



Sogn
SPAREBANK

ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2021



Innhold

- 3. Administrerende banksjef har ordet
- 4. Nøkkeltal
- 5. Me gjev tilbake til Sogn
- 15. Eigarstyring og selskapsleiing
- 25. Resultat- og balanserekneskap
- 28. Eigenkapitaloppstilling
- 31. Kontantstraumoppstilling
- 33. Notar
- 95. Revisjonsmelding
- 100. Tillitsvalde i Sogn Sparebank
- 104. Forholdstal

Administrerende banksjef har ordet

Dei siste to åra har vore krevjande for mange, og det er ei glede å kjenne at kvardagen byrjar å normalisere seg. Me merkar den stigande optimismen både hjå kundar, medarbeidarar og i samfunnet elles. Det er med eit ekte engasjement me ser fram til å støtte opp om og delta på alle dei sosiale møteplassane og festivalane rundt omkring i bygdene våre, og vere den ekte lokalbanken som stiller opp og gjev tilbake til Sogn.

Hjarte for banken

Det er kjekt å oppleve så mange engasjerte medarbeidarar i banken vår, som yter det vesle ekstra både for kundar og kollegaene sine. Kvar dag kjem dei på jobb med hjarte for banken og strekker seg litt ekstra for at det skal vere sutalaust å vere kunde hjå oss. Eg rettar ein stor takk til alle medarbeidarar i Sogn Sparebank!

Lokalbanken inn i framtida

Før var det minst to skrankar på kvart bankkontor, og folk stod i lange køar for å levere giroar, opprette bankkonto og utføre andre banktenester. Banken sin produktbreidde og rådgjeving er heilt annleis i dag, og den digitale utviklinga har vore med å forma både kundevanar og praksis. Me i Sogn Sparebank har framleis tider der kundane kan kome inn og få hjelp utan avtale, men det er vel så viktig for kundar flest at me er fleksible med omsyn til møtetider og at dei kan treffe oss både fysisk og på ulike digitale flater. I løpet av 2021 har me etablert digitale tenester for å avtale møter, og rådgjevarane våre er sjølvsagt tilgjengelege heile dagen og både før og etter ordinær

arbeidstid – etter avtale. Me skal vere der for deg, når du vil, gjennom oppturar og nedturar i livet.

Nær kunden

Banken skal vere nær kundane, og vere ein aktiv medspelar for lokalsamfunna. Difor har me kontor i Aurland, Lærdal, Årdal, Vik og Sogndal. Me ynskjer også å vere til stades for utflytte sogningar, og dei som skulle ynskje dei var det, og difor har me også kontor i Bergen sentrum. Me har starta eit prosjekt for å modernisere kontorlokala våre, og skape eit felles uttrykk for Sogn Sparebank. Det er lokalbanken din du besøker, uansett kva for eitt av kontora våre du er innom. Ein godt tilrettelagt og moderne arbeidsstad påverkar også trivselen til dei tilsette, og det er endå ein viktig grunn til å prioritere dette arbeidet.

Positiv utvikling

Saman leverte me vårt beste resultat til no, og resultatet for 2021 syner ei positiv utvikling med 21,6 % betre resultat enn året før. På bakgrunn av den positive utviklinga gjer styret i banken framlegg til Generalforsamlinga om å dele ut 4,4 millionar i gåvemidlar tilbake til lokalsamfunna i Sogn. Dette er nesten ei dobling av gåvepotten frå i fjor, noko som er svært gledeleg. Me er ein lokalbank styrt frå Sogn, med korte avgjerdsveger og genuint ynskje om å vere ein nær, sutalaus medspelar for næringsliv, kundar og lokalsamfunna.

Samstundes ser me med uro på det som skjer i Ukraina. Når det skjer slike hendingar nærast i



vår eigen bakgard, påverkar det kvar og ein av oss alle og ein kvar. Media skildrar store menneskelege lidningar, og lokalsamfunna rustar seg no for å ta imot flyktningar. Kvar og ein må vurdere kva ein kan gjere for å hjelpe. Våre tankar går til dei som er råka.

Mads Indrehus,

Administrerende banksjef Sogn Sparebank

A handwritten signature in blue ink, which appears to read 'Mads Indrehus'.

Nøkkeltal for Sogn Sparebank

64,8 MNOK

Resultat før skatt for konsernet

917 MNOK

Konsolidert rein eigenkapital

7,25 MRD

Forvaltningskapital

17 580 KUNDAR

5,3 %

Eigenkapitalavkastning

2,6 MNOK

Gåvemidler

1,4 MNOK

Sponsormidler

794 EIGARAR

Ved årsskiftet var det 794 eigenkapitalbevis-eigarar i banken. Desse utgjer 13,96 % av totalt eigarskap i banken.

Me gjev tilbake til Sogn

Sogn Sparebank er ein lokalbank for innbyggjarane og kommunane i Sogn. Med god lokalkunnskap, stor fagleg kompetanse, effektive avgjerder og med kunden i fokus er målet å vere ein solid og framtidseretta lokalbank som spelar på lag med lokalsamfunna og lokale verksemdar.

Banken er styrt frå Sogn, og i kraft av samfunnsansvaret vårt er me opptekne av å gje tilbake til Sogn. Det handlar ikkje berre om banktenester og den gode rådgjevinga, å vere ein lokalbank har ein verdi også utover dei grunnleggande tenestene. Den årlege utdelinga av gåver til allmennyttige føremål er ein viktig del av dette, og det kan du lese meir om seinare i årsmeldinga.

I tillegg støttar me opp om lag og organisasjonar rundt omkring i nærmiljøet, og her er variasjonane store. Me støyr smått og stort, frå støtteannonser til lokale pensjonist-

lag i lokalavisa, til hovudsponsoravtalar med idrettslaga i Aurland, Lærdal, Vik og Årdalstangen og mange fleire. For ikkje å gløyme festivalar og arrangement som Aurlandsmarknaden, Målrock og Fresn med fleire. Mange har lege brakk i åra som har gått, men no er både dei og banken klare til avspark igjen!

Særleg stolte er me over transportavtalen som er inngått med det nye ViteMeir-senteret på Kaupanger. Det er viktig for lokalbanken at alle born får besøke senteret og tileigne seg kunnskap på like premissar. Difor finansierer me busstransporten for alle skular og barnehagar på sørsida av Sognefjorden. Summen av alle gåver og sponsorat gjev ein stor verdi tilbake til born og unge og lokalsamfunna våre, og det er også ein ekstra verdi for banken og alle medarbeidarane å vite at me bidreg tilbake til Sogn.



Leiinga i banken



MADS ARNFINN INDREHUS
Administrerende banksjef
Fødd: 1967



GUNNAR SKAHJEM
Assisterende banksjef
Fødd: 1962



INGEBORG INDRELID
Leiar HR
Fødd: 1983

6



MAGNE KLEPP
Leiar PM
Fødd: 1971



BJØRN MOHEIM
Leiar BM
Fødd: 1967



RAGNHILD SKAHJEM TOFASTRUD
Leiar marknad og kommunikasjon
Fødd: 1986



Styret i banken

KRISTINE GRØNNER OHNSTAD

Styreleiar

Fødd: 1970

Arbeidsstad: Haugen Gardsmat Drift AS

ARVE TOKVAM

Nestleiar

Fødd: 1963

Arbeidsstad: Norway's best

ANNE ESPELAND

Styremedlem

Fødd: 1967

Arbeidsstad: Accountor Sogn

EGON MOGENS MOEN

Styremedlem

Fødd: 1958

Arbeidsstad: EMM AS

SINDRE WERGELAND

Styremedlem

Fødd: 1994

Arbeidsstad: Wergeland Group

ANNE KAUPPI

Styremedlem

Fødd: 1965

Arbeidsstad: Sogn Opplæringskontor

OLAV VIKØREN

Styremedlem

Fødd: 1967

Arbeidsstad: Validér AS

MARIANNE SUNDAL

Tilsettere representant

Fødd: 1982

Arbeidsstad: Sogn Sparebank

HILMAR BRUHEIM

Tilsettere representant

Fødd: 1959

Arbeidsstad: Sogn Sparebank

Eika Alliansen – ei verdifull støtte for lokalbanken

Sogn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av fleire enn 50 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, og har ein samla forvaltningskapital på over 400 mrd. kroner og om lag 2 500 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Eika-bankane er til stades nær kundane og er viktige ikkje minst for næringslivet si verdiskaping og arbeidsplassane i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrkar lokalbankane

Alliansen si kjerneverksemd er å sikre lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Gjennom 2021 har Eika levert effektive og trygge IT-løysingar og -infrastruktur både til bankane og kundane. Løysingane har vist seg å vere robuste og gode

samanhandlingsverktøy som har sikra tilnærma normal drift, også i periodar med høg bruk av heimekontor. Eika har i tillegg hjulpet bankane med å handtere dei ulike støttetiltaka frå myndighetene, som har vorte iverksatt dei siste to åra. Eika Gruppen leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester til banken. På slutten av 2021 bestemte Sogn Sparebank seg for å utvide service-tilbodet, og ta i bruk Eika Kundesenter. Kundane møter frå våren 2022 banken sine medarbeidarar på dagtid, medan Eika Kundesenter tek over servicetilbodet utover den vanlege kontortida og i helgar.

Mangfaldige og verdifulle tenester

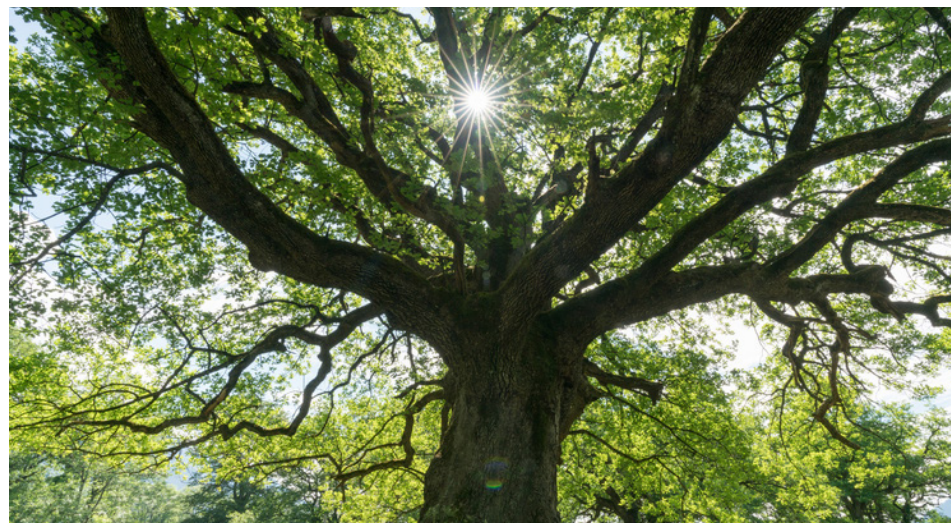
Eika sine tenester og bistand innan kompetanseutvikling gjennom Eika skulen, verksemdstyring med støtte frå Eika Vis, økonomi- og rekneskaps-tenester frå Eika Økonomiservice og bistand innan kommunikasjon, marknad, merkevare, berekraft og næringspolitikk gjev stor verdi for oss som lokalbank. Sogn Sparebank har

som mål å vere ein aktiv Eika-bank og deltek i fleire pilotprosjekt gjennomført i samarbeid med andre Eika-bankar.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering

Hovudføremålet til Eika Boligkreditt er å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Føretaket er direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Alliansebankane får dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig

finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på vel 100 mrd. kroner og er med det ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbankane oppnår konkurranse-dyktige vilkår på sine bustadlån. Ved utgangen av 2021 har Sogn Sparebank finansiert 957 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, og har ein eigarpost i selskapet på 1,14 prosent. Eigarskapen i Eika Boligkreditt AS er strategisk viktig for banken.



Norsk økonomi i 2021 og utsiktene framover

Økonomien i Noreg henta seg sterkare inn igjen enn venta i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Noregs BNP. Som følgje av den sterke økonomiske veksten, enda prosentvis arbeidsløyse på slutten av året på 3,6 %, mot 4,8 % på slutten av 2020.

Inflasjonen vart høgare enn dei fleste venta seg, med ein lønnsvekst på 3,3 %, og ein prisvekst på 3,5 % for året sett under eitt. Stigande energiprisar bidrog til at prisveksten var særskild sterk mot slutten av året, med ein 12-månaders vekst i desember for konsumprisindeksen på heile 5,3 %. Bustadprisveksten enda på 10,5 % for året, men i fjerde kvartal var prisane sesongjustert berre opp til 0,8 % frå kvartalet før.

Norges Bank heva rentene to gonger i løpet av 2021, og varsla

at det truleg kjem fleire renteauger dei neste åra. Kredittveksten var moderat, og fall tilbake mot slutten av året. Innanlandsk lånegjeld auka med om lag 5 % for både hushaldningar og ikkje-finansielle føretak frå desember 2020 til same månad i fjor. Utlånsundersøking frå Norges Bank syner noko svakare låneetterspurnad frå hushaldningane mot slutten av året, medan det heldt seg stabilt for bedriftsmarknaden.

Kronekursen styrka seg med 2,5 % gjennom fjoråret målt mot den importvegde kursindeksen i-44 indeksen.

Hovudindeksen på Oslo Børs gjekk opp 24,4 % i løpet av fjoråret. Eit usedvanleg godt år, godt hjulpet av høgare energiprisar. Gassprisane mangedobla seg, med resultat at overskotet frå handelsbalansen blei

rekordsterke 531 mrd. kroner. Av dette stod naturgasseksporten aleine for 475,8 mrd. kroner.

2021 var prega av god økonomiske vekst, stigande bustadprisar og låg arbeidsløyse i det meste av landet. Brønnøysundregistrene melder om nedgang i tal konkursar på 18,9 % frå året før. Det er det lågaste nivået sidan 2007.

Utsiktene for 2022 er framleis god økonomisk vekst og låg arbeidsløyse. Den største usikkerheita knyter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Uroa i Europa gir usikkerheit også i bank- og finanssektoren. Verdas børsar er sterkt påverka av uroa. Dette kan også ha innverknad på bankane sine plasseringar. I tillegg kjem ringverknadane av koronapandemien. Det er

vanskeleg å spå effekten, men det er grunn til å tru at samfunnsøkonomien kan bli utfordra i mange land.

I Norge knyter det seg spenning til utforming av både rentefastsetjing med tilhøyrande utslag på kronekurs, samt eit krevjande lønnsoppgjer til våren. Det vert antekt at bankane framleis vil ha moderat utlånsvekst og avgrensa tap i året som kjem, sjølv om normalisering av tal konkursar må påreknast i tida framover.

Rekneskapen for 2021

Konsernet Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 69,2 mill. kroner pr. 31.12.2021. Rekneskapen viser ei positiv utvikling frå fjoråret, der driftsresultatet var på 56,9 mill. kroner. Resultat av ordinær drift etter skatt er på 52,2 mill. kroner pr. 31.12.2021. Morbanken har pr. 31.12.2021 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 4,4 mill. kroner. Tilsvarende nedskrivingar i fjor var 19,0 mill. kroner.

Soliditeten målt i form av rein kjernekapitaldekning i morbank er på 22,8 %, og banken er ein solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å gjere framlegg om eit utbyte på 5,50 kroner pr. eigenkapitalbevis og 4,4 mill. kroner til gåver. Totalresultatet for konsernet pr. 31.12.2021 var 59,3 mill. kroner.

Føresetnader for årsrekneskapen

Årsrekneskapen er lagt fram under føresetnad av framleis drift. Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapen, og kjenner heller ikkje til ekstraordinære tilhøve som har innverknad på vurderinga av banken sin rekneskap. Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

Hending etter balansedag

Ti bankar sa i januar 2018 opp sine avtalar med Eika Gruppen AS, for å danna si eiga

bankgruppering, Lokalbankalliansen. Dei ti bankane, som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter endt oppseiingstid berre hatt eit forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærar.

Saman med 18 andre aksjonærar i Eika Gruppen AS gjorde Sogn Sparebank den 10. februar 2022 avtale om kjøp av samtlege aksjar i Eika Gruppen AS som var eigde av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen blei gjennomført 18.02.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. Banken sin del av kjøpstransaksjonen var på 105 225 aksjar, eller 25,5 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen blei bankane i Eika Alliansen einige om at aksjar kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordelast etter ein intern fordelingsmodell, der alle alliansebankane fekk tilbod om å teikne seg. Teikningsperioden blei avslutta 14.03.2022 og banken skal selje 47 801 aksjar til 242,50 kroner per aksje - til saman 11 591 mill. kroner. Etter kjøp og sal blei banken sin netto del av kjøpstransaksjonen på 57 424 aksjar eller 13,9 mill. kroner. Banken sin eigardel i Eika Gruppen AS har auka frå 2,02 til 2,30 prosent.

Transaksjonane kom etter balansedagens slutt og vil påverke banken si verdsetting av Eika Gruppen AS. Dersom verdien vart lagt til grunn 31.12.2021, ville utvida resultat ha blitt styrka med 35,9 mill. Verdien av aksjane i Eika Gruppen vil verta revurdert i 1. kvartal 2022.

Uroa i Europa gir usikkerheit i bank- og finanssektoren. Me observerer at verdas børsar er sterkt

påverka av uroa. Dette kan også ha innverknad på Sogn Sparebank sine plasseringar.

International Financial Reporting Standards (IFRS)

Sogn Sparebank legg fram både konsern- og morbankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapen syner eit års samanlikningstal.

Resultat

Årsresultat

Konsernet fekk eit driftsresultat før skatt på 64,8 mill. kroner, mot 37,9 mill. kroner i 2020. Eigenkapitalrentabiliteten vart 5,3 % i 2021, mot 3,4 % i rekneskapen for 2020.

Ordinært resultat etter skatt for konsernet vart 52,2 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapen for 2020 var 33,3 mill. kroner.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter pr. 31.12.2021 var 112,1 mill. kroner, tilsvarende tal i 2020 var 106,8 mill. kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital var 1,49 % i 2021, mot 1,53 % i 2020. Renta i 2020 var svært låg, og i løpet av 2021 har styringsrenta auka to gonger. Morbank gjennomførte ein generell renteauke på innskot og

utlån i løpet av 2021. Banken har betalt 4,1 mill. kroner i innskotsgarant i fondsavgift og 0,3 mill. kroner til krisehåndteringsfondet i 2021. I 2020 blei det betalt 2,7 mill. kroner i sikringsfondavgift.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i konsernet i 2021 utgjorde 52,4 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapen for 2020 var 58,1 mill. kroner. Det er i rekneskapen inntektsført 5,7 mill. kroner i netto avkastning på finansielle investeringar i 2021 mot 6,3 mill. kroner i 2020.

Driftskostnader

Samla driftskostnader for konsernet var i 2021 95,3 mill. kroner. Målt mot gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjorde driftskostnadane i konsernet snitt 1,26 %. Kostnader i prosent av totale inntekter ekskl. kursvinst pr. 31.12.2021 er 60,0 %.

Tapskostnader

Banken har gått gjennom låne- og garantiporteføljen, og vurdert den i samsvar med retningslinjer frå Finanstilsynet.

Morbanken har pr. 31.12.2021 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 4,4 mill. kroner. Dette er ein nedgang frå 2020, der tap var på 18,9 mill. kroner. Banken har ikkje tilbakeført covid-19 avsetjing frå 2020, då me meiner det framleis er usikkerheit knytta til ringverknadane av pandemien. Tapsavsetningane er i all hovudsak knytt til kredittengasjement innan bedriftsmarknaden.

Banken gjennomfører fortløpande ein grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke forventa tap, og gjer avsetningar i høve til det. Nærare opplysningar om tap går fram av notar og styret sin vurdering under avsnitta kredittrisiko og forventa tapsutvikling.

Verdipapir som blir ført over utvida resultat

Over konsernet sitt resultat i 2021 vart det bokført netto verdiauke på aksjar som blir ført over totalresultatet. I 2021 var resultatet på 7,3 mill. kroner mot -4,9 mill. kroner i 2020. Aksjane i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Aurland Ressursutvikling AS inngår i kategorien aksjar som blir ført over totalresultatet. Desse aksjane blir ikkje omsett i ein aktiv marknad, og verdivurderinga av aksjane er basert på emisjons- og omsetningskursar, samt banken sine egne vurderingar. Eika Gruppen AS har hatt eit godt resultat i 2021. Sjå elles hendingar etter balansedag.

Eika Boligkreditt AS vert årleg omsett mellom eigarbankane til ein kurs lik bokført eigenkapital per aksje, og verdivurderinga av Eika Boligkreditt AS er basert på siste emisjonskurs. Opp- eller nedskrivingar av desse aksjane blir ført over utvida resultatet og inngår ikkje i driftsresultatet.

Aksjane i Aurland Ressursutvikling AS vert verdsett basert på ei verdivurdering som vart gjort i januar 2021. Banken har gjennomgått verdivurderinga på nytt og har ikkje funne grunn til å endre verdsettinga i balansen.

Disponering av årsresultatet

Styret vil på generalforsamlinga 27.04.2022 rå generalforsamlinga til å disponere årsresultatet 2021 som følgjer.

Arsresultat etter skatt	52,2 MNOK
Utbytte EK-beviseigarar	3,5 MNOK
Ujammingsfond	3,8 MNOK
Gåvetildeling	4,4 MNOK
Sparebanken sitt fond	40,5 MNOK

Denne disponeringa gjev ei avsetning på 6,01 kroner pr. eigenkapitalbevis til utjammingsfondet. Styret vil rå generalforsamlinga til å betala ut 5,50 kroner i utbyte pr. eigenkapitalbevis for 2021.

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjammingsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbyte, resten vert lagt til utjammingsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Balansen

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2021 var forvaltningskapitalen i konsernet 7,2 mrd. kroner, ein auke på 110,5 mill. kroner samanlikna med balansen for 2020 som viser ein forvaltningskapital på 7,1 mrd. kroner pr. 31.12.2020. Vert det teke omsyn til at konsernet har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman 1,0 mrd. kroner, er forvaltningskapitalen pr. 31.12.2021 8,2 mrd. kroner.

Innskot

Innskota i konsernet pr. 31.12.2021 var 5,4 mrd. kroner, ein auke på 58,2 mill. kroner eller 1 % samanlikna med rekneskapen pr. 31.12.2020. Innskot frå personkundar i morbank var 3,8 mrd. kroner, medan innskot frå næringslivskundar var 1,6 mrd. kroner. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2021 er 93,99 %.

Utlån

Ved utgangen av 2021 var brutto utlån til kundar i konsernet 5,7 mrd. kroner, det er på same nivå som rekneskapen pr. 31.12.2020. Brutto utlån frå personkundar i morbank var 4,8 mrd. kroner, medan brutto utlån til næringslivskundar var 0,9 mrd. kroner. I tillegg formidla konsernet 1,0 mrd. kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS.

Verdipapir

Verdien på konsernet sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet 503,4 mill. kroner. Verdipapir til verkeleg verdi over utvida

resultat var 286,6 mill. kroner. Dei største postane i denne kategorien er aksjane i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Aurland Ressursutvikling AS. Desse aksjane blir ikkje omsett i ein aktiv marknad, og verdivurderinga av aksjane er basert på emisjons- og omsetjingskursar, samt banken sine egne vurderingar. Eika Gruppen AS har hatt eit godt resultat i 2021. Eika Boligkreditt AS blitt årleg omsett mellom eigarbankane til ein kurs lik bokført eigenkapital per aksje, og verdivurderinga av Eika Boligkreditt AS er basert på siste emisjonskurs. Verdivurderinga av aksjeposten i Aurland Ressursutvikling AS tek utgangspunkt i ein ekstern verdivurdering.

Soliditet

Eigenkapitalen i konsernet utgjer 980,8 mill. kroner pr. 31.12.2021. Etter frådrag for fondsobligasjon er eigenkapitalen 940,8 mill. kroner.

Kapitaldekning

Pr. 31.12.21 var morbank si kapitaldekning 23,91 % mot 22,53 % i same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 22,81 % pr. 31.12.2021 mot 21,42 % pr. 31.12.2020. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav.

Pr. 31.12.2021 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 23,38 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 21,96 % pr. 31.12.2021.

Risikoeksponering

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve, og særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Styret har òg fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa.

Sogn Sparebank har dei siste åra hatt moderat balanse i utlåns- og innskotsveksten. Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst, og kva dette kan bety for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen ved å vere meir avhengig av å henta finansiering i kapitalmarknaden. Styret har difor sett mål både for kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil gjere tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

Finansiell risiko

Banken sin finansielle risiko gjennom året knyter seg til alle finansielle instrument banken er eksponert for, men spesielt til utlån/garantiar og aktivitetar i penge- og kapitalmarknaden. Risiko knytt til utlån og garantiar er omtala i eige avsnitt.

Verksemda til banken skal haldast innanfor rammene for moderat risiko som styret har vedteke. Konkretiserte rammer går fram av banken sin finansstrategi. Det er banken si økonomiavdeling som innanfor rammene av finansstrategien er ansvarleg for finansforvaltninga. Økonomiavdelinga rapporterer direkte til adm. banksjef. Verkeleg eksponering i forhold til vedtekne rammer blir regelmessig følgde opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeida av Risk Manager, banken sin uavhengige kontrollfunksjon. Banken sin finansielle risiko er splitta i marknadsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko kan vere sett saman av renterisiko, kredittspreadrisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Rente- og kredittspreadrisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjellar i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det er nytta ein standardisert modell for berekning av total renterisiko knytt til banken sin balanse og utanombalansepostar. Styret har sett opp interne rammer for renterisiko, og total renterisiko blir regelmessig rapportert til styret.

I tillegg til ramme for total renterisiko er det fastsett eigne rammer for kredittspreadrisiko knytt til porteføljen av sertifikat og obligasjonar, samt sertifikat- og obligasjonsfond. Porteføljen har kort rentebindingstid og medfører liten renterisiko knytt til endringar i rentekurva. Uroa i kredittmarknadene har derimot påverknad på investorane sitt marginkrav, og denne spreadutgangen kan føre til betydelege kurstap på

porteføljen. Slike urealiserte kurstap vert reversert fram mot forfall på det enkelte papir dersom utstedar er betalingsdyktig.

Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje på enkeltpapir pr. 31.12.2021 på 55,3 mill. kroner. Renterisikoen er redusert ved at alle obligasjonane er knytt opp mot tre mnd. Nibor. Banken har ei portefølje av aksjar- og pengemarknadsfond på 434 mill. kroner, med ein gjennomsnittleg rentedurasjon på om lag 0,2 år. Sett i samanheng med andre balansepostar med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

Valutarisiko

Banken skal ikkje ta valutarisiko utover eventuelle rammer vedtekne av styret. Banken har ikkje valutarisiko knytt til kontantbeholdningar, depositumkonto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er låg. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Valutalån vert formidla gjennom DNB Bank ASA, og Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garantiprovisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for elleve valutalån med til saman motverdien av 12,9 mill. kroner fordelt på 4 låntakarar. Alle garantiane er sikra med pant i fast eigedom, bustad og/eller fritidseigedom. Alle kundane med valutalån har lang erfaring med slike lån. Denne kredittrisikoen, som følgje av valutarisikoen, vurderer styret som moderat. Sjå note 5 og note 15 for ytterlegare informasjon.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko er knytt til porteføljen av aksjar,

aksjefond og egenkapitalbevis. Desse verdipapira er vurdert til marknadsverdi, og eit fall i kursane vil føre til at banken må bokføre eit tilsvarande kurstap. Marknadsverdien av konsernet si portefølje av aksjar, aksjefond og egenkapitalbevis til verkeleg verdi over resultatet utgjorde 503,4 mill. kroner ved utgangen av 2021. Styret vurderer kursrisikoen i banken sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet som moderat. Målet til styret er å ha ei stabil langsiktig avkastning med minimal kursrisiko på banken sin portefølje.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for at låntakar ikkje vil eller ikkje er i stand til å betale tilbake lån. Ut over utlån og garantiar til kundar er banken sin kredittrisiko hovudsakeleg knytt til plassering av midlar i sertifikat, obligasjonar og som innskot i andre finansinstitusjonar. Det er fastsett rammer som skal avgrense risikoen knytt til slike plasseringar.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving. Kredittrisikoen vert overvaka ved misleghaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalyser.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglande likviditet til å kunne innfri forpliktingar ved forfall. Innlånsporteføljen er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall. Banken har trekkrettar som ved utgangen av året ikkje var trekte opp. Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken mindre avhengig av ekstern finansiering. Banken har pr. 31.12.2021 lånt inn 600 mill. kroner i obligasjonslån og 180 mill. kroner frå Kredittforeninga for sparebankar.

Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt på at likviditetsrisikoen skal vere moderat. Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2021 var 607,8 mill. kroner fordelt på kontantar, innskot i finansinstitusjonar og sentralbankar. Banken har ein LCR¹ pr. 31.12.2021 på 235 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 149. Dette er over både offentlege krav og banken sine interne mål.

Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2021 er 93,99 %. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen i banken er god og under kontroll.

Kontantstraumoppstillinga

Kontantstraumoppstillinga syner anskaffing og bruk av likvide midlar. Den skal saman med andre rekneskapsopplysningar gi informasjon om konsernet si evne til å generere likvidar og om banken sitt behov for finansiering. Kontantstraumen vert delt inn i følgjande hovudaktivitetar: operasjonelle aktivitetar, investeringsaktivitetar og finansieringsaktivitetar. Banken si kontantstraumoppstilling syner korleis morbanken og konsernet har fått tilført likvide midlar, og korleis desse er brukt.

Likviditetsbeholdninga i konsernet har auka frå 587,1 mill. kroner pr. 31.12.2020 til 607,8 mill. kroner pr. 31.12.2021.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette kan vere svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Det kan også oppstå feil grunna svikt i kontrollar, manglande kompetanse eller menneskelege feil.

For å ivareta desse viktige områda, og med mål om heile tida å bli betre, så har banken jf. CRD IV-føreskrifta etablert eit internkontrollsystem. Internkontroll er ein kontinuerleg prosess der kontrollar og tiltak blir utført av banken si førstelinje.

Adm. banksjef utarbeider ein årleg rapport til styret på gjennomføring, funn og tiltak kring siste års arbeid med internkontroll. Styret vurderer den operasjonelle risikoen til banken som akseptabel. Banken har også ein uavhengig etterlevingsfunksjon som utfører eigne kontrollar og rapporterer kvartalsvis til banken sitt styre.

Banken har også system for rapportering av operasjonelle hendingar, for å fange opp område med behov for tiltak for å redusere risiko for feil og eventuelt tap.

Kredittrisiko og forventa tapsutvikling

Banken har ei kontinuerleg oppfølging av utlån og garantiar med sikte på å redusere tap på utlån og garantiar. Kredittrisiko knytt til utlån og garantiar vert overvaka blant anna gjennom rapportering av misleghaldne og tapsutsette engasjement, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjement. Engasjement som er misleghaldne over 90 dagar er brutto 55,7 mill. kroner ved utgangen av 2021. Andre tapsutsette engasjement utgjer brutto 79,6 mill. kroner i 2021. Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjer avsetningar i høve til det.

Per 31.12.2021 vurderer banken at det også i løpet av 2022 kan kome tap som følgje av utviklinga i einskilde næringar, i lys av etterverknadane etter covid-19. For komande treårsperiode forventar banken at konsernet sine normaliserte tap på utlån og garantiar vil bli lågare enn 0,20 % av brutto utlån.

¹LCR, eller Liquidity Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve utrekna negativ cashflow under eit definert stressa likviditetsscenario.

Eigarstyring og selskapsleiing

Styret skal sjå til at Sogn Sparebank har god eigarstyring og selskapsleiing, og gje ei samla utgreiing om dette i banken si årsmelding. Banken har utforma policy for eigarstyring og selskapsleiing som vert vedteken av styret og blir revidert jamleg. Policyen skal sikre at verksemdstyringa er i tråd med ålmenne, kjende oppfatningar og standardar, og lov og føreskrift.

Verksemda

Sogn Sparebank er eit konsern og har dotter-selskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS. Selskapet Sogn Forsikring AS er tilknytt selskap. Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er pr. i dag ikkje aktivt. Føremålet til Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken.

Sparebanken har til føremål å fremje sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskyttarar, og å forvalte på ein trygg måte dei midlane den rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Sogn Sparebank kan utføre alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgiving. Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning og forsikring. Gjennom rådgjeving formidlar rådgjevarane sin kunnskap om berekraftige løysingar og produkt.

Selskapsstruktur og utbyte

Morbanken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Sogn Sparebank hadde pr. 31.12.2021 ein eigenkapital i morbank på 975,5 mill. Etter frådrag for fondsobligasjon er eigenkapitalen 935,5 mill. kroner. Styret har utarbeidd ein klar og tydeleg utbytepolitikk som grunnlag for dei utbyteframlegga som vert fremja for generalforsamlinga. Utbytepolitikken er gjort kjend gjennom årsmeldinga, og i banken sine kvartalsrapportar til marknaden og Oslo Børs.

Styret si fullmakt til å gjere kapitalhøgding skal avgrensast til definerte føremål. Fullmakta til styret bør ikkje gjevast for eit tidsrom lenger enn fram til neste ordinære møte i generalforsamlinga.

Likehandsaming av aksjonærar og transaksjonar med nærstående

Sogn Sparebank er oppteken av å utvikle eit gjensidig tillitsforhold til dei viktigaste interessegruppene våre. Det vert difor lagt vekt på stor openheit ovanfor interessentane i marknaden, både til dei som yter banken eigenkapital og finansiering, men òg til andre med relasjonar til banken. Alle eigenkapitalbevisegarane skal handsamast likt, og ha same høve til påverknad.

Eigenkapitalsbevisa til banken er sett i ein klasse, og skal vere fritt omsettelege. Einaste avgrensing er lovmessige krav som for tida fastset at erverv

av kvalifisert del av eigenkapitalbevisa, 10 % eller meir, krev samtykke frå Finanstilsynet.

For å ivareta interessene til eigarane med mindre andelar, er det i vedtektene ei stemmeavgrensing som inneber at ingen på møte for eigenkapitalbevisegarane kan avgje stemme for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utferda eigenkapitalbevis. Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevisegarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunngjevast.

Banken har retningslinjer som sikrar at styremedlemar og leiande tilsette melder frå til styret dersom dei direkte eller indirekte har ei vesentleg interesse i ein avtale som vert inngått av banken.

Styret skal klargjere banken sitt verdigrunnlag, og har i samsvar med dette utforma retningsliner for etikk- og samfunnsansvar. Banken skal ha retningsliner for korleis verksemda «integrerer med omverda» i verdiskapinga, her gjeld tilhøve knytt til menneskerettar, arbeidstakarrettar, det ytre miljø, jobbe mot korrupsjon, arbeidsmiljø og likestilling.

Generalforsamling

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølvstendig institusjon der styringsstrukturen og samansetninga av styringsorgana skil seg frå aksjeselskapet, jf. § 7 i aksjelova om kva for organ ein sparebank skal ha.

Generalforsamlinga er øvste organ i Sogn Sparebank, og er forankra i banken sine vedtekter kapittel 3. Generalforsamlinga skal ha 34 medlemmer med 18 varamedlemer. Generalforsamlinga er sett saman av fire grupper representantar. Tolv medlemmer og seks varamedlemer skal veljast av og blant sparebanken sine kundar, ni medlemmer og seks varamedlemer er valde av kommunane, seks medlemmer og tre varamedlemer er valde av dei tilsette, og sju medlemmer og tre varamedlemer er valde av eigenkapitalbevisegarane. Det er generalforsamlinga som fastset banken sine vedtekter, vel styremedlemer, vedtek årsrekneskapen og disponerer årsresultatet. Valnemndene i banken er vedtaksfesta i § 5-1 og § 5-2 i banken sine vedtekter. Styret sine medlemmar er ikkje ein del av valkomiteen. I forkant av generalforsamlinga er leiar for valnemnda til stades i styremøte, og valnemnda gjennomfører også individuelle samtalar med styremedlemane. Ei komplett liste over tillitsvalde i Generalforsamlinga er tilgjengeleg i årsmeldinga.

Banken sender innkalling til møte i generalforsamlinga seinast 21 dagar før møtet skal haldast. Styremedlemene og revisor vert òg kalla inn til møta, og innkallinga vert børsmeldt. Møta vert leia av leiar i generalforsamlinga, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevart i eigen protokoll.

Styret, samansetnad og uavhengigheit

Styret er forankra i § 4-1 i banken sine vedtekter, og er sett saman av 7 til 9 medlemmer med inntil 5 varamedlemer som skal veljast for 2 år av generalforsamlinga, likevel slik at eit tal medlemmer og varamedlemer valde av og blant dei tilsette er i samsvar med finansføretakslova. Eitt varamedlem vald av dei tilsette har møterett og talerett på styremøta, men ikkje stemmerett.

Eigenkapitalbevisegarane har 1 representant i styret og 1 varamedlem, innstilt på eigenkapitalbevisegarane sitt valmøte. Generalforsamlinga vel samla styre, styreleiar og nestleiar for to år. Kriterium for styret sine medlemmar er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet, uavhengigheit og at representanten er eigna for vervet. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategidrøfting knytt til mål, strategiar og gjennomføring, minst ein gong i året. Banken har utarbeidd ein eigen styreinstruks. Instruksen til adm. banksjef er godkjend av styre. Styret ser til at banken har god intern kontroll i samsvar med dei føresetnader som gjeld for verksemda, mellom anna banken sitt verdigrunnlag og etiske retningslinjer. Styret skal syte for at styremedlemer og leiande tilsette skal gjere selskapet kjend med vesentlege interesser dei måtte ha i saker som styret skal handsama.

Styret har ni til tolv faste møte i året. Styret skal

utarbeide risikoprofil for verksemda, i tillegg til at styret sikrar å handsame lovpålagde saker eller handsame saker som vedtektene/mandatet har krav om. Styret skal årleg evaluere mål, strategiar og risikoprofil, og gå gjennom banken sine viktigaste område og internkontroll. Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert.

Styret skal i eiga sak vurdere sitt eige arbeid og den samla kompetansen i styret. Godtgjersle til styremedlemene skal fremjast av valnemnda og godkjennast av generalforsamlinga. Styregodtgjersle vert elles vurdert mot styregodtgjersle hjå andre selskap, og justert etter dette. Finansføretaklova regulerer kva andre verv styremedleamar kan ta på seg i tillegg til styrevervet i banken. Det vert i årsmeldinga informert om alle godtgjersler til styremedlemene. Dersom det har vore gjeve godtgjersle utover vanleg styrehonorar, skal det spesifiserast. Fastsetting av godtgjersle til adm. banksjef skal gjerast av styret. Samla godtgjersle til adm. banksjef skal gå fram av årsmeldinga.

Revisjons- og risikoutval

Banken har etablert eige revisjons- og risikoutval som er forankra i § 4-2 i banken sine vedtekter, og skal veljast av og blant medlemane i styret. I 2021 har revisjons- og risikoutvalet vore samansett av 3 medlemmer. Revisjons- og risikoutvalet skal samla ha den kompetansen som ut i frå banken sin organisasjon og verksemd er nødvendig for å ivareta oppgåvene sine. Minst eitt av medlemane i revisjons- og risikoutvalet skal vere uavhengig av verksemda og ha kvalifikasjonar innan rekneskap

eller revisjon. Styremedlemar som er leiande tilsette, kan ikkje veljast til medlemmer av revisjons- og risikoutvalet.

Opggåvene til revisjons- og risikoutvalet går fram av vedtektene § 4-2.2:

- førebu styret si oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen
- overvake systema for internkontroll og risiko- styring, og banken sin internrevisjon om slik funksjon er etablert
- ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om slik funksjon er etablert
- vurdere og overvake revisor sin uavhengigheit jf. revisorlova kapittel 4, herunder særleg i kva grad andre tenester enn revisjon som er utlevert av revisor eller revisjonsselskapet utgjør ein trussel mot uavhengigheita.

17

Risikostyring og internkontroll

Ansvar for risk- og compliance i Sogn Sparebank vert handtert av to tilsette i banken, som også har andre oppgåver i tillegg. Banken har fokus på risiko- og kapitalstyring, og det er ein integrert del av styret sitt arbeid. Konsernet sin overordna risikoeksponering og risikoutvikling vert følgd opp gjennom periodiske risikorapportar til styret.

Banken si risiko- og kapitalstyring er knytt opp mot fire hovudområde:

- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga i banken, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risiko- profil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risiko- og kapitalstyring. Minst ein gong i året skal ICAAP-prosessen med risikoområda til banken vurderast og handsamast i styret. Dette arbeidet vert vidare lagt fram for revisor for gjennomgang. Adm. banksjef er ansvarleg for at banken si risiko- og kapitalstyring vert følgd opp etter rammer vedtekne av styret. Styret fastset risikoprofilen til banken, gjennom overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risiko- styring. Styret ser til at konsernet har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

På grunnlag av datamateriell produsert av Skandinavisk Data Center A/S, heretter kalla SDC og Eika Gruppen AS, utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Økonomiservice finansiell rapportering for Sogn Sparebank. Styret fører tilsyn med at rapporteringa skjer i samsvar med gjeldande lovgiving, rekneskapsstandarar, fastsette rekneskapsprinsipp og etter styret sine retningslinjer.

Sogn Sparebank har etablert ein policy for internkontroll som fastset målsetjingar, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet. Sogn Sparebank skal ha årleg gjennomgang av risiko og internkontroll.

Finansiell informasjon og kommunikasjon

Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til eigenkapitalbevisegarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken finansiell kalender som inneheld datoar for viktige hendingar som møte i generalforsamlinga, offentliggjering av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbytte. Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke eigne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med eigenkapitalbevis.

Overtaking

Sogn Sparebank er ein sjølvveigd institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Pr. 31.12.2021 eig eigenkapitalbevisegarane 13,96 % av eigenkapitalen i banken. Den resterande delen er sparebanken sitt fond. Ved kjøp av meir enn 10 % av eigenkapitalbevisa i banken, må kjøpar søke løyve frå Finanstilsynet. Ved oppkjøp frå banken si side vert det lagt vekt på å ivareta alle interessene på ein tilfredsstillande måte.

Ekstern revisor

Revisor skal årleg leggje fram for styret og revisjonsutvalet hovudtrekka i ein plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet. Revisor deltek i styremøte som handsamar årsrekneskapen. I møta skal revisor gå gjennom eventuelle vesentlege endringar i rekneskapsprinsippa til banken. Dessutan skal revisor vurdere vesentlege rekneskapsestimat, og alle vesentlege forhold der det har vore usemje mellom revisor og administrasjonen. Revisor skal minst ein gong i året gå gjennom internkontrollen i banken med styret og revisjonsutvalet, identifisere svakheiter og kome med forslag til forbetringar.

Styret og revisor skal ha minst eitt møte i året utan at adm. banksjef eller andre frå den daglege leiinga er til stades. Revisjonsutvalet skal godkjenne bruk av revisor til andre tenester enn revisjon utover det som kjem fram i den årlege revisjonsplanen. Revisjonsplanen vert lagt fram for styret og der kjem det fram kva som er revisjonsarbeid og kva som er anna arbeid. I ordinær generalforsamling skal styret orientere om godtgjersla til revisor, fordelt på revisjon og andre tenester.

Utbytepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen. Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte,

resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Verksemda

Sogn Sparebank er ein sjølvstendig, børsnotert lokalbank med eigenkapitalbevis. Banken tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Marknaden for Sogn Sparebank innanfor bedriftsmarknaden er små og mellomstore verksemdar i Sogn. Innanfor personmarknaden skal banken i utgangspunktet vere landsdekkande, med fokus på vekstområde og større byar, men Sogn skal vere det prioriterte marknadsområdet.

Banken er styrt frå Sogn og i kraft av samfunnsansvaret vårt gjev me tilbake til Sogn. Kvart år deler me ut ein del av overskotet i form av gåvemidlar til ålmennyttige tiltak, me sponsar organiserte aktivitetar for born og unge og me er ein stor bidragsytar for festivalar og arrangement i vårt område. Me kjenner lokalmarknaden vår og er ein nær medspelar for kundane våre, i tillegg til å tilby eit komplett produkt- og tenestespekter både for verksemdar og privatpersonar.

Sogn Sparebank er registrert og heimehøyrande i Noreg med forretningsadresse på Årdalstangen. Banken har postadresse Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen. Totalt har banken sju kontor på følgjande stader: Aurland, Lærdal, Vik, Sogndal, Årdalstangen, Øvre Årdal og Bergen.

Berekraft

2021 har vore eit år med mykje fokus på strategi, og berekraft har vore ein naturleg del diskusjonane og tematikken. Finansbransjen, Eika, kundane og banken er opptekne av dette. Eika Gruppen arbeider med berekraft i utviklinga av produkt, banken sine system og verktøy, kompetanseutvikling i Eika Skulen og med å sikre god miljøleiing og berekraftige val i eigne organisasjonar og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar. Banken har utarbeida eigen policy for berekraftig verksemd og samfunnsansvar.

Kompetanse på berekraft

Banken har stort fokus på at tilgjengeleg oppdateringsmaterieil gjennom Eika-skulen skal nyttast aktivt hjå alle tilsette. Dette gjeld også berekraft. Alle rådgjevarane har difor gjennomført Finaut sitt oppdateringstema om berekraft. I tillegg har alle tilsette gjennomført eit grunnleggjande kurs om berekraft i Eika Skulen. Enkelte deltok også på Eika si berekraftsveke i januar. Eika Gruppen vil arbeide vidare med kompetansetilbod innan berekraft til ulike roller i banken gjennom ein eigen fagplan for berekraft i 2022.

Som ei naturleg følgje av ny strategi for Sogn Sparebank, blir det utarbeida ein ny kompetanseplan, der berekraft vert eit sentralt element.

Det er venta at krava til risikovurdering, rutinar og rapportering på berekraftområdet vil bli skjerpa i åra framover, mellom anna gjennom innføring

av EUS, innføring og revidering av NFDR og auka vekt på berekraft i kapitalkravsregelverk og tilsynspraksis.

Påverknad gjennom rådgjeving og produkt

Banken skal møte kundane med respekt og venlegheit, og gjennom heilskapleg rådgjeving finne gode løysingar som tener både kunden og banken. Me kan bidra til meir berekraftig åtferd hjå kundane gjennom å formidle kunnskap om temaet og gje gode råd i dialogen med privat- og næringskundar. Banken kan også tilby berekraftige produkt til kundane.

I løpet av 2021 har vurdering av ESG-kriteria blitt innarbeidd som ein naturleg del av alle kredittsaker på næring. Dette er noko som vil ha vidare sterkt fokus i 2022.

Nesten alt av marknadsføringsmateriell i banken er digitalt, ofte i samarbeid med Eika. Marknadsføringa av våre tenester og produkt vert sakleg og korrekt framstilt, i samsvar med lover og reglar. Me deltek i Eika sin marknadspakke for annonsering, og på denne måten sikrar me også at personvernreglane vert oppfylt, at krav til finansiell informasjon er på plass og at det ikkje er villeiande informasjon.

Gjennom å tilby forsikring skapar me forutsigbarheit og tryggleik for kundane våre og tek i vare verdiane deira.

I 2021 har me utført vårt første grønne innlån.

Pr 31.12.21 hadde Sogn Sparebank finansiert grønne bustadprosjekt for 110 mill. kroner. Me tilbyr også grønne billån gjennom Eika.

Eika Kredittbank sine smålån vert tilbydde og marknadsført som produkt du kan nytte til oppussing og refinansiering. Berekraft er også å ta vare på det du har, fornye og gje det eit lengre liv, heller enn å kaste og kjøpe nytt.

Samfunnsansvaret gjeld ikkje berre i lokalmiljøet, men gjennom Eika Kapitalforvaltning sine spareprodukt blir banken sine kundar investorar i eit stort tal selskap i ulike sektorar og nasjonar. Eika Kapitalforvaltning sine retningslinjer gjer at spareprodukta som banken tilbyr via Eika, oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, berekraft, etikk og openheit.

Eigen drift og leverandørar

God styring i eigen drift er viktig for å avgrense banken sitt klimaavtrykk og anna negativ påverknad. Banken er per i dag ikkje miljøsertifisert, men det er vedteke som eige mål og tiltak i ny strategi å gjennomføre innan 2022.

Kontorstrukturen vår er desentralisert med store avstandar. Me tek difor sikte på endå fleire digitale møte, både internt i organisasjonen og ut mot kundar. Reiseaktiviteten vår er meir komprimert enn før, og når me er på farten prøvar me å samkøyre mest mogeleg og nytte elbilen til banken.

Tradisjonelt sett har banken drive si verksemd i store signalbygg i bygdene. Med åra har

arbeidsmetodikken og arealbehovet endra seg, og banken eig i dag ein del bygg med store forbedringspotensiale når det gjeld standard og miljøeffektivitet. Difor har me sett i gang eit viktig arbeid for å løfte bygga inn i framtida, auke arealeffektiviteten, trivselen til dei tilsette og skape gode møteplassar for kundane. Eit døme på dette er at bankbygget i Lærdal no vert ombygd for å huse politiet i den eine etasjen, medan banken skal ha eit mindre areal enn før i første etasje.

Banken kjøper inn ein del varer i løpet av eit år, det kan vere både tenester og reine produkt. Banken sine leverandørar skal vere opptekne av samfunnsansvar. Barnearbeid er uakseptabelt og det er viktig at leverandørane opptrer redeleg og ordentleg.

Ved kjøp av tenester etterstrevar me å nytte lokal arbeidskraft og lokale firma. Me er også bevisste på at fysiske produkt som me gjev ut til kundane er gjenbrukbare og at plastmengda er avgrensa. Eika Alliansen bidreg også til at me kan samkøyre ein del leveransar på kontorutstyr og sikre felles serviceavtalar.

Anti-kvitvask og datatryggleik

Arbeidet med AHV krev stadig meir av banken, og det må vere ein naturleg del av arbeidskvardagen vår. I løpet av 2021 har banken revidert og tilpassa rutinar og policyar til våre behov. Opplæring er ein viktig del av arbeidet med AHV, der alle i banken, frå den enkelte rådgjevar til styremedlemar, skal ha kunnskap om AHV ut frå den rolla dei har. Dette er eit område med sterkt fokus frå leiinga.

Banken skal bekjempe økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av anti-kvitvaskområdet, mistenkelege transaksjonar og mogelege svindelsaker. For at banken ikkje skal bli brukt som eit verkemiddel til kvitvasking, finansiering av terror eller dødelege våpen, gjennomfører banken ei rekkje tiltak. Bankens sine rutinar og retningsliner baserer seg på kvitvaskingsloven, med tilhøyrande forskrift og rundskriv frå Finanstilsynet. Våre hovudoppgåver rundt dette er å gjennomføre risikovurderingar, gjennomføre kundekontroll, undersøkje mistenkelege transaksjonar og kundar, samt rapportere mistenkelege transaksjonar til Økokrim.

Banken skal ikkje investere i selskap eller gje kreditt til kundar som organiserer si verksemd i sokalla skatteparadis eller som ikkje rapporterer si verksemd i eit kvart land dei opererer i. Vidare er det forventa at banken sine kundar er opne om sine eigarstrukturar, at dei organiserer si verksemd på ein slik måte at dei gjenspeglar reell produksjon/verdiskaping, og ikkje utnyttar smutthol i lovverket for å unngå skattlegging ved bruk av skatteparadis.

Korrupsjon vil seie å bestikke eller ta imot bestikkselsar i form av pengar, gåver eller tenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Det gjeld både internt i organisasjonen, hjå banken sine kundar, i selskap banken investerer i, hjå våre fondsleverandørar og hjå leverandørar til banken sine egne innkjøp.

Likestilling, mangfald og kunnskapsutvikling

Likestilling og diskriminering er særleg nemnt i banken sin policy for berekraftig verksemd og samfunnsansvar. Moglegheitene skal vere like, uavhengig av alder, etnisitet, nasjonalt opphav, avstamming, hudfarge, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Banken godtek ikkje nokon form for verbal, psykisk, fysisk eller seksuell trakassering. Kvinner og menn skal ha like moglegheiter for å kvalifisere seg til alle typar oppgåver, og karrieremoglegheitene skal vere dei same. Banken har nulltoleranse for diskriminering og har fokus på at kompetanse skal vere toneangivande.

I byrjinga av 2022 signerte banken, ved banksjef, på Kvinner i finans charter. Dette er ein organisasjon eigd av finansnæringa, der målet er å auke kvinneandelen i leiande posisjonar i finansnæringa i Noreg. Ved å signere charteret pliktar banken følgjande:

- setje interne mål for kjønnsbalanse på leiarnivå og i ansvarsrollar
- ha ein person på leiarnivå med dedikert ansvar for å følgje opp arbeidet
- publisere årleg status og framgang mot måla som er sett
- ha ein ambisjon om å linke godtgjeringar til leiingar opp mot måloppnåing.

For Sogn Sparebank er det kompetansen som er det avgjerande, og ikkje kva kjønn ein har. Likevel vil leiinga oppmuntre og legge til rette for at fleire kvinner rekk opp handa og tek ansvar.

Det er viktig for banken med god kjønnsdeling, aldersfordeling og mangfald i organisasjonen. Fordelen med å ha folk i ulike aldrar og livssituasjon, er at me speglar kundane, samt at det er enklare for banken å tilpasse seg den enkelte sin livssituasjon. Her ligg me godt an. Me har 50/50 kjønnsfordeling, og variasjon i alder heilt frå 23 til 64 år.

Banken si evne til å spele ein relevant rolle i lokalsamfunnet, vert betre når samansetninga i vedtaksorgan speglar samfunnet banken er til for. Leiinga i banken har i 2021 bestått av 2 kvinner og 4 menn, medan 2 av 3 teamleiarar er kvinner.

Banken har gode ordningar for kompetanseheving og utvikling av den enkelte, gjennom banken sin bedriftsavtale utarbeida i samarbeid med dei tillitsvalde. Dette er også nedfelt i strategien. Her er det like moglegheiter for alle tilsette. Det er ein ressurs å ha folk som ynskjer å heve eigen kompetanse, som igjen gagnar kundar og lokalsamfunn. Me har hatt fokus på å informere og forklare kva moglegheiter som finst for dei tilsette i banken, og det har resultert i at fleire enn tidlegare har teke det i bruk.

Arbeidsmiljø og personale

Til saman er det utført 34,6 årsverk i 2021, fordelt på 36 tilsette. Det er tilsett 5 nye medarbeidarar i året som har gått. Det er etablert internkontrollsystem for helse, miljø og sikkerheit.

Banken har ein desentralisert struktur, med nokså store avstandar mellom kontora. Digitale kommunikasjonsverktøy er difor avgjerande for ein god og effektiv arbeidskvardag, og blir flittig nytta internt i organisasjonen, men også ut mot kundar og samarbeidspartnarar. Banken legg i tillegg til rette for sosiale samlingar for tilsette i banken, noko som har stor verdi for å bli godt kjende og for arbeidsmiljøet. Til trass for pandemien, har banken lukkast i å arrangere fleire samlingar fylt med aktivitet, aktuelt fagleg påfyll og sosialt samvær, og dette vil også prioriterast framover. Styret er opptekne av eit godt arbeidsmiljø, og leiinga i banken vil halde fram med å prioritere dette arbeidet. Medverknad er ein føresetnad for eit godt arbeidsmiljø og kvar og ein av medarbeidarane har ansvar for å bidra til trivsel både for seg sjølv og andre.

Sjukefråværet var på 5,79 % i 2021, mot 3,71 % året før. Det er ikkje rapportert om skadar eller ulukker i samband med arbeidet. Det er teikna ansvarsforsikring for medlemmane i banken sitt styret og dagleg leiar i høve deira ansvar ovanfor føretaket og tredjepartar Forsikringa er teikna i Lockton Companies AS. Forsikringsdekninga gjeld for styret- og leiaransvar, profesjonsansvarsforsikring for finans og kriminalitetsforsikring.



Gåvefondet

Sogn Sparebank er oppteken av å vere ein medspelar i og for lokalmiljøet. Me er ein bank som er styrt frå Sogn, og det er viktig for oss å gje tilbake til Sogn. Totalt 2,6 mill. kroner blei satt av til gåver i 2021. Fordelingsnøkkelen på gåvene er jf. kapittel § 6-1 i vedtektene til banken.

I 2021 vedtok styret nye retningslinjer for gåvefondet. Der er allmennyttige føremål definert som prosjekt eller tiltak som kjem flest mogeleg til gode, i dei områda Sogn Sparebank er til stades i. Gåvemidlane skal skape verdiar og hjelpe lag og organisasjonar til å gjennomføre idear og tiltak som kjem flest mogleg til gode. Prosjekt der berekraft, folkehelse eller barn og unge er i fokus, vil få særleg merksemd.

Det blir ikkje gjeve gåvemidlar til ordinær drift eller kommersiell verksemd. Det blir heller ikkje gjeve gåver til religiøse og partipolitiske tiltak, offentlege kjerneoppgåver, forskning som ligg utanfor føremålet som angår banken si verksemd, naudhjelp eller bistand.

Alle lag og organisasjonar kan søkje om midlar frå gåvefondet, samt andre allmennyttige føretak/prosjekt i Sogn som er registrert med organisasjonsnummer. Banken har ein hovudfrist per år, men kan også handsama og tildele gåver gjennom året. Alle som får midlar må levere ein evalueringsrapport med rekneskap, og banken

kan krevje midlane tilbake dersom dette ikkje vert oppfylt.

Eit nytt element i retningslinjene er at ei gåvegruppe, sett saman av tilsette i banken på tvers av lokasjon, fagfelt og interesseområde, skal handsame søknadane. Leiar for Marknad og kommunikasjon leiar arbeidet og har ansvar for framdrift og resultat. Målsetjinga er at vurderingane på kven som får gåver skal vere mest mogeleg basert på at banken kjenner mottakarane og kva organisasjonen eller prosjektet står for. Leiar legg fram gåvegruppa si innstilling for styret i banken, som gjer det endelege vedtaket. Gåvegruppa disponerer i samråd med banksjef resterande gåvepott etter hovudtildeling, og kan gjere vedtak på tildelingar opp til ein viss sum. Styret vert orientert om vedtaket. Generalforsamlinga i banken vedtek kvart år totalsum gåvemidlar, etter tilråding frå styret.

I 2021 delte banken etter søknad ut 1,8 mill. kroner i gåvemidlar. Gåvemidlar som ikkje er utdelt, er øymerka seinare gåvetidelingar. Grunna koronapandemien har mange prosjekt og samlingar for frivillige lag og organisasjonar stått på vent, og det er forventet ein auke i søknadar og aktivitet i 2022. Det er generelt stor variasjon i både føremål, budsjett og søknadssum. Minste sum er 3 000 kroner, og største sum er 200 000 kroner.

I 2021 har følgjande lag og organisasjonar fått tidelt gåver frå Sogn Sparebank:

- Arnafjord skyttarlag
- Arnafjord Ungdomslag
- Aurland Idrettslag
- Aurland Røde Kors
- Aurland Røde Kors Omsorg
- Aurland Skyttarlag
- Aurland Songlag
- Aurland spelemannslag
- Aurland Trekkspelklubb
- Bakka Grendalag
- Creative Connections Norway
- Elevar ved arbeidslivsfag ved Årdalstangen skule
- Farnes Ungdomslag
- Feios Bedehusforening
- Feios Ungdomslag
- Flåm Samfunnshus
- Fresvik Helselag
- Gamleskolen i Vassbygdi
- Hesjastauren 4h
- HFL Luster, Sogndal og Vik
- Hugin Musikkforum
- IL Jotun Ski
- Indre Sogn Kystlag
- Indre Sogn Veteranbuslag
- Leikanger Skyttarlag
- LHL Årdal
- Ljom Ungdomslag
- Lundene Vel
- Lærdal Brukthjørna
- Lærdal golfklubb
- Musikalveka Årdal
- Musikken venner
- Norsk Folkehjelp Årdal
- Norsk Gamlostlag
- Norum Skyttarlag
- Rygg og bakkane vel
- Stiftelsen MS Arnafjord
- Syril, undergruppe syril fotball
- Vener av Flåmsdalen
- Vik IL
- Vik jakt og fiskelag
- Vik kvinne og familielag
- Vik Songlag
- Vik Turlag
- Årdal E-sport
- Årdal grovskyklarlag

Standardisering 2.0

Teknologi er ein stadig meir avgjerande føresetnad for konkurranseevna til bankane. I desember 2020 vedtok banken, saman med dei andre Eika-bankane, å byte kjernebankleverandør frå Skandinavisk Data Center (SDC) til TietoEVERY. Dette skal styrke banken si langsiktige konkurransekraft gjennom betydeleg kostnadseffektivisering, styrka innovasjons- og utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet.

Byte av kjernebankleverandør vil for Sogn Sparebank skje i Q3 2023. Banken har sett prosjektorganisasjon og byrja arbeidet mot konverteringsprosjektet. Det har vore jobba godt med prosjektet i heile alliansen, med fin framdrift gjennom året og inn i 2022, og det er etablert robuste planar for vidare arbeid.

Berekningar indikerer at den økonomiske kostnaden ved kjernebyte er i tråd med dei opphavlege anslaga. Samanlikna med opphavleg estimat er usikkerheita knytt til delelementa betydeleg redusert gjennom året, i takt med at avtalar er inngått og andre uavklarte punkt er avklara.

Banken eig per 31.12.2021 4489 andelar i SDC A/S til ein bokført verdi av 2,3 mill. kroner. Ved oppseiing av avtalane med SDC fører det til ei salsplikt på aksjane. Ein endeleg avtale knytt til avhending av aksjar er i skrivande stund ikkje klar, men det ligg ikkje an til nokon vesentleg reduksjon i verdi samanlikna med bokført verdi.

Avslutning

Styret vurderer at resultatrekneskapen og balansen med tilhøyrande notar gjev utfyllande og tilfredsstillande informasjon om verksemda i 2021 og banken si stilling ved årsskiftet. Etter styret si vurdering har det heller ikkje vore hendingar av vesentleg karakter for banken etter utgangen av rekneskapsåret 2021.

I samsvar med rekneskapslova stadfestar styret at føresetnaden om framleis drift er til stades.



Framtidsutsikter

Dei regulatoriske krava er i stadig endring og påverkar banken i stor grad. Dette vert stadig meir krevjande for mindre bankar. Endringar og tilpassingar skjer i eit høgt tempo, og banken må etterleve dette også framover.

Kompetanseutvikling i banken vil vere eit prioritert område. Det er viktig at me tilpassar oss komande krav frå styresmaktene, slik at me kan vere ein attraktiv arbeidsplass som utviklar banken for framtida.

Banken merkar stadig sterkare konkurranse frå ulike digitale aktørar. Sogn Sparebank har konkurransedyktige digitale løysingar. Me legg i tillegg vekt på lokal tilgjengelegheit og evna til å gi god personleg rådgjeving. Slik møter banken den aukande konkurransen, me er overtydd om at dette er tenester kundane vil ha og som me vil lukkast med.

Banken held fram arbeidet med å gje verdier tilbake til Sogn, og synleggjere denne verdien ovanfor kundane og lokalsamfunna.

Takk

Styret vil retta ein stor takk til alle tilsette som har lagt ned ein stor arbeidsinnsats i 2021.

Ein takk også til alle som har bidrege gjennom banken si generalforsamling og andre utval, og ikkje minst alle banken sine kundar og samarbeidspartnarar som støttar opp om Sogn Sparebank.

Årdalstangen 23. mars 2022



Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar



Arve Tokvam (s.)



Olav Vikøren (s.)



Anne Kauppi (s.)



Egon Mogens Moen (s.)



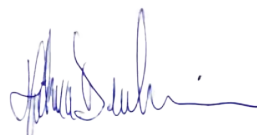
Anne Espeland (s.)



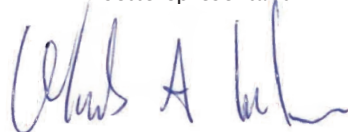
Sindre Wergeland (s.)



Marianne Sundal (s.)
Tilsetterepresentant



Hilmar Bruheim (s.)
Tilsetterepresentant



Mads Arnfinn Indrehus (s.)
Adm. banksjef



Resultat- og balanserekneskap 2021

Foto: Rigmor Øygarden

Resultatrekneskap

	Notar	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>					
Renteinntekter fra eigendelar vurdert til amortisert kost		139.994	155.460	140.221	155.466
Renteinntekter fra andre eigendelar		596	1.338	596	1.338
Rentekostnader og liknande kostnader		28.562	50.012	28.681	50.013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 19	112.029	106.787	112.137	106.792
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	Note 21	33.319	33.567	33.319	33.567
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	Note 21	3.703	3.813	3.703	3.813
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	Note 31	13.456	14.420	13.456	14.420
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 21	5.689	6.288	5.689	6.288
Resultatandel investering i tilknytt selskap		0	0	77	171
Andre driftsinntekter		2.666	2.630	3.542	7.458
Netto andre driftsinntekter		51.427	53.092	52.380	58.091
Løn og andre personalkostnader	Note 22	41.828	52.464	42.359	54.865
Andre driftskostnader	Note 24	46.562	45.989	46.885	47.394
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigendelar	Note 33	5.960	5.749	6.060	5.715
Sum driftskostnader før tap		94.350	104.202	95.304	107.974
Resultat før tap		69.105	55.676	69.212	56.908
Tap på utlåns engasjement og garantiar	Note 11	4.412	18.965	4.412	18.965
Resultat før skatt		64.693	36.711	64.800	37.943
Skattekostnad	Note 26	12.429	4.443	12.630	4.677
Resultat av ordinær drift etter skatt		52.264	32.268	52.170	33.267
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvida resultat	Note 28	6.735	-4.914	7.335	-4.914
Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet		6.735	-4.914	7.335	-4.914
Sum andre inntekter og kostnader		6.735	-4.914	7.335	-4.914
Totalresultat		58.999	27.354	59.505	28.352
Resultat andel per egenkapitalbevis		11,14	7,04	11,12	6,52
<i>Resultat etter skatt</i>					
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				51.965	33.072
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				206	194
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				59.299	28.158
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				206	194

Balanse

Balanse - Eigendelar

Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsern	
		2021	2020	2021	2020
Kontantar og fordringar på sentralbankar		87.987	81.571	87.987	81.571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		519.832	505.565	519.265	505.202
Utlån til kundar	Note 6-13	5.760.578	5.754.927	5.760.578	5.754.927
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 29-31	503.419	418.001	503.419	418.001
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 29-31	286.643	286.958	286.643	286.958
Investering i dotterselskap	Note 32	7.550	8.150	0	0
Investering i tilknytt selskap	Note 32	135	135	268	362
Varige driftsmidlar	Note 33	66.331	65.090	78.186	76.967
Overtekne og andre eigendelar	Note 35	13.536	14.250	13.827	15.637
Sum eigendelar		7.246.010	7.134.646	7.250.172	7.139.625

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Noter	2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjonar	Note 36	180.346	270.624	180.913	270.987
Innskot frå kundar	Note 37	5.440.001	5.389.377	5.432.455	5.374.212
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	Note 38	600.734	500.456	600.734	500.456
Betalbar skatt	Note 26	13.913	4.547	14.096	4.763
Utsett skatt	Note 26	2.482	2.694	2.762	2.817
Anna gjeld	Note 39	32.992	41.977	38.425	56.679
Sum gjeld		6.270.468	6.209.676	6.269.385	6.209.914
Eigenkapitalbeviskapital	Note 40	31.625	31.625	31.625	31.625
- Eigne eigenkapitalbevis		-673	-673	-673	-673
Overkursfond		32.812	32.812	32.812	32.812
Fondsobligasjon		40.000	40.000	40.000	40.000
Sum innskoten eigenkapital		103.764	103.764	103.764	103.764
Annan eigenkapital		833.922	790.086	836.549	793.014
Minoritet		0	0	4.230	4.024
Fond for urealiserte vinstar		37.855	31.120	36.244	28.909
Sum opptent eigenkapital		871.777	821.206	877.023	825.947
Sum eigenkapital		975.542	924.971	980.787	929.711
Sum gjeld og eigenkapital		7.246.010	7.134.646	7.250.172	7.139.625

Ardalstangen den 23. mars 2022

Kristine Grønner Ohnstad (s.) Arve Tokvam (s.)
Styreleiar

Anne Kauppi (s.) Egon Mogens Moen (s.)

Sindre Wergeland (s.) Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant

Hilmar Bruheim (s.) Olav Vikøren (s.)
Tilsettere representant

Anne Espeland (s.) Mads Arnfinn Indrehus (s.)
Adm. banksjef



Eigenkapitaloppstilling

Foto: Rigmor Øygarden

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2021

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital				Sum egenkapital	
	Eigenkapitalbevis	Eigne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinster		Minoritet
<i>Tal i tusen kroner</i>										
Eigenkapital 01.01.2020	31.625	-673	32.812	40.000	686.653	44.954	32.874	33.823	3.830	905.894
Resultat etter skatt					25.749	4.723	2.600		194	33.267
Verdiendring på finansielle eigendelar over andre inntekter og kostnader								-4.914		-4.914
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	25.749	4.723	2.600	-4.914	194	28.352
Utbetalt utbytte for 2019										
Utbetalt frå gåvefond								-2.496		-2.496
Renter på fondsobligasjon					-1.748	-291				-2.040
Eigenkapital 31.12.2020	31.625	-673	32.812	40.000	710.655	49.386	32.978	28.909	4.024	929.711
Eigenkapital 01.01.2021	31.625	-673	32.812	40.000	710.655	49.386	32.978	28.909	4.024	929.711
Resultat etter skatt					37.890	9.675	4.400		206	52.170
Verdiendring på finansielle eigendelar over andre inntekter og kostnader								7.335		7.335
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	37.890	9.675	4.400	7.335	206	59.505
Utbetalt utbytte for 2019 og 2020								-4.024		-4.024
Utbetalt frå gåvefond								-2.600		-2.600
Renter på fondsobligasjon					-1.552	-252				-1.804
Eigenkapital 31.12.2021	31.625	-673	32.812	40.000	746.992	54.785	34.778	36.244	4.230	980.787

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2021

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital				Sum egenkapital	
	Eigenkapitalbevis	Eigne egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjon	Sparebanken sitt fond	Utjamningsfond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinster		
<i>Tal i tusen kroner</i>										
Eigenkapital 01.01.2020	31.625	-673	32.812	40.000	685.127	44.352	32.874	36.034	0	902.152
Resultat etter skatt					25.060	4.608	2.600			32.268
Verdiendring på finansielle eigendelar over andre inntekter og kostnader								-4.914		-4.914
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	25.060	4.608	2.600	-4.914	0	27.354
Utbetalt utbytte for 2019										
Utbetalt frå gåvefond								-2.496		-2.496
Renter på fondsobligasjon					-1.748	-291				-2.039
Eigenkapital 31.12.2020	31.625	-673	32.812	40.000	708.441	48.669	32.978	31.120	0	924.971
Eigenkapital 01.01.2021	31.625	-673	32.812	40.000	708.441	48.669	32.978	31.120	0	924.971
Resultat etter skatt					38.189	9.675	4.400			52.264
Verdiendring på finansielle eigendelar over andre inntekter og kostnader								6.735		6.735
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	38.189	9.675	4.400	6.735	0	58.999
Utbetalt utbytte for 2019 og 2020								-4.024		-4.024
Utbetalt frå gåvefond								-2.600		-2.600
Renter på fondsobligasjon					-1.552	-252				-1.804
Eigenkapital 31.12.2021	31.625	-673	32.812	40.000	745.077	54.068	34.778	37.855	0	975.542

Framlegg til utbytte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga. Framlegg til utbytte er 5,50 NOK pr. Eigenkapitalbevis. Framlegg til gåveutdeling er 4,4 MNOK.

	2021	2020
Framlegg til utbytte	5,50	6,50



Kontaktstraumoppstilling

Kontantstrømoppstilling

	Morbank		Konsern	
<i>Tal i tusen kroner</i>	2021	2020	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av utlån til kunder	-10.063	-360.575	-10.063	-360.575
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	138.791	153.395	138.791	153.395
Overtakne eigendelar	-2.400	0	-2.400	0
Netto innbetaling av innskot frå kundar	50.499	268.546	50.499	268.546
Renteutbetalinger på innskot frå kundar	-20.975	-39.164	-20.958	-39.152
Endring utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar/gjeld til kredittinstitusjonar	0	-20.646	-610	-21.256
Renter på utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar/gjeld til kredittinstitusjonar	-253	-1.753	-277	-1.746
Netto sal/-kjøp av sertifikat og obligasjonar	25.178	13.163	25.178	13.163
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	596	1.338	596	1.338
Netto provisjonsinnbetalinger	29.616	29.753	29.616	29.753
Utbetaling ved kjøp av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	-109.326	-231.432	-109.326	-231.432
Innbetaling frå sal av aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet	352	156.571	352	156.571
Utbetalinger til drift	-84.239	-82.869	-83.643	-81.832
Betalt skatt	-4.440	-1.750	-4.623	-1.966
Utbetalte gaver av overskot	-2.600	-2.496	-2.600	-2.496
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	10.734	-117.916	10.530	-117.686
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Investering i varige driftsmidler	-7.200	-1.182	-7.200	-1.182
Innbetaling frå sal av varige driftsmidler	0	576	0	576
Investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-662	0	-662	0
Innbetaling frå sal av langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	8.311	8.722	8.311	8.722
Utbyte frå investeringar i langsiktige aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	13.456	14.420	13.456	14.420
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	13.905	22.536	13.905	22.536

	Morbank		Konsern	
<i>Tal i tusen kroner</i>	2021	2020	2021	2020
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	199.850	199.785	199.850	199.785
Tilbakebetaling av av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-99.572	-100.254	-99.572	-100.254
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-5.923	-7.030	-5.923	-7.030
Opptak av gjeld til kredittinstitusjonar	60.000	190.000	60.000	190.000
Tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjonar	-150.153	-100.000	-150.153	-100.000
Utbetaling knytt til leigeforpliktingar	-2.330	-2.632	-2.330	-2.632
Utbyte fondsobligasjon	-1.804	-2.039	-1.804	-2.039
Utbyte til eigenkapitalbeveigarane	-4.024	0	-4.024	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-3.956	177.830	-3.956	177.830
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	20.683	82.451	20.479	82.681
Likviditetsbeholdning 1.1	587.136	504.685	586.773	504.092
Likviditetsbeholdning 31.12	607.819	587.136	607.252	586.773
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	87.987	81.571	87.987	81.571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	519.832	505.565	519.265	505.202
Likviditetsbeholdning	607.819	587.136	607.252	586.773

Notar

Noteoversikt

1. Generell informasjon
2. Rekneskapsprinsipp
3. Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar
4. Kapitalstyring og kapitaldekning
5. Risikostyring
6. Kredittrisiko
7. Fordeling av utlån
8. Misleghaldne og tapsmerka engasjement
9. Forfalne og tapsutsette lån
10. Eksponeering av utlån
11. Nedskringingar og tap
12. Store engasjement
13. Sensitivitet
14. Likviditetsrisiko
15. Valutarisiko
16. Kursrisiko
17. Renterisiko i utlånsporteføljen
18. Renterisiko
19. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
20. Segmentinformasjon
21. Andre inntekter
22. Løn og andre personalkostnader
23. Godtgjersle til tillitsvalde og leiande tilsette
24. Andre driftskostnader
25. Transaksjonar med nærstående
26. Skattar
27. Kategoriar av finansielle instrument
28. Verkeleg verdi på finansielle instrument
29. Sertifikat og obligasjonar
30. Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
31. Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over utvida resultat
32. Datterselskap og tilknytt selskap
33. Varige driftsmidlar
34. Leigeavtalar
35. Andre eigendelar
36. Innlån frå kredittinstitusjonar
37. Innskot frå og gjeld til kundar
38. Verdipapirgjeld og kontantstraumar frå finansieringsaktivitetar
39. Anna gjeld og pensjonskostnader
40. Eigarandelskapital og eigarandelstruktur
41. Resultat og utbytte pr. egenkapitalbevis
42. Garantiar
43. Transaksjonar med nærstående partar
44. Hending etter balansedag

1. Generell informasjon

Rekneskapen gjeld for perioden 01.01.2021 til 31.12.2021. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapen vart vedteken av styret den 23. mars 2022 og av generalforsamlinga den 27. april 2022.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

2. Rekneskapsprinsipp nytta i 2021

Prinsipp for konsolidering og rekneskapsmessig handsaming av tilknytt selskap

I konsernrekneskapen for Sogn Sparebank inngår Sogn Sparebank (mor), Sogn Sparebank Egedomsmeistring AS (dotter), Sogn Sparebank Eigedom AS (dotter) og Sogn Forsikring AS (tilknytt selskap).

Konsolidering

Konsernrekneskapen er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Det er brukt einsarta rekneskapsprinsipp for selskap 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

Dotterselskap er alle einingar (inkludert strukturerte einingar) som konsernet har kontroll over. Kontroll over ei eining oppstår når konsernet er utsett for variabilitet i avkastinga frå eininga og har evna til å påverke denne avkastinga gjennom makta si over eininga. Dotterselskap blir konsolidert frå den dagen kontroll

oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphøyrer.

Ved oppkjøp av verksemd vert oppkjøpsmetoden nytta. Vederlaget som er ytt blir målt til verkeleg verdi av overførte eigendelar, pådregne forpliktingar og utsteda eigenkapitalinstrument. Inkludert i vederlaget er òg verkeleg verdi av alle eigendelar eller forpliktingar som følgje av avtale om vilkårsbundne vederlag. Identifiserbare eigendelar, gjeld og vilkårsbundne forpliktingar, blir rekneskapsført til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikkjekontrollerande eigarinteresser i det oppkjøpte føretaket blir målt frå gong til gong enten til verkeleg verdi, eller til sin del av nettoeigendelane til det overtekte føretaket.

Utgifter knytt til oppkjøp blir kostnadsført når dei kjem til.

Når oppkjøpet skjer i fleire trinn, skal eigardel frå tidlegare kjøp verdsetjast på nytt til verkeleg verdi på kontrolltidspunktet med resultatføring av verdiendringa.

Vilkårsbundne vederlag blir målt til verkeleg verdi på

oppkjøpstidspunktet. Etterfølgjande endringar i verkeleg verdi av det vilkårsbundne vederlaget skal i høve til IFRS 3 resultatførast, dersom vederlaget blir klassifisert som eigendel eller gjeld.

Det blir ikkje føreteke ny verdimåling av vilkårsbundne vederlag klassifisert som eigenkapital, og etterfølgjande oppgjer blir ført mot eigenkapitalen.

Konserninterne transaksjonar, uteståande krav og urealisert vinst mellom konsernselskap blir eliminert. Urealisert tap blir òg eliminert. Rapporterte tal frå dotterselskapa blir omarbeidd om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernet sine rekneskapsprinsipp.

Frå 2022 er det ikkje krav til konsernrekneskap, då dotterselskap ikkje får vesentleg betydning for resultat og balanse.

Tilknytt selskap

Tilknytt selskap er selskap der konsernet har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll. Betydeleg innflytelse ligg normalt føre der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettane. Investeringar

i tilknytte selskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden. Konsernet sin del av over- eller underskot i tilknytt selskap vert resultatført og blir lagt til balanseført verdi av investeringa. Konsernet sin del av utvida resultat i det tilknytte selskapet blir ført i utvida resultat i konsernet, og blir lagt til balanseført beløp. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle seinare nedskrivingar.

Samandrag av dei viktigaste rekneskapsprinsippa

Grunnlag for utarbeiding av årsrekneskapen

Rekneskapen for konsern og morbank er utarbeida i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsett av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2021.

Rekneskapen for konsern og morbank legg til grunn prinsippa i eit historisk kostrekneskap, med unntak av følgjande rekneskaps-postar: revaluering av tomtar, finansielle derivat, og finansielle eigendelar og forpliktingar vurdert til verkeleg verdi over resultatet.

Konsernrekneskapen er utarbeida etter einsarta rekneskapsprinsipp for like transaksjonar og hendingar under elles like forhold.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leiinga må utøve skjøn. Område som i høg grad inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapen, blir gjort greie for i note i årsrekneskapen. Rekneskapen er avlagt under føresetnad om framleis drift.

Konsernet har ikkje teke i bruk nye standardar og endringar

Segmentinformasjon

I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 7 og 37 for utlån og innskot. Morbanken rapporterer i segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Følgjeleg er resultat og balanse splitta i desse to segmenta, sjå note 20.

Inntekts- og kostnadsføring

Inntektsføring

Inntekter vert resultatført som kommentert nedanfor.

Sal av tenester

Sal av tenester vert resultatført i den perioden tenesta vert utført.

Renteinntekter

Renteinntekter blir inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette medfører løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløpet av forventa løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balansepostar vurdert til amortisert kost. For rentebærande balansepostar vurdert til verkeleg verdi over resultatet, blir den nominelle renta løpande inntektsført, medan verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. For engasjement med konstaterte tap blir det berre rekna renter av netto bokført verdi.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån er inkludert i linja for netto renteinntekter.

Gebyr og provisjonar

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt.

Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester. Resultatføringa skjer når tenestene er levert.

Inntekt frå utbyte

Utbyte frå investeringar blir resultatført på tidspunktet som utbytet er vedteke på generalforsamlinga. Utbyte på eigenkapitalinstrument klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat, blir ført over ordinært resultat når banken sin rett til utbyte er fastslått.

Leigeinntekter

Leigeinntekter blir inntektsført løpande, etter kvart som dei blir opptente.

Andre inntekter

IFRS 15

Frå 01.01.2018 implementerte banken «IFRS 15 Driftsinntekter frå kontraktar med kundar» som erstattar «IAS 18 Driftsinntekter» med unntak for kontraktar med kundar rekneskapsført etter reglane i IFRS 9.

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, blir inntektsført og oppført som tilgodehavande i banken sin balanse.

Valuta

Fordringar og gjeld i valuta er rekna om til NOK etter midtkursar frå Noregs Bank på balansedagen. Inntekter og kostnader i valuta er rekna om til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balanse-dagen vert resultatført.

Finansielle instrument – innrekning og frårekning

IFRS 9

Klassifisering av gjeldsinstrument på eigedelssida er bestemt av banken sin forretningsmodell for handtering av dei finansielle eigedelane og dei kontraktsfesta kontantstraumane. IFRS 9 angir to klassar: Amortisert kost og verkeleg verdi.

Finansielle instrument klassifisering

Ved førstegongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av dei følgjande kategoriane, avhengig av typen instrument og føremålet med investeringa:

Finansielle eigendelar klassifiserast i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat

Finansielle forplikingar klassifiserast som:

- Finansielle forplikingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle forplikingar målt til amortisert kost

Klassifisering og måling i høve til IFRS 9 krev at alle finansielle eigendelar som er pengekrav, blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta.

Måling til verkeleg verdi

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader, blir fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med tilvising til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane

representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, blir den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretekte marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, tilvising til løpande verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, diskontert kontantstraumberekening eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i verdsetjingsmodellar, blir slike nytta.

Analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om målinga av desse blir oppgitt i eigen note i samband med avlegging av årsrekneskapan.

Likviditetsporteføljen til banken er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida

resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsføremål.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene blir berekna etter instrumentet si effektive rente. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid.

Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, og eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive renta.

Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor klassifisert utlån som kan overførast til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Finansielle forplikningar vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Når tidshorizonten for den finansielle forplikninga sitt forfallstidspunkt er relativt kort, vert den nominelle renta nytta ved berekning av amortisert kost. I kategorien finansielle forplikningar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og forplikningar overfor kundar og renteberande forplikningar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling av finansielle garantiar

Utsteda finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring blir sett på som motteke vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utsteda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottekne vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførde amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.

Innlån og innskot frå og gjeld til kundar

Innlån vert rekneskapsført til verkeleg verdi når utbetaling av innlånet finn stad, med frådrag for transaksjonskostnader. I etterfølgjande periodar vert innlån rekneskapsført til amortisert kost utrekna ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte

lånebeløpet (fråtrekt transaksjonskostnader) og innløysingsverdien, vert resultatført over løpetida til innlånet.

Nedskriving av finansielle eigendelar

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarende 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kreditttrisiko for ein eigendel eller gruppe av eigendelar har auka vesentleg sidan førstegongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap skal renteinntekter innreknast basert

på bokført beløp etter justering for tapsavsetning. Eit kredittap har oppstått når kunden er rekna for å vere i mislighald, sjå skildring av sannsynlegheit for misleghald.

Nedskrivingsmodell i banken

Eika har utvikla eigne modellar for berekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap ved misleghald (LGD). Banken har vidare teke i bruk SDC si løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering av om eit engasjement har hatt vesentleg auke sidan første gongs innrekning. Forventa kredittap (ECL) vert berekna som $PD \times LGD \times EAD$, neddiskontert med opphavleg effektiv rente.

Definisjon av misleghald

Banken har frå og med 1.1.2021 tatt i bruk ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghalddefinisjonen i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det føl av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden dersom minst eit av dei følgjande kriteria er oppfylt:

- Kunden ha eit overtrekk som både overstig ein relativ- og

absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative gransa lik 1% av kunden si samla eksponering.

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforplikningar ovanfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald i samsvar med dei to første kriteria nemnd over.

Ny definisjon av misleghald medfører innføring av karenperiode som tilseier at kundane vert kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er ordna opp i. Karenperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forberencemarkering der tilhøyrande karenperiode er tolv månader.

Beskriving av sannsynlegheit for misleghald (PD) - PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåferd. Misleghald er

definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dagar samanhengande, i tillegg til andre kvalitative indikatorar som tilseier at engasjementet er misleghalde. Andre kvalitative indikatorar er til dømes svekka kredittverdigheit hjå kunden som medfører nedskrivning, endringar i kunden sine vilkår som følgje av betalingsproblem og banken antek at verdien av kontantstraumen blir svekka med eit ikkje uvesentleg beløp, banken antek det vil bli opna gjeldsforhandling, konkurs eller offentleg administrasjon hjå kunden, eller at banken av andre grunnar antek at forpliktinga ikkje vil bli oppfylt.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsynlegheit for misleghald for dei neste 12 månadar (PD). Personkundemodellen skil vidare på kundar med og utan bustadlån. Bedriftskundemodellen skil mellom eigedomsselskap, avgrensa personleg ansvar og uavgrensa personleg ansvar.

Betalingsåtferd krev seks månadar med historikk før ho får påverknad i modellen. Det betyr at nye kundar vil ha seks månadar med berre ekstern modell før intern modell blir nytta. Modellane blir årleg validert og rekallibrert ved behov. Ved endring av

modellen sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

Ved berekning av sannsynlegheit for misleghald over forventa levetid på engasjementet (PD-liv), blir det nytta ein migrasjonsbasert framskriving for å estimera forventa misleghald fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 månadar.

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i opphavleg PD ved førstegongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fanga opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement med opphavleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som:
 $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$
 og $PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement med opphavleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som:
 $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$
 eller $PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

Det har òg oppstått vesentleg auke i kredittrisiko når ein kunde har restansar over kr. 1.000 i meir enn 30 dagar og når ein kunde blir

innvilga avdragsfritak, betalingsforlenging eller andre lettelsar i samband med at kunden er i finansielle vanskar.

Berekning av tap ved misleghald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar for intervall av sikkerheitsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerleg jobba med utvikling av LGD-modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

- Kundar utan registrert trygd
- Kundar med trygd i bustad
- Kundar med trygd i anna enn bustad

Bedriftsmarknad

- Kundar utan registrert trygd
 - Kundar med registrert trygd
- Verdien av trygda er basert på estimert realisasjonsverdi.

LGD-tala frå Eika vurderer banken som eit betre grunnlag for nedskrivning i høve banken sine tidlegare nedskrivingsmodellar.

Eksposering ved misleghald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei

neste 12 månadane, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Forventa kredittap basert på forventningar til fremtida

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap.

Forventningar til framtida er teke omsyn til gjennom PD-prognosar for PM- og BM-porteføljen i tre scenario – basis (normal makro-økonomisk situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). PD-prognosane i dei enkelte scenarioa er utarbeida gjennom ei skjønsmessig ekspertvurdering leia av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det vert ikkje nytta makroøkonomiske parameter direkte i framtidsforventningane, dei er like fullt nytta som grunnlag til

vurdering av korleis dei er forventa å påverke framtidige PD-prognosar. Makroøkonomiske parameter i basis-scenariot baserer seg på IMF sine prognosar frå oktober 2021 med justeringar etter skjønsmessige vurderingar og generell makroøkonomisk utvikling fram mot utgangen av 2021. Nedsidescenariot tek utgangspunkt i Finanstilsynet sitt stress-scenario for perioden 2021-2024, med justeringar etter skjønsmessige vurderingar og generell makroøkonomisk utvikling fram mot utgangen av 2021.

Oppsidescenariot tek utgangspunkt i Eika sine egne fastsette prognosar der eksterne kjelder er nytta som vurderingsgrunnlag.

Scenarioa er gjeve følgjande sannsynlegheitsveking; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa vert det antekt at økonomien vender tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsette makrofaktorar for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

Tabellen viser fastsette makrofaktorar for forventingar til framtida for PM-porteføljen. Ein makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsette PD blir forventa å vere redusert med 10 %, både for 12 månaders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr ein makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsette PD vert auka med 10%.

Utlån og garantiar

Utlånsportefølje i bustadkredittselskap

Sogn Sparebank har ei portefølje av utlån som er plassert i bustadkredittselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Rekneskapsmessig handsaming av desse låna kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus.

1. Formidla lån

Når banken formidlar eit lån i EBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der EBK er einaste långivar og part. Det vert produsert nye lånedokument der det tydeleg går fram at EBK er långivar, og at rolla til banken er å vere ein lokal representant for EBK, mellom anna å vere kontakten mellom kunden og EBK. Banken har på denne måten ingen partsrolle i låneavtalen, og i det etablerte låneforholdet. Det aktuelle lånet er aldri ein eigendel i balansen til banken, og frårekning er soleis ikkje ei problemstilling for banken si rekneskapsføring.

2. Formidla lån som innfrir lån i banken

Banken formidlar eit nytt lån i EBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis enn lån

under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i banken sin balanse på vanleg måte.

3. Løpande lån som blir overført frå banken sin balanse til EBK

Dette er tilfelle der banken har eit løpande låneforhold med ein kunde, og overdrag (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I desse tilfella har banken vore part i ein låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som blir overdragen til EBK. Det blir i desse tilfella ikkje oppretta nye lånedokument, og EBK overtek banken sine rettar og plikter etter den gjeldande låneavtalen. Slike låneforhold kan gi grunnlag for ei nærare vurdering med omsyn til om lånet kan fråreknast.

Banken sin portefølje i EBK er sett saman av lån i kategori 1 og 2. Banken har ikkje lån i kategori 3.

Varige driftsmidlar

Forretningsbygningane sin anskaffingskost er dekomponert og blir avskriven. Anskaffingskost inkluderer kostnader som kan direkte førast tilbake til eigedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventa brukstid. Tomter er vurdert til revaluert verdi, basert på verddivurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn. Andre varige

driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffingskost, med frådrag for avskrivningar. Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførte verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil gå over til banken, og utgifta kan målast påliteleg. Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene blir pådregne. Ein auke i balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsført i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidlegare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterlegare nedregulering som følgje av revaluering vert resultatført. Kvart år blir differansen ført mellom avskrivningar basert på driftsmidla sin revaluerte verd, resultatførde avskrivningar, og avskrivningar basert på driftsmidla sin anskaffingskost til opptent eigenkapital. Tomter vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffingskost eller revaluert verdi, vert avskrive til restverdi over følgjande forventa utnyttbare levetