) har vore direktør for HR sidan 2017. Han kom frå stillinga som hovudtillitsvald i banken. Han har jobba i banken sidan 2009. Han har tidlegare jobba som landssekretær i Norges Røde Kors og rådgjevar i Barne- og familie-departementet og i Stiftelsestilsynet. Han sit i styret i Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS og er medlem i Finans Norge sitt Hovedutval for arbeidsliv. Han har ein Cand. polit. grad i Samfunnsgeografi frå Universitet i Oslo.



JOHANNE VIKEN SANDNES

leiar for marknad og kommunikasjon

Johanne Viken Sandnes (1983) har vore leiar for marknad og kommunikasjon sidan mai 2018. Ho kom frå stillinga som kommunikasjonssjef. Sandnes starta i banken i november 2017, og har tidlegare jobba som kommunikasjonsrådgjevar i TV 2 og i Knowit. Sandnes sit i styret i Framtidsfylket. Ho har ein bachelor frå Høgskulen i Volda.



HARALD SLETTVOLL

leiar for risiko og etterleving

Harald Slettvoll (1974) vore leiar for risiko og etterleving sidan 2017. I perioden 2008–2016 arbeidde han også med risikostyring i banken, i tillegg til at han i seks av åra var dagleg leiar for dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Før han vart tilsett i banken, arbeidde han som høgskulelektor ved Høgskulen i Sogn og Fjordane. Slettvoll tok utdanninga si som samfunnsøkonom ved Universitetet i Bergen.



*sparebanken
sogn og fjordane*

Berekraftsvedlegg

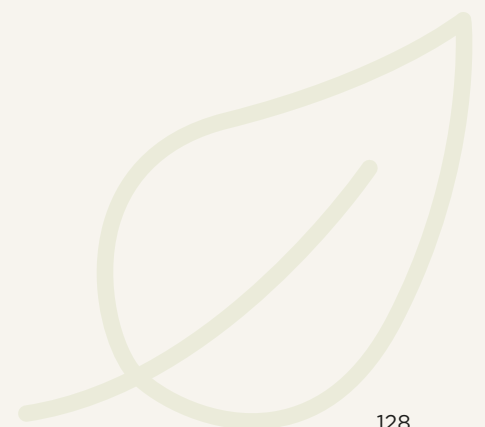
2021



Nærare informasjon om Sparebanken Sogn og Fjordane sitt berekraftsarbeid

Innhald

129	Interessentdialog
132	Økonomisk kriminalitet
134	Våre tilsette
139	Leverandører
140	Klima og miljø
142	Energi- og klimarekneskap 2021
152	GRI-indeks



Interessentdialog

Banken jobbar kontinuerleg med interessentdialog. Dette omfattar mellom anna å identifisere interessentar, innhente innspel og integrere desse i drifta, og å kommunisere ut informasjon som er vesentleg for interessentane.

Vi i Sparebanken Sogn og Fjordane er overbevist om at vi må imøtekomme interessene til eit breidt spekter interessentar, så vel som eigarane. For å lukkast med det er vi avhengig av interessentdialogen. For å sikre ein god interessentdialog, nyttar vi fleire verktøy, mellom anna spørjeundersøkingar blant kundar og tilsette, og møter på forskjellige arenaer.

OVERSIKT OVER INTERESSENTAR

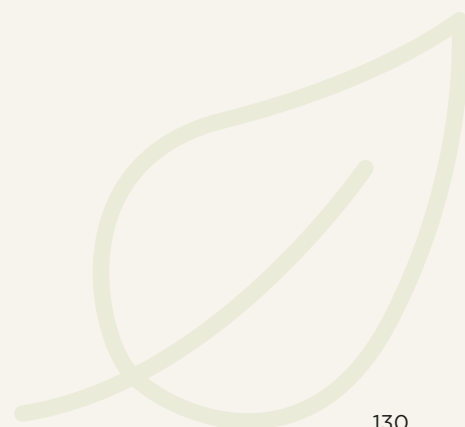
Tabellen nedanfor viser grupper vi har derfinert som banken sine interessentar, deira interesseområde og korleis banken kommuniserer med dei:

INTERESSENTGRUPPE	TEMA INTERESSENTANE ER OPPTATT AV	MØTEPLASS FOR DIALOG
Kundar - Personkundar - Bedriftskundar - Lag og organisasjonar	- Pris og vilkår - Sponsing og samfunnsansvar - Gode digitale løysingar - Lokal forankring - Økonomisk kompetanse - Open og etisk forretningsførsel - Klima og miljø	- Fysisk møte med rådgjevar - Telefon, e-post og SMS - Kundeundersøkingar - Sosiale media - Kundedialog i nettbanken - Sal og marknadsføring - Arrangement
Tilsette - Morbank - Datterselskap - Tillitsvalte - Verneombod	- Arbeidsvilkår - Arbeidsmiljø - Samfunnsansvar - Likestilling og mangfald - Personleg utvikling	- Persontilfredsundersøkingar - Samarbeidsutval - Intranett og Teams - Møter på ulike nivå org. - Årlege samlingar
Eigarar - Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane - Sparebankstiftinga Fjaler	- Drift, lønsemd og resultat - Open og etisk forretningsførsel - Fordeling av gåver - Klima og berekraft	- Faste møter fysisk - Heimesida - Presentasjonar - Telefon og e-post
Lokalsamfunnet - Ikkje-kundar - Politikarar - Utdanningsinstitusjonar - Gåvemottakarar - Sponsorat	- Open og etisk forretningsførsel - Økonomisk kompetanse - Næringsutvikling - Samfunnsansvar, gåver og sponsorat - Støtte til utdanning og innovasjon - Stipend til unge talent	- Arrangement og sponsorat - Gåver - Fysiske møter - Telefon og e-post - Annonsering - Regional og lokal media
Dotter- og deleigde selskap - Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS - Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS - Bankeigedom Sogn og Fjordane AS - Frende Forsikring, Balder, SB 1 Finans MN AS, Vipps,	- Drift, lønsemd og resultat - Samfunnsansvar - Klima og berekraft (ESG)	- Fysiske og digitale møter - E-post og telefon
Ratingbyrå og analytikarar - Moodys Analytics	- Drift, lønsemd og resultat - Klima og berekraft (ESG)	- Fysiske og digitale møter - E-post og telefon
Leverandørar - IT, marknad, revisjon, konsulent verksemd, HR, HMS, penge-transport, sikkerheit, energi osb.	- Pris og vilkår - Arbeidsrettar - Retningslinjer og policy innan berekraft - Ansvarleg innkjøp	- Dialog rundt anbod - Fysiske og digitale møter - E-post og telefon

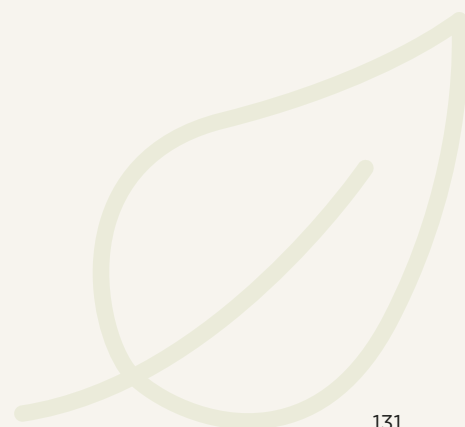
INTERESSENTGRUPPE	TEMA INTERESSENTANE ER OPPTATT AV	MØTEPLASS FOR DIALOG
Styresmakter - Finanstilsynet - Norges Bank - Konkurransetilsynet - Datatilsynet - Storting og regjering - Fylkes- og kommunale organ	- Drift - Reguleringar - Personvern (GDPR) - Kvitvaskingslova - Informasjonssikkerheit og stabile IT-system - Ansvarleg utlån og investering	- Fysiske og digitale møter - E-post og telefon - Rapportering - Inspeksjon
Investorar - Investorar, meklarar	- Eigarstyring og selskapsleiing - Arbeidsrettar - Ansvarleg og etisk forretningsførsel - Berekraft (ESG) - Berekraftige produkt	- Heimeside - E-post og telefon
Styret/generalforsamlinga - Styreleiar og -medlem - Medlemer generalforsamlinga	- Drift, lønsemd og resultat - Eigarstyring og selskapsleiing - Klima og berekraft	- Faste månadlege styremøter - Fysiske og digitale møter - E-post og telefon - Generalforsamlingsmøter
Konkurrentar - Lokale, nasjonale og internasjonale aktørar	- Rammevilkår for banknæringa - Klimarisiko - Arbeid med berekraft (ESG)	- Fysiske og digitale møter - E-post og telefon - Ulike arrangement
Interessentorganisasjonar - Finans Norge - UN Global Compact - Miljøfyrtårn - Miljøvernorganisasjonar	- Banken sitt arbeid med berekraft - Likestilling og mangfald - Klima og miljø	- Fysiske og digitale møter - E-post og telefon
Media - Lokalaviser - Regionale og nasjonale media	- Samfunnsansvar - Støtte til lokalt næringsliv - Drift, lønsemd og resultat - Likestilling og mangfald	- Fysiske møter - Pressemeldingar/konferansar - Blogginnlegg, sosiale media - E-post og telefon

MEIR OM INTERESSENTUNDERSØKJINGA GJENNOMFØRT I 2020

I 2020 gjennomførte banken ei vesentlighetsanalyse og avdekkja kva berekraftstema som var viktig for interessentane våre. I arbeidet med analysa vart det gjennomført spørjeundersøkingar med personkundar og tilsette, og dybdeintervju med nokon tilsette og våre største eigarar. I undersøkinga kom det tydeleg fram at både eigarar, tilsette og kundar forventar at banken har berekraftsarbeid høgt på agendaen. For å sjå nærare på kva tema som er vesentlege har vi sett svara frå undersøkinga inn i ei matrise.



Viktig for interessentane	Vesentleg		• Digital sikkerheit • Anti-korrupsjon • Økonomisk kriminalitet • Ikkje støtte kontroversielle aktørar • Personvern • Lokalt eigarskap og forankring • Kundetilfredsheit • Personleg rådgjeving
	Viktig	• Grøne produkt • Krav til leverandørar – Klimagassar • Krav til kundar – Klimarekneskap • Reduksjon av klimagassutslepp	
	Viktig		Vesentleg
	Viktig for Sparebanken Sogn og Fjordane		



Økonomisk kriminalitet

Viktigaste styrande dokument

Overordna rutine for tiltak mot kvitvasking og terrorfinansiering.

Risikoanalyse kvitvasking og terrorfinansiering 2021

Heng saman med FN's berekraftsmål (SDG)



Ansvarlege i banken

Divisjon for forretningsstøtte ved avdeling antikvitvask

ØKONOMISK KRIMINALITET

KVIFOR ER DETTE VESENTLEG FOR OSS

Økonomisk kriminalitet, som bedrageri, korrupsjon, arbeidslivskriminalitet, kvitvasking og skatteunndraging er eit alvorleg samfunnsproblem og ein trugsel mot velferdssamfunnet samstundes som det undergrev eit berekraftig næringsliv med fri konkurranse på like vilkår. Nedkjemping av økonomisk kriminalitet, som kvitvasking av pengar tent på kriminell verksemd er eit viktig arbeid. Det er ein del av vårt samfunnsoppdrag å sørge for at næringa ikkje blir utnytta til ulovlege forhold gjennom tenesta og produkta våre.

KORLEIS HANDTERER OG EVALUERER VI DETTE TEMAET?

Dette er eit område som har høg prioritet i banken. Vi tar vårt samfunnsansvar på alvor gjennom å sikre god etterleving av lovar og reglar knytt til arbeid mot kvitvasking og terrorfinansiering. Dette for å sikre god økonomisk berekraft og samfunnsutvikling. Banken skal gjennom sitt arbeid identifisere og vurdere risikoen for kvitvasking og terrorfinansiering knytt til verksemda, og syte for nødvendige mottiltak baserte på denne risikovurderinga. Banken har ingen toleranse for å verte nytta til kvitvasking eller terrorfinansiering.

GJENNOMFØRTE TILTAK I 2021

I 2021 har alle tilsette i banken gjennomført obligatoriske kurs innanfor anti-kvitvask og økonomisk kriminalitet. Styremedlemmar i banken har også gjennomført kurs. God og målretta opplæring av tilsette gir positiv effekt i arbeidet mot kvitvasking, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet. Vi har utvida vår avdeling for anti-kvitvask med fleire årsverk i året som har gått. Styret har hatt eit sterkare fokus på anti-kvitvask arbeidet med fast måndleg oppdatering på utvikling av kundeportefølje og deira bruk i banken.

PLANAR FOR 2022

Banken vil fortsette arbeidet med opplæring og bevisstgjerung av tilsette på dette viktige området. Dette er eit kontinuerleg arbeid. Vi vil også utvide vår anti-kvitvask avdeling ytterlegare, og tilsette leiar for økonomisk kriminalitet. I 2022 vil vi også sjå på arbeidsprosessar og informasjonsdeling som skal sikre tettare samarbeid og meir effektiv oppfølging av risiko knytt til kvitvasking eller terrorfinansiering.



RISIKO RELATERT TIL KVITVASK

Bank og finans er i Nasjonal risikovurdering og Økokrim si risikovurdering definert som ei næringar med høg risiko for å verte nytta til kvitvasking. Styret i SSF har vedtatt moderat risikotoleranse med omsyn til risiko for kvitvasking og terrorfinansiering. Alle kundetiltak og aktivitetar for å redusere risiko i banken er risikobaserte, slik at ressursane blir brukt så effektivt som mogleg. Ein føresetnad for den risikobaserte tilnærminga er at det blir gjort ei konkret verksemdsinretta risikovurdering der banken skal identifisere og vurdere eigen risiko for kvitvasking og terrorfinansiering. Dersom restrisikoen ikkje er i tråd med SSF sin styrevedtekne risikotoleranse, vert det sett i verk ytterlegare risikoreduserande tiltak.

KOMMUNIKASJON OG OPPLÆRING	2020	2021
Tal tilsette som har fått informasjon om anti-kvitvask	262	276
I prosent	100 %	100 %
Tal tilsette som har fått opplæring om anti-kvitvask	98	276
I prosent	37 %	100 %
Tal styremedlem som har fått informasjon om anti-kvitvask	8	8
I prosent	100 %	100 %
Tal styremedlem som har fått opplæring om anti-kvitvask	0	8
I prosent	0	100 %

KOMMENTAR TIL KOMMUNIKASJON OG OPPLÆRING:

Banken syter for at tilsette og andre som utfører oppdrag for banken vert gitt opplæring slik at dei er kjende med banken si risikoeksponering, eigne og banken sine plikter etter kvitvaskingsregelverket, og er i stand til å kjenne att forhold som kan indikere kvitvasking og terrorfinansiering.

FAKTISKE TILFELLER OG TILTAK	2020	2021
Totale tilfeller		
Tilfeller knytt til interne bedrageri	0	0
Tilfeller knytt til eksternt bedrageri	3 371	345 *

* Tal for første halvår 2021

KOMMENTAR

Undersøkingsplikt gjeld alle mistenkelege forhold/transaksjonar. Undersøkingsplikt omfattar blant anna framtidige, pågåande og gjennomførte transaksjonar. Dersom banken avdekkjer forhold som kan indikere at midlar har tilknytning til kvitvasking eller terrorfinansiering, skal det gjerast nærare undersøkingar.

GRI indikatorar: 103-1, 103-2, 103-3, 205-1, 205-2, 205-3

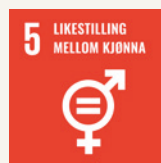


Våre tilsette

Kvar finn ein informasjon om banken sine retningslinjer?

Årsrapport,
strategi,
godtgjersleordning,
personalhandbok.

Heng saman med FN's berekraftsmål (SDG)



Ansvarlege i banken

HR-avdelinga,
ved HR-direktør
Eirik Rostad Ness.

ARBEIDSFORHOLD

KVIFOR ER DETTE VIKTIG FOR BANKEN?

Sparebanken Sogn og Fjordane er ei tenesteytande verksemd. Våre tilsette er den viktigaste ressursen vi har for å ivareta og styrke posisjonen i marknaden. Dette krev at vi må overvake konkurransesituasjonen i arbeidsmarknaden kontinuerleg. I tillegg må vi overhalde reglar innan relevant lovgjeving, tariff-avtalar og banken si godtgjersleordning knytt til tilsetjingsvilkår.

KORLEIS HANDTERER VI DETTE OMRÅDET?

Utover krav knytt til arbeidsmiljølova og finansføretaksforskrifta, er dette området forankra i banken sin strategi og i godtgjersleordning vedtatt i styret. Godtgjersleordninga blir praktisert og følgd opp. Etterleving av ordninga blir rapportert til styret og vurdert kvart år av banken sin internerisor. Alle tilsettingar som ikkje fell inn under bedrifts-avtala sin definisjon av leiande tilsette, blir handsama i banken sitt tilsetjingsutval der også tillitsvalde er representert. I dei årlege lønnsoppgjera blir det gjennomført drøftingar med tillitsvalde i banken om den økonomisk ramma for, og innretninga på, det lokale oppgjeret.

Med heimel i ulike lover er sparebanken pålagt å gjennomføre eignavurderingar av nærare bestemte tillitsvalde og tilsette. Finanstilsynet har i rundskriv nr. 1/2020 gjort nærare greie for reglane og praktiseringa av desse. Sparebanken må syte for å etterleve reglane om eignavurderingar i samsvar med nemnde rundskriv, eventuelt seinare reviderte versjonar av rundskrivet.

KORLEIS EVALUERA VI OMRÅDET?

Godtgjersleutvalet skal førebu alle saker om godtgjersleordninga som skal handsamast av styret. Utvalet skal støtte styret i deira arbeid med å fastsette og syte for at banken til ei kvar tid har og praktiserer retningslinene og rammene for godtgjersleordninga. Styret skal minst ein gong i året gå gjennom praktiseringa av ordninga for å vurdere og overvake effektane av ordninga. Gjennomgangen skal dokumenterast i form av ein rapport utarbeidd av Utvalet. Før framlegging for styret skal rapporten vere gjennomgått av internerisor. På førespurnad skal rapporten sendast Finanstilsynet.

Eignavurdering skal gjennomførast ved endringar i styre, endring i funksjonen som dagleg leiar, andre faktiske leiarar og nøkkelfunksjonar. Leiar av HR-avdelinga har ansvar for å sjå til at dei lovfesta krava til ei kvar tid er oppfylte. Dette omfattar mellom anna å sjå til at valnemnda til generalforsamlinga eignavurderer kandidatane dei føreslår, og at det ved endring i organisasjonen vert gjennomført nødvendige eignavurderingar.



STYRANDE DOKUMENT

- Godtgjersleordning for Sparebanken Sogn og Fjordane
- Styret si fråsegn om fastsetting av lønn og anna godtgjersle til leiande tilsette.
- Styret sine retningslinjer for fastsetting av lønn til leiarar.
- Retningslinjer for tildeling av eigenkapitalbevis, teikningsrettar, opsjonar og andre former for godtgjersle som er knytt til eigenkapitalbevis i sparebanken, til tilsette.
- Hovudavtale, Sentralavtale og Bedriftsavtale
- Rutine for eignavurdering i Sparebanken Sogn og Fjordane (jamfør rundskriv frå Finanstilsynet nr. 1/2020).

TAL NYTILSETTE OG TURNOVER

2021

Aldersfordeling nytilsette (fast tilsette):

Under 30 år	4
30 år - 50 år	6
Over 50 år	3

Kvinnelege nytilsette	6
-----------------------	---

Mannlege nytilsette	7
---------------------	---

Tilsette fordelt på region	Vi er ein region
----------------------------	------------------

Turnover totalt	5,81 %
-----------------	--------

Turnover kvinner	2,71 %
------------------	--------

Turnover menn	3,10 %
---------------	--------

Turnover per region	Vi er ein region
---------------------	------------------

FORELDREPERMISJON

2021

Kvinnelege tilsette med rett på foreldrepermisjon	Alle
---	------

Mannlege tilsette med rett på foreldrepermisjon	Alle
---	------

Kvinnelege tilsette som tok ut foreldrepermisjon	11
--	----

Mannlege tilsette som tok ut foreldrepermisjon	5
--	---

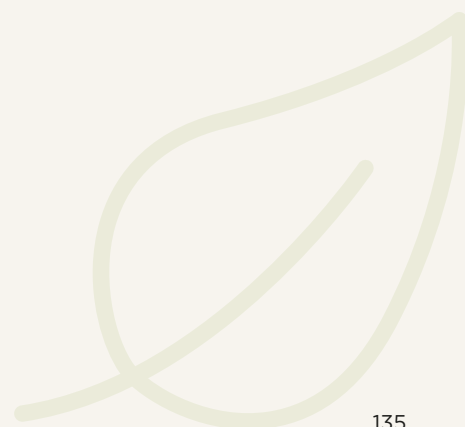
Kvinnelege tilsette som returnerte til arbeid etter endt foreldrepemisjon	7
---	---

(4 tilsette er framleis i permisjon)	
I prosent	64 %

Mannlege tilsette som returnerte til arbeid etter endt foreldrepemisjon	5
I prosent	100 %

Kvinnelege tilsette som returnerte til arbeid etter endt foreldrepemisjon	6
og som fortsatt var tilsette 12 månadar etter	
I prosent	86 %

Mannlege tilsette som returnerte til arbeid etter endt foreldrepemisjon	5
og som fortsatt var tilsette 12 månadar	
I prosent	100 %



LÆRING

KVIFOR ER DETTE VIKTIG FOR BANKEN?

Ein kompetent og motivert organisasjon blir i strategien framheva som eit av banken sine konkurransefortrinn. Organisasjonen skal vere prega av ein kultur basert på læring, utvikling, samarbeid og open kommunikasjon. Hovudmålet med alle kompetansetiltak er å legge til rette for at tilsette i banken skal kunne oppnå rett kompetanse for å nå banken sine forretningsmessige mål, og støtte opp under bransjekrav og banken sitt omdømme. Fagleg utvikling og karriereplanlegging er viktig for å rekruttere og halde på dyktige medarbeidar og nøkkelpersonell i verksemda.

KORLEIS HANDTERER VI DETTE OMRÅDET?

Kompetansemåla er forankra i banken sin overordna strategi og i ei rekke fagspesifikke strategiar i banken. Banken gjennomfører kompetansekartleggingar for å avdekke kompetansegap. Det er også eit viktig område i dei årlege risikovurderingane til HR-avdelinga. Kompetansebygging er forankra i medarbeidersamtaler der det mellom anna blir laga utviklingsplan for den enkelte tilsette. Kompetansebygging er også ein viktig del av banken sitt onboardingsprogram.

Banken er knytt til Finansnæringa sine autorisasjonsordningar på sparing og plassering, kreditt, skade- og personforsikring. Desse autoriseringane er obligatoriske for kunde rådgjevarar på privatmarknaden. Banken tilbyr også støtte til kurs og utdanning. Utdanninga må vere i samsvar med banken sine behov, og ein del av den enkelte sin utviklingsplan.

Banken sine opplæringsaktiviteter skjer både digitalt gjennom webinar, teams-møter og gjennom e-læringsverktøyet Motimate, samt via fysiske møter og fagsamlingar. Det er etablert fagspesifikke kompetansegrupper som fortløpande gir innspel til kompetansearbeidet i banken. Den einskilde medarbeidar har sjølv ansvar for eiga fagleg og personleg utvikling. Leiurar på alle nivå har ansvar for at tilsette får naudsente opplæring.

KORLEIS EVALUERER VI OMRÅDET?

Tiltak som bidrar til å kontrollere og avdekke eventuelle svakheiter i kompetanse/opplæringsarbeid: kompetansekartlegging, internrevisjon på utvalde områder, internkontroll, etterlevingsarbeid, registrering av hendingar i hendingsdatabasen, handsaming av kundeklagar, statusrapportar frå Finansnæringens Autorisasjonsordningar (FinAut), benchmarking og Finans Norge si årlege kompetanseundersøking.



MANGFALD OG LIKESTILLING

KVIFOR ER DETTE VIKTIG FOR OSS?

Banken har ei målsetting om å rekruttere tilsette som speglar det samfunnet vi er en del av. I strategien, rekrutteringspolitikken og godtgjersleordninga har vi konkrete målsettingar om likebehandling. Dette er viktig for å vidareutvikle vårt omdømme som ein attraktiv arbeidsgjevar, ivareta strategiske målsettingar og forpliktingar knytt til å drive ei berekraftig verksemd, samt ivareta vårt ansvar som ein viktig samfunnsaktør i Sogn og Fjordane. Vi legg til grunn forskning som dokumenterer at mangfald i mange samanhengar har positive effektar på arbeidsmiljø, utvikling og verdiskaping.

KORLEIS HANDTERER VI DETTE TEMAET?

Strategi, rekrutteringspolitikk og godtgjersleordninga er dei viktigaste styringsdokumenta. Tiltak for mangfald og likestilling blir initiert og følgt opp av HR-avdelinga. Banken har jobba målretta med mangfald og likestilling, og vart i 2019 kåra til best på likestilling i den nasjonale «SHE Index». Banken er oppteken av å legge forholda til rette for kvinner i leiande stillingar, og arbeider målretta for å auke andelen kvinnelege leiarar. Mangfald og likestilling er eit viktig element i banken sitt rekrutteringsarbeid og leiarutviklingsprogram.

KORLEIS EVALUERER VI OMRÅDET

Kjønnsbalanse og likeløn på ulike stillingsnivå blir følgt opp årleg, og rapportert i verksemda sin årsrapport. Det blir rapportert særskilt om likestilling i årsrapporten. Banken rapporterer i tillegg på kjønnsbalanse og likelønn til den nasjonale SHE-Indeksen. I tillegg oppmodar vi tilsette om å rate banken sitt arbeid med mangfald og likestilling gjennom portalen «Equality Check». Det blir arbeidd med å utarbeide lokale likelønnsindikatorar, slik at vi kan følgje utviklinga over tid og sette i verk målretta tiltak for å sikre og oppretthalde likelønn i banken. Mangfald og likelønn vert jamleg diskutert med tillitsvalde i Samarbeidsutvalet og med banken sitt styre.

STYRANDE DOKUMENT

- Strategi
- Godtgjersleordne for Sparebanken Sogn og Fjordane

MANGFALD	2020	2021
Prosentvis aldersfordeling:		
Under 30 år	10 %	12 %
30 år - 50 år	52 %	50 %
Over 50 år	37 %	38 %
Prosentvis aldersfordeling styrande organ *styret:		
Under 30 år		0 %
30 år - 50 år		50 %
Over 50 år		50 %

LIKELØNN	2020	2021
Kvinner si lønn som del av menn si lønn (etter stillingsnivå):		
Nivå 1 - Adm.dir.	0 %	0 %
Nivå 2 - Leiargruppa	86 %	86 %
Nivå 3 - Andre leiarar med personalansvar	90 %	83 %
Nivå 4 - Fagsjef	88 %	87 %
Nivå 5 - Rådgjevar/kundebehandlar	90 %	90 %
Nivå 6 - Konsulentar og andre	90 %	90 %
Midlertidig tilsette	156 %	98 %

IKKJE-DISKRIMINERING

KVIFOR ER DETTE VIKTIG FOR OSS?

Banken er avhengig av tillit frå kundar, offentlege styremakter, eigenkapitalbevisegarane, långjevarar og samfunnet elles. Det er derfor viktig at verksemda har høg etisk standard. Banken sine avgjerder skal vere styrte av etiske reglar som samsvarar med den allmenne rettsoppfatninga og den rolle Sparebanken har som samfunnsaktør.

Ei bevisst haldning og aktivt arbeid for å unngå diskriminering er viktig for å vidareutvikle vårt omdømme som ein attraktiv arbeidsgjevar, og ivareta strategiske målsettingar og forpliktingar knytt til å drive ei berekraftig verksemd. Banken er ein dominerande aktør i Sogn og Fjordane, og vi meiner at tydelege haldningar bidrar til å påverke samfunnet vi er ein del av.

Sparebanken ønskjer å skape eit positivt, utviklande og utfordrande arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, samarbeid, inkludering, engasjement og open framferd er grunnlaget for å nå dette målet. Alle tilsette har eit ansvar for å skape eit godt arbeidsmiljø.

Det vert venta at alle tilsette er høflege og omgår kvarandre med omtanke og respekt. Dette for å sikre best mogeleg samarbeid. Diskriminering skal ikkje førekomme. Ingen tilsette skal utsette andre for trakassering, medrekna seksuell trakassering. Med trakassering er meint handlingar, unnlatingar eller ytringar som har som føremål eller verknad å vere krenkande, skremmande, fiendtlege, nedverdiggjande eller audmjukande. Med seksuell trakassering er meint ei kvar form for uønskt seksuell merksemd som har som føremål eller verknad å vere krenkande, skremmande, fiendtleg, nedverdiggjande, audmjukande eller plagsam. Forbodet omfattar trakassering på grunn av eksisterande, moglege, tidligare eller framtidige forhold.

KORLEIS HANDTERER VI DETTE TEMAET?

Strategien, årlege medarbeidarundersøkingar, banken sine etiske retningslinjer og varslingsrutinar er dei viktigaste styringsdokumenta.

Hovudfokus er knytt til rekruttering, lønnsvilkår, avansement og karrieremoglegheiter. Prosessane blir ivaretatt og overvaka av HR-avdelinga. I tillegg må alle tilsette kvart år stadfeste at dei har lest og sett seg inn i banken sine etiske retningslinjer.

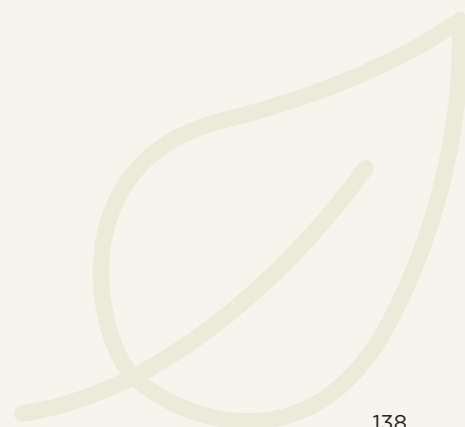
Tilsette har rett til å varsle om kritikkverdige forhold. Banken har derfor laga ei rutine for korleis slik varslingsrutine skal skje, og som syter for at det vert gjennomført nødvendige tiltak for å få slutt på slike forhold. Reglane skal også verne om tilsette som melder frå om kritikkverdige forhold, fremje openheit og medverke til eit godt ytringsklima i Banken.

Tilsette har også plikt til å varsle. Banken har derfor laga ei rutine som kan avdekke fare for liv og helse, trakassering, diskriminering og sjukdom relatert til arbeid eller forhold på arbeidsplassen. Rutinen skal syte for at det vert gjennomført nødvendige tiltak for å eliminere nemnde fare, stoppe trakassering og diskriminering, og unngå sjukdom relatert til arbeid og arbeidsplass.

KORLEIS EVALUERA VI OMRÅDET?

Det blir rapportert særskilt om etikk, diskriminering og likestilling i verksemda sin årsrapport. HR-avdelinga har ansvaret for at diskrimineringsforbodet vert etterlevd i organisasjonen. HR-avdelinga sørger for at alle tilsette har stad festa etiske retningslinjer. Eventuelle varslings saker vert omtalt i risikorapporten (utarbeida av banken si Riskavdeling) som blir lagt fram for styret fjerde kvartal.

GRI Indikatorar: 103-1, 103-2, 103-3, 401-1, 401-2, 401-3, 405-1, 405-2



Krav til leverandører

Viktigaste styrande dokument

Retningslinjene er å finne i banken sin innkjøpsstrategi og rutiner.

Heng saman med FN's berekraftsmål (SDG)



Ansvarleg i banken

Innkjøpsansvarleg

KVIFOR ER DETTE VESENTLEG FOR OSS?

Sparebanken Sogn og Fjordane har kring 150 små og store faste leverandører, noko som inneber at banken har kraft til å skyve utviklinga i riktig retning gjennom å påverke korleis dei ulike aktørane tar ansvar for berekraftigutvikling og verdiskaping. Gjennom å stille krav, følgje opp og samarbeide skal vi sikre at våre leverandører og samarbeidspartnarar føl norsk lov og anerkjente normer for samfunnsansvar, samt forpliktande internasjonale avtalar og konvensjonar.

KORLEIS HANDTERER VI DETTE TEMAET?

Varer og tenester som blir leverte til Sparebanken Sogn og Fjordane skal være framstilt under forhold som er foreinlege med krava nedfelt i banken sine retningslinjer for etikk og samfunnsansvar. I dag føl vi opp dette i dialog med våre leverandører. Her ynskjer vi å formalisere oppfølginga vår ytterlegare, slik at kundane skal kunne stole på at banken har kontroll på heile verdikjeda, også der vi nyttar samarbeidspartnarar for å levere produkt og tenester.

KVA FEKK VI TIL I 2021

I 2021 har det blitt arbeidd med innarbeiding av krav og haldningar relatert til berekraft. Det er etablert rutinar og retningslinjer som sikrar at berekraft blir kartlagt og vurdert i innkjøpprosessen, og berekraft er eitt av fleire kriterium som blir lagt til grunn når banken vurderer nye leverandører og samarbeidspartnarar.

PLANAR FOR 2022

I 2022 ynskjer vi å stille meir konkrete miljøkrav til våre leverandører. Vi vil også utarbeide metodar og vektøy for å kunne følgje opp leverandører innanfor ESG.

GRI indikatorar; 103-1, 103-2, 103-3



Klima og miljø

Viktigaste styrande dokument

Strategien til banken

Heng saman med FN's berekraftsmål (SDG)



Ansvarlege i banken

Berekraftsansvarleg i banken har ansvar for å utarbeide klimaregnskapen i tråd med GHG protokollen. Saman med fagsjef eigedomsforvaltning, innkjøpsansvarleg, berekraftsgruppa og miljøgruppa til banken blir det utarbeidd konkrete tiltak for å redusere utslepp.

UTSLEPP

KVIFOR ER DETTE VIKTIG FOR OSS?

Sparebanken Sogn og Fjordane skal vere ei verksemd som bidrar til omstilling til eit meir klimavennleg og berekraftig samfunn. Det er ein naturleg del av vårt samfunnsansvar. Vi ynskjer å vere ei miljødrivkraft for Sogn og Fjordane og det er då viktig at vi arbeider med oss sjølve, med våre kundar og samarbeidspartnarar.

KORLEIS HANDTERER VI TEMAET?

Banken er sertifisert miljøfyrtårn og rapporterer utslepp etter GHG protokollen. Vi kartlegg våre eigne utslepp og arbeider systematisk for å redusere desse. Samtidig stiller vi krav til våre leverandørar og samarbeidspartnarar, og på den måten kan vi redusere utslepp også indirekte. Vi har også signert fleire initiativ der vi forpliktar oss til å redusere våre utslepp. M.a. Klimapartnere Vestland der vi har forplakta oss til at vi skal vere fossilfrie innan 2030. Vi har og signert FN's klimainitiativ innan finans (UNEP FI) der vi har forplakta oss til å følgje seks prinsipp for ansvarleg bankverksemd, for å nemne nokre. Vi ha teikna straumavtalar med opprinnelsegaranti for fleire av våre kontor.

KVA FEKK VI TIL I 2021

Banken fører klimaregnskap. Vi har sett mål for å redusere våre utslepp og føl det opp gjennom året. I 2021 har vi hatt fokus på reiser, og å redusere disse. Våre leiarar og tilsette skal ha eit bevisst forhold til klima og reise, og er oppmoda om å delta digitalt når det er mogeleg. Vi har i 2021 hatt fokus på energieffektivisering og gjenbruk når vi moderniserer lokala våre.

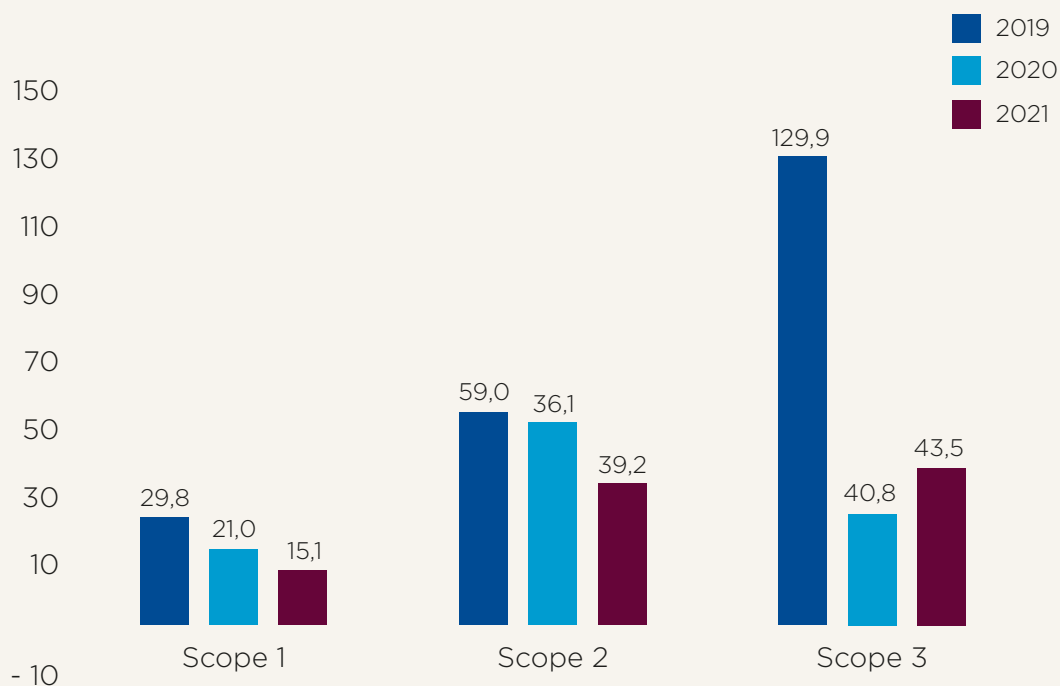
PLANAR FOR 2022

I 2022 vil vi lage ein detaljert handlingsplan for korleis vi kan redusere våre utslepp. Vi har eit mål å vere klimanøytrale innan 2040, vår handlingsplan vil innehalde konkrete delmål for å nå dette målet. Vi vil kartlegge vår utlånsportefølje og kva utslepp den har. I 2022 vil vi bytte ut våre bankkort med kort laga av eit biomateriale som reduserer utsleppa i produksjonen av korta.

KLIMAGASSUTSLEPPA I 2021 HADDE FØLGANDE FORDELING

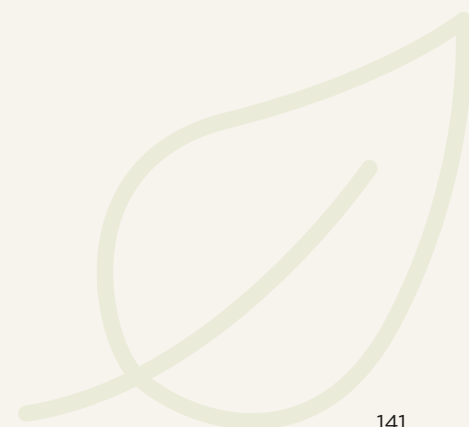
Scope 1	15,1 tCO ₂ e	15,4%
Scope 2	39,2 tCO ₂ e	40,1%
Scope 3	43,5 tCO ₂ e	44,5%

GRI indikatorar: 103-1, 103-2 103-3, 305-1, 305-2, 305-3, 205-4, 305-5



KOMMENTARAR TIL KLIMAREKNESKAPEN

Sparebanken Sogn og Fjordane hadde i 2021 eit totalt klimagassutslepp på 97,7 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Det utgjer ein reduksjon på 20,1 tCO₂e samanlikna med 2020. Ein viktig grunn til reduksjonen av utslepp har vore mindre behov for reiser grunna restriksjonar under Covid-19. Det har vore reduksjon i både scope 1 og scope 2 i 2021. Scope 3 har ein auke frå 2020. Dette skuldast mellom anna at vi for 2021 har inkludert utsleppa for produksjon av bankkorta våre. Bankkort er vårt einaste fysiske produkt og vi synest det er viktig å ta med produksjonen av desse i klimarekneskapen. I 2022 vil vi byte ut bankkorta våre med nye kort som nyttar bioplast i større grad i produksjonen, og som då vil redusere utsleppa. Les meir om utsleppa våre i klimarekneskapen.





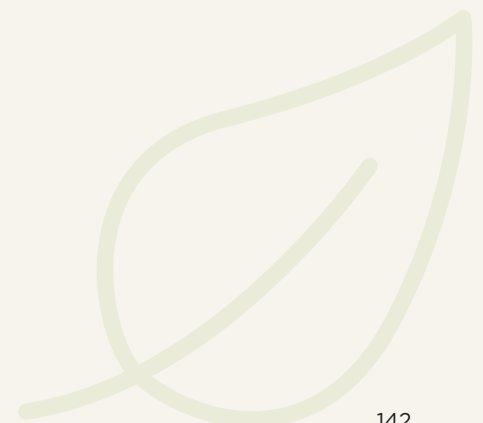
sparebanken
sogn og fjordane

Energi- og klimarekneskap 2021

Formålet med denne rapporten er å vise oversikta over organisasjonens klimagassutslepp (GHG-utslepp), som ein integrert del av ein overordna klimastrategi. Eit klimarekneskap er eit viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere energiforbruket sitt og tilhøyrande GHG-utslepp. Denne årlege rapporten gjer organisasjonen i stand til å måle nøkkeltal og dermed evaluere seg sjølv over tid.

Rapporten omfattar alle registrerte klimagassutslepp knytt til Sparebanken Sogn og Fjordane. Det er rapportert data frå hovudkontoret i Førde, samt salskontora i Bergen, Dale, Eid, Florø, Høyanger, Måløy, Sandane, Sogndal, Stryn og Øvre Årdal.

Informasjonen som nyttast i eit klimarekneskap stammer både frå eksterne og interne kjelder, og blir omrekna til tonn CO₂-ekvivalentar. Analysen er basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utvikla av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative» – GHG protokollen. Dette er den mest brukte metoden verda over for å måle sine utslepp av klimagassar. ISO standard 14064-I er basert på denne.



Reporting Year Energy and GHG Emissions

Emission source	Description	Consumption	Unit	Energy (MWh)	Emissions tCO ₂ e	% share
Transportation total				73.0	15.1	15.4 %
Diesel (NO)		5,952.3	liters	62.0	12.4	12.7 %
Petrol		1,133.8	liters	11.0	2.7	2.7 %
Scope 1 total				73.0	15.1	15.4 %
Electricity total				1,251.5	38.8	39.7 %
Electricity Nordic mix		1,251,479.0	kWh	1,251.5	38.8	39.7 %
District heating location total				180.7	0.4	0.4 %
District heating NO/Bergen		180,733.0	kWh	180.7	0.4	0.4 %
District cooling NO/Trondheim		-	kWh	-	-	-
Scope 2 total				1,432.2	39.2	40.1 %
Business travel total				-	16.7	17.1 %
Domestic, RF		27,542.0	pkm	-	6.8	6.9 %
Continental/Nordic, incl. RF		1,532.0	pkm	-	0.2	0.2 %
Intercontinental, RF		-	pkm	-	-	-
Mileage all. car (NO)		81,325.0	km	-	8.0	8.2 %
Hotel nights, Nordic	Domestic/Nordic	108.0	nights	-	1.7	1.8 %
Hotel nights, Europe	Europe	-	nights	-	-	-
Mileage all. el car Nordic	Domestic	5,571.0	km	-	-	-
Waste total				-	25.2	25.8 %
Residual waste, incinerated		16,221.0	kg	-	8.1	8.3 %
Paper waste, recycled		1,500.0	m ³	-	4.9	5.0 %
Paper waste, recycled		8,809.0	kg	-	0.2	0.2 %
Plastic waste, recycled		310.0	m ³	-	0.5	0.5 %
Plastic waste, recycled		1,450.0	kg	-	-	-
EE waste, recycled		2,713.0	kg	-	0.1	0.1 %
Metal waste, recycled		4,150.0	m ³	-	11.4	11.7 %
Purchased goods and services total				-	1.5	1.6 %
Debit card		43,442.0	pcs	-	1.5	1.6 %
Scope 3 total				-	43.5	44.5 %
Total				1,505.2	97.7	100.0 %
KJ				5,418,583,745.8		

Carbon accounting

In the carbon accounting for 2021 Sparebanken Sogn and Fjordane had a total of 97.7 tons CO₂-equivalents (tCO₂e). This equals a reduction of 20.1 tCO₂e compared to the carbon accounting of 2020. One important reason for the reduction can be derived from a decreased demand of transport and business travels due to the continuation of travel restrictions during the Covid-19 pandemic, as well as lower waste volumes and electricity consumption due to mandatory home office in parts of 2021.

The greenhouse gas (GHG) emissions of 2021 were separated into Scope 1, 2, and 3 in the following way:

Scope 1:	15.1 tCO ₂ e	(15.4 %)
Scope 2:	39.2 tCO ₂ e	(40.1 %)
Scope 3:	43.5 tCO ₂ e	(44.5 %)

There has been a reduction in emissions from Scope 1 and 2, but an increase of emissions in Scope 3 from 2020 to 2021.

Scope 1

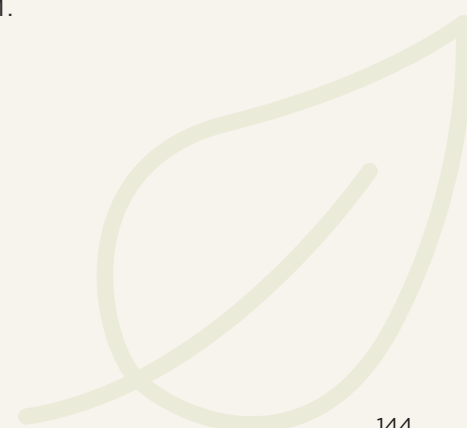
Transportation: Actual consumption of fossil fuels in the company's vehicles (owned, rented or leased). The total fuel consumption in 2021 was 5952.3 liters of diesel and 1133.8 liters of petrol, which amounted to a total of 15.1 tCO₂e, and 15.4% of the bank's total emissions. This is a reduction of 28.1% from 2020.

Scope 2

Electricity: Measured consumption of electricity in owned or rented premises/buildings for all departments of the company. The table shows greenhouse gas emissions from electricity calculated with the location-based emission factor Nordic mix. Emissions from electricity consumption have decreased by 16 tCO₂e compared to 2021. Note that after an increase in the emission factor Nordic mix from 2019 to 2020 the emission factor has decreased by 24.39% from 2020 and by 30.59% compared to 2019.

Electricity with a market-based factor is presented under the tables in this report. The practice of presenting the emissions from electricity consumption with two different emission factors is further explained under Scope 2 in Method and sources. Sparebanken Sogn and Fjordane did not buy any Guaranties of Origin (GoO) for its electricity consumption in 2020.

District heating: Use of district heating in owned/rented buildings. Total greenhouse gas emissions from district heating reduced by 66.67% from 1.2 tCO₂e in 2020 to 0.4 tCO₂e in 2021.



Scope 3

Flights: Measured person-kilometers (pkm) per region. The emissions of greenhouse gases from flights amounted to 7.0 tCO₂e, which accounts for 6.9% of the total greenhouse gas emissions from the bank in 2021. Compared with 2020, the emissions from flights reduced by 1.7 tCO₂e.

Mileage allowance: Reported km for which mileage allowance was paid. The mileage compensation was given for 81,325 km travelling with fossil cars and 5,571 km with electric cars. In total, this amounted to 8.0 tCO₂e, which corresponds to 8.2% of the bank's total greenhouse gas emissions.

The bank reported 2 050 km with electric cars in 2020, which showcase a significant increase in the reported kilometer. This equals to 0.014 tCO₂ in 2020 and 0.044 tCO₂e in 2021, and thus a 221.2% increase from 2020 to 2021. Additionally, the emission factor used to calculate the emission from mileage from electrical cars has increased 18.18 %.

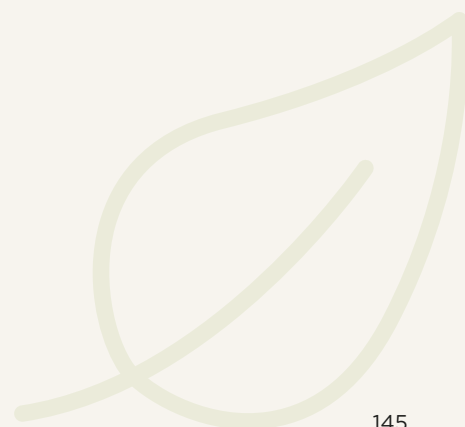
Hotel: Number of hotel nights. The bank's employees spent a total of 108 days in hotels in Norway or other Nordic countries. The activity from hotel accommodation generated 1.7 tCO₂e, which accounts for 1.8% of the bank's total emissions.

Waste: Reported waste in kg divided into different waste fractions, including treatment method (recycled, energy recovered, landfilled). Waste accounted for an emission of 25.2 tCO₂e in 2021 and for 25.8% of the total greenhouse gas emissions from the bank's operations. The emissions related to waste increased by 10.4 tCO₂e, corresponding to 70.27% compared with 2020. This is mainly related to waste from metal and increased waste from plastic.

The bank reported 50 kg plastic waste in 2020, which equal an emission of 0.001 tCO₂e. As the report only showcase one decimal based on tCO₂e, emissions under 0.05 is showcased with a line. In the reporting year of 2021, plastic waste has increased to 1 450 kg + 350 m³, with an emission of 0.5 tCO₂e. This change in waste then equal to an increase of 47,474.9 %.

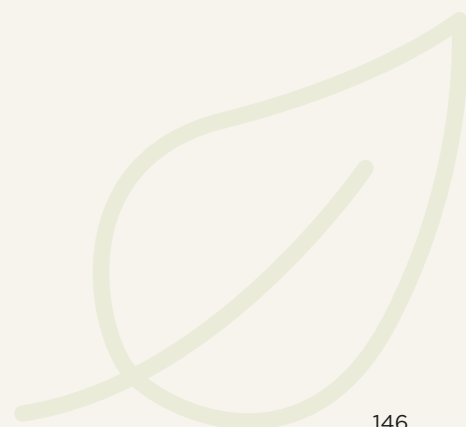
Debit cards: In 2021, the bank has reported the emissions for its 43,442 issued debit cards. Debit cards are an essential part of a bank's business and are replaced every 3-4 years for all customers. This provides a significant continuous carbon footprint for the bank's operations. The emissions related to the debit cards resulted in an emission of 1.5 tCO₂e, which accounted for 1.6% of the bank's total emissions. From 2022, the bank will use a larger share of bioplastics in its production to reduce these emissions.

Excluding debit cards, emissions from Scope 3 have increased by 1.1 tCO₂e in 2021 compared with 2020, corresponding to an increase of 2.7%. This is mainly due to increased emissions from waste.



Reporting Year Market-Based GHG Emissions

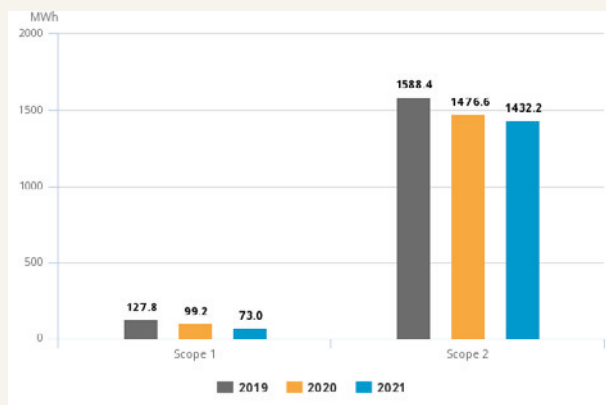
Category	Unit	2021
Electricity market-based	tCO ₂ e	13.6
Scope 2 market-based	tCO ₂ e	14.0
Total market-based	tCO ₂ e	72.6



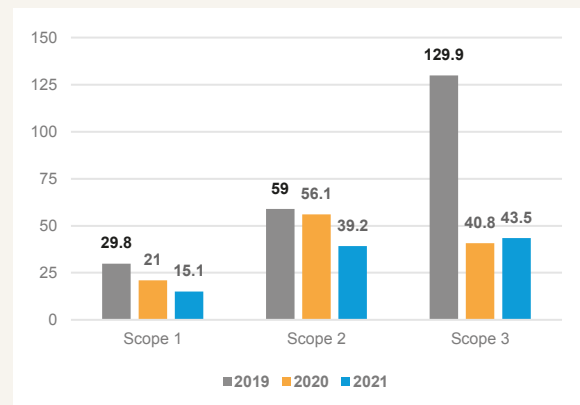
Annual GHG Emissions

Category	Description	2019	2020	2021	% change from previous year
Transportation total		29.8	21.0	15.1	-28.1 %
Diesel (NO)		29.8	21.0	12.4	-40.7 %
Petrol		-	-	2.7	100.0 %
Scope 1 total		29.8	21.0	15.1	-28.1 %
Electricity total		55.9	54.8	38.8	-29.2 %
Electricity Nordic mix		55.9	54.8	38.8	-29.2 %
District heating location total		3.1	1.2	0.4	-70.9 %
District heating NO/Bergen		3.1	1.2	0.4	-70.9 %
District cooling NO/Trondheim		-	-	-	-
Scope 2 total		59.0	56.1	39.2	-30.1 %
Business travel total		116.4	26.0	16.7	-35.5 %
Domestic, RF		50.4	8.3	6.8	-18.7 %
Continental/Nordic, incl. RF		7.5	0.4	0.2	-43.2 %
Intercontinental, RF		7.9	-	-	-
Mileage all. car (NO)		32.3	15.4	8.0	-48.1 %
Hotel nights, Nordic	Domestic/Nordic	16.3	1.9	1.7	-6.9 %
Hotel nights, Europe	Europe	2.0	-	-	-
Mileage all. el car Nordic	Domestic	-	-	-	221.2 %
Waste total		13.5	14.8	25.2	70.1 %
Residual waste, incinerated		12.9	8.5	8.1	-4.0 %
Paper waste, recycled		0.5	6.3	5.0	-19.3 %
EE waste, recycled		-	0.1	0.1	-24.9 %
Plastic waste, recycled		-	-	0.5	47,474.9 %
Metal waste, recycled		-	-	11.4	100.0 %
Purchased goods and services total		-	-	1.5	-
Debit card		-	-	1.5	100.0 %
Scope 3 total		129.9	40.8	43.5	6.6 %
Total		218.7	117.8	97.7	-17.0 %
Percentage change		100.0 %	-46.1 %	-17.0 %	

Yearly energyconsumption (MWh) Scope 1 & 2



Yearly emissions per Scope

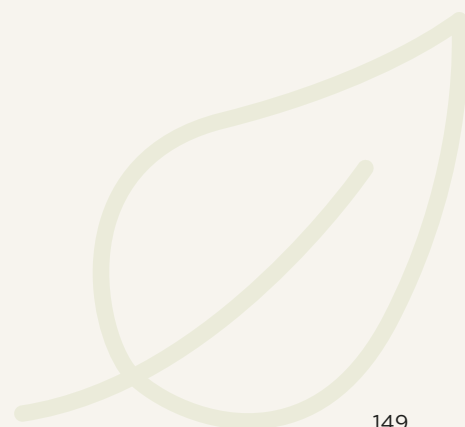


Annual Market-Based GHG Emissions

Category	Unit	2019	2020	2021
Electricity market-based	tCO ₂ e	292.2	351.6	13.6
Scope 2 market-based	tCO ₂ e	295.3	352.8	14.0
Total market-based	tCO ₂ e	455.0	414.6	72.6
Percentage change		100.0 %	-8.9 %	-82.5 %

Annual Key Energy and Climate Performance Indicators

Name	Unit	2019	2020	2021	% change from previous year
Sum square meters (m2)		9,498.0	9,498.0	9,498.0	-
Sum locations kWh/m2		167.2	155.5	150.8	-3.0 %
Totale utslipp (kgCO2e (s1+s2+s3)) /årsverk		786.6	423.8	345.3	-18.5 %
Totale utslipp (kgCO2e (s1+s2+s3)) /areal		23.0	12.4	10.3	-17.0 %



Methodology and sources

The Greenhouse Gas Protocol initiative (GHG Protocol) was developed by the World Resources Institute (WRI) and World Business Council for Sustainable Development (WBCSD). This analysis is done according to *A Corporate Accounting and Reporting Standard Revised edition*, currently one of four GHG Protocol accounting standards on calculating and reporting GHG emissions. The reporting considers the following greenhouse gases, all converted into CO₂-equivalents: CO₂, CH₄ (methane), N₂O (laughing gas), SF₆, HFCs, PFCs and NF₃.

For corporate reporting, two distinct approaches can be used to consolidate GHG emissions: the equity share approach and the control approach. The most common consolidation approach is the control approach, which can be defined in either financial or operational terms.

The carbon inventory is divided into three main scopes of direct and indirect emissions.

Scope 1 includes all direct emission sources. This includes all use of fossil fuels for stationary combustion or transportation, in owned and, depending on the consolidation approach selected, leased, or rented assets. It also includes any process emissions, from e.g. chemical processes, industrial gases, direct methane emissions etc.

Scope 2 includes indirect emissions related to purchased energy; electricity and heating/cooling where the organisation has operational control. The electricity emission factors used in Cemasys are based on national gross electricity production mixes from the International Energy Agency's statistics (IEA Stat).

Emission factors per fuel type are based on assumptions in the IEA methodological framework. Factors for district heating/cooling are either based on actual (local) production mixes, or average IEA statistics.

In January 2015, the GHG Protocol published new guidelines for calculating emissions from electricity consumption. Primarily two methods are used to "allocate" the GHG emissions created by electricity generation to the end consumers of a given grid. These are the location-based and the market-based methods. The location-based method reflects the average emission intensity of the grids on which energy consumption occurs, while the market-based method reflects emissions from electricity that companies have purposefully chosen (or not chosen).

Organisations who report on their GHG emissions will now have to disclose both the location-based emissions from the production of electricity, and the market-based emissions related to the potential purchase of Guarantees of Origin (GoOs) and Renewable Energy Certificates (RECs).

The purpose of this amendment in the reporting methodology is on the one hand to show the impact of energy efficiency measures, and on the other hand to display how the acquisition of GoOs or RECs affect the GHG emissions. Using both methods in the emission reporting highlights the effect of all measures regarding electricity consumption.

The location-based method: The location-based method is based on statistical emissions information and electricity output aggregated and averaged within a defined geographic boundary and during a defined time period. Within this boundary, the different energy producers utilize a mix of energy resources, where the use of fossil fuels (coal, oil, and gas) result in direct GHG-emissions. These emissions are reflected in the location-based emission factor.

The market-based method: The choice of emission factors when using this method is determined by whether the business acquires GoOs/RECs or not. When selling GoOs or RECs, the supplier certifies that the electricity is produced exclusively by renewable sources, which has an emission factor of 0 grams CO₂e per kWh. However, for electricity without the GoO or REC, the emission factor is based on the remaining electricity production after all GoOs and RECs for renewable energy are sold. This is called a residual mix, which is normally substantially higher than the location-based factor. As an example, the market-based Norwegian residual mix factor is approximately 7 times higher than the location-based Nordic mix factor.

The reason for this high factor is due to Norway's large export of GoOs/RECs to foreign consumers. In a market perspective, this implies that Norwegian hydropower is largely substituted with an electricity mix including fossil fuels.

Scope 3 includes indirect emissions resulting from value chain activities. The scope 3 emissions are a result of the company's upstream and downstream activities, which are not controlled by the company, i.e., they are indirect. Examples are business travel, goods transportation, waste handling, consumption of products etc.

In general, the carbon accounting should include information that users, both internal and external to the company, need for their decision making. An important aspect of relevance is the selection of an appropriate inventory boundary which reflects the substance and economic reality of the company's business relationships.

References:

Department for Business, Energy & Industrial Strategy (2019). Government emission conversion factors for greenhouse gas company reporting (DEFRA).

IEA (2019). CO2 emission from fuel combustion, International Energy Agency (IEA), Paris. IEA (2019). Electricity information, International Energy Agency (IEA), Paris. IMO (2019). Reduction of GHG emissions from ships - Third IMO

GHG Study 2014 (Final report). International Maritime Organisation, <http://www.iadc.org/wp-content/uploads/2014/02/MEPC-67-6-INF3-2014-Final-Reportcomplete.pdf>

IPCC (2014). IPCC fifth assessment report: Climate change 2013 (AR5 updated version November 2014). <http://www.ipcc.ch/report/ar5/>

AIB, RE-DISS (2019). Reliable disclosure systems for Europe – Phase 2: European residual mixes.

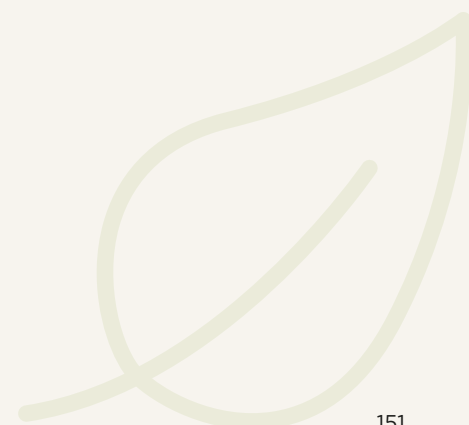
WBCSD/WRI (2004). The greenhouse gas protocol. A corporate accounting and reporting standard (revised edition).

World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), Geneva, Switzerland /World Resource Institute (WRI), Washington DC, USA, 116 pp.

WBCSD/WRI (2011). Corporate value chain (Scope 3) accounting and reporting standard: Supplement to the GHG Protocol corporate accounting and reporting standard. World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), Geneva, Switzerland /World Resource Institute (WRI), Washington DC, USA, 149 pp.

WBCSD/WRI (2015). GHG protocol Scope 2 guidance: An amendment to the GHG protocol corporate standard. World Business Council on Sustainable Development (WBCSD), Geneva, Switzerland /World Resource Institute (WRI), Washington DC, USA, 117.

The attached reference list is not complete, but includes the most important references used by CEMAsys. A number of local and or national sources could be relevant, depending on the emission factor used to calculate the carbon accounting.

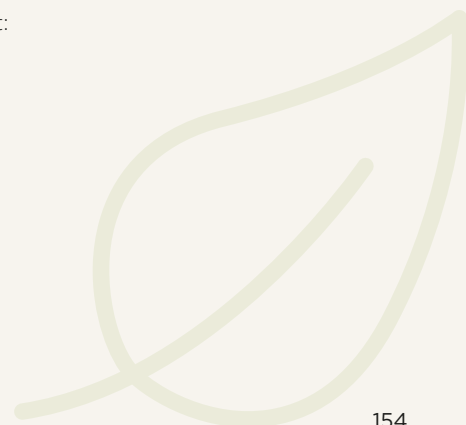


GRI-indeks

Fokus- område	GRI- indi- kator	Skildring	Kjelde	Kvar	Kommentarar/ direkte rapportering
STANDARD GRI INDIKATORAR	ORGANISASJONSPROFIL				
	102-1	Namn på organisasjon		Sparebanken Sogn og Fjordane	
	102-2	Aktivitetar, produkt og tenester	Årsrapport	Fakta om Sparebanken Sogn og Fjordane	
	102-3	Lokalisering av verksemda sitt hovudkontor	Årsrapport	Årsmelding frå styret	
	102-4	Oversikt over lokasjonar	Årsrapport	Årsmelding frå styret	
	102-5	Eigarstyring og selskapsleiing	Årsrapport	Årsmelding frå styret: Eigarstyring og selskapsleiing	
	102-6	Marknadene verksemda opererer i	Årsrapport	Fakta om Sparebanken Sogn og Fjordane	
	102-7	Verksemda si størrelse og omfang	Årsrapport	Hovudtal konsern Resultatrekneskap Årsmelding frå styret	
	102-8	Tilsettinformasjon	Årsrapport	Årsmelding frå styret: Organisasjon	
	102-9	Leverandørkjede	Årsrapport	Berekraftsrapporten: Ansvarleg innkjøp Berekraftsvedlegget: Krav til leverandørar	
	102-10	Vesentlege endringar i løpet av rapporteringsperioden som gjeld størrelse, struktur eller eigarskap			Ingen vesentlege endringar
	102-11	Føre-var-prinsippet og verksemda si tilnærming	Årsrapport	Årsmelding frå styret: Strategi Berekraftsrapporten Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	102-12	Eksterne initiativ	Årsrapport	Samfunnsnytt 2021	
	102-13	Medlemskap i interesse-organisasjonar	Årsrapport	Berekraftsrapporten: Initiativ vi støttar	
STRATEGI					
	102-14	Fråsegn frå konsernsjefen: Relevans av berekraft for organisasjonen og strategival	Årsrapport	Adm. dir. har ordet	
ETIKK OG INTEGRITET					
	102-16	Organisasjonens verdier, prinsipp, standardar og normer for åtferd	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon – Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering – Prinsipp, prosedyrar og standardar for likestilling og mot diskriminering	
STYRING					
	102-18	Organisasjonens styringsstruktur	Årsrapport	Årsmelding frå styret: Eigarstyring og selskapsleiing	

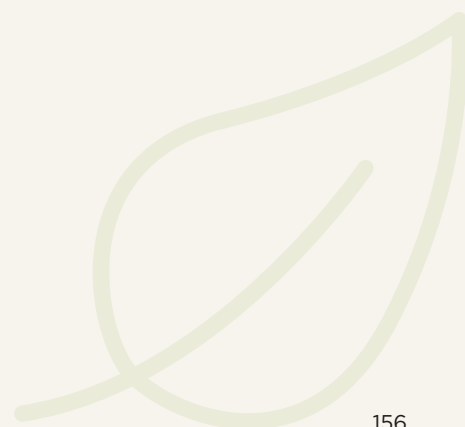
STANDARD GRI INDIKATORAR	Fokus- område	GRI- indi- kator	Skildring	Kjelde	Kvar	Kommentarar/ direkte rapportering
	INTERESSENTDIALOG					
	102-40		Liste over interessentgrupper		Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	102-41		Kollektive forhandlingsavtaler			88,34 % av dei tilsette er dekkja av kollektive tariffavtalar
	102-42		Identifisering av interessentar – grunnlag		Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	102-43		Interessentsamarbeid – tilnærming		Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	102-44		Interessentsamarbeid – sentrale tema og saker som har blitt diskutert		Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	RAPPORTPROFIL					
	102-45		Forretningseiningar – oversikt over selskap inkludert i det konsoliderte årsregnskapet	Årsrapport	Note 1: Rekneskapsprinsipp avsnitt Dotterselskap og tilknytta selskap Note 32: Dotterselskap og tilknytta selskap	
	102-46		Definering av rapportinnhald og avgrensingar og implementering av rapporteringsprinsippa	Årsrapport	Berekraftsrapport Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	102-47		Vesentlege tema – oversikt	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Interessentanalyse	
	102-48		Endringar av tidlegare rapportert informasjon	Årsrapport		Sparebanken Sogn og Fjordane rapporterer i tråd med GRI for første gang i årsrapporten for 2021.
	102-49		Endringar i rapportering			Sparebanken Sogn og Fjordane rapporterer i tråd med GRI for første gang i årsrapporten for 2021.
	102-50		Rapporteringsperiode			2021
	102-51		Dato for utgjeving av førre rapport			Sparebanken Sogn og Fjordane rapporterer i tråd med GRI for første gang i årsrapporten for 2021.
	102-52		Rapporteringsintervall			Årleg
102-53		Kontaktpunkt – spørsmål og innspel			Berekraftsansvarleg: Ingri Martine Fonn Macsik. E-post: ingri.macsik@ssf.no. Mobil: 901 99 097	

Fokus-område	GRI-indikator	Skildring	Kjelde	Kvar	Kommentarar/direkte rapportering
STANDARD GRI NDIKATORAR	102-54	Val av GRI-tilnærming			Denne rapporten er utarbeidd i tråd med GRI-standarden: rapporteringsnivå Core
	102-55	GRI innhaldsindeks	Årsrapport	Berekraftsvedlegget	
	102-56	Ekstern verifikasjon			Rapporten for 2021 er ikkje eksternt verifisert
ANTI-KORRUPSJON OG ØKONOMISK KRIMINALITET	ØKONOMISKE RESULTAT				
	201-1	Direkte økonomisk verdi generert og utdelt	Årsrapport	Hovudtal konsern: Adm. dir. har ordet, Resultatrekneskap: Eigenkapitaloppstilling	
	OVERORDNA OM ØKONOMISK KRIMINALITET OG ANTI-KORRUPSJON				
	103-1	Utgreiing og avgrensing av vesentlege område	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Økonomisk kriminalitet	
	103-2	Utgreiing om styringssystem som dekker vesentlege område	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Økonomisk kriminalitet	
	103-3	Evaluering av styringssystem	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Økonomisk kriminalitet	
	ANTI-KORRUPSJON				
	205-1	Transaksjonar som er risikovurdert	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Økonomisk kriminalitet	
	205-2	Kommunikasjon og opplæring om policyer og prosedyrar knytt til anti-korrupsjon	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Økonomisk kriminalitet	
	205-3	Bekrefta tilfelle av korrupsjon og korrigierende tiltak	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Økonomisk kriminalitet	
VÅRE TILSETTE	OVERORDNA OM TILSETTE				
	103-1	Utgreiing og avgrensing av vesentlege område	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	103-2	Utgreiing om styringssystem som dekker vesentlege område	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	103-3	Evaluering av styringssystem	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	



Fokus- område	GRI- indi- kator	Skildring	Kjelde	Kvar	Kommentarar/ direkte rapportering
VÅRE TILSETTE	ARBEIDSFORHOLDET				
	401-1	Tal nytilsette	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	401-2	Turnover	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	401-3	Tal tilsette, fordelt på kjønn, som har krav på foreldrepermisjon	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	401-3	Tal tilsette, fordelt på kjønn, som tok ut foreldrepermisjon	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	401-3	Tal tilsette, fordelt på kjønn, som returnerte til jobb i rapporteringsperioden etter endt foreldrepermisjon	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	401-3	Tal tilsette, fordelt på kjønn, som framleis var tilsett i 12 mnd i etterkant av returnere til jobb frå foreldrepermisjon	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	LÆRING				
	404-2	Program for vidareutdanning og overgang til pensjonist-tilværelsen	Årsrapport	Årsmelding frå styret: Organisasjon - Organisasjonsutvikling	
	404-3	Prosentandel av tilsette som har regelmessig medarbeidar-samtalar	Årsrapport	Årsmelding frå styret: Organisasjon - Organisasjonsutvikling	
	MANGFALD OG LIKESTILLING				
	405-1	Samansetning av styrande organ og leiinga	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon - Likestilling og mangfald. Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	405-1	Samansetning av tilsette	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon - Likestilling og mangfald. Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	405-2	Lønnsforskjell mellom menn og kvinner	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon - Likestilling og mangfald. Berekraftsvedlegget: Våre tilsette	
	IKKJE-DISKRIMINERING				
	406-1	Tal tilfelle av diskriminering og korrigerande tiltaks om er iverksett	Årsrapport	Årsmelding fra styret: Organisasjon - Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering	

Fokus- område	GRI- indi- kator	Skildring	Kjelde	Kvar	Kommentarar/ direkte rapportering
LEVERANDØRAR	LEVERANDØRAR				
	103-1	Utgreiing og avgrensing av vesentlege område	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Krav til leverandørar	
	103-2	Utgreiing om styrings- system som dekker vesentlege område	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Krav til leverandørar	
	103-3	Evaluering av styringssystem	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Krav til leverandørar	
	MILJØ				
	103-1	Utgreiing og avgrensing av vesentlege område	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø	
MILJØ	103-2	Utgreiing om styrings- system som dekker vesentlege område	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø	
	103-3	Evaluering av styringssystem	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø	
	UTSLEPP				
	305-1	Direkte utslepp av klimagassar	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø Vedlegg Klimarekneskap	
	305-2	Indirekte utslepp av klimagassar - knytt til energiforbruk	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø Vedlegg Klimarekneskap	
	305-3	Indirekte utslepp av klimagassar - andre	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø Vedlegg Klimarekneskap	
	305-4	Intensitet på klimagassutslepp	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø Vedlegg Klimarekneskap	
	305-5	Reduksjon av klimagassar	Årsrapport	Berekraftsvedlegget: Klima og miljø Vedlegg Klimarekneskap	
	ETTERLEVING				
	307-1	Brot på lovar og reglar knytt til miljø			Ingen rapporterte tilfelle av brot på miljølover og forskrifter



Opplysninger om selskapet

SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE:	Langebruvegen 12 6800 Førde
TELEFON:	57 82 97 00
HEIMESIDE:	www.ssf.no
E-POSTADRESSE:	kundesenter@ssf.no
FØRETAKSNUMMER:	946 670 081

KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth
dir. økonomi og finans
Tlf. 951 98 452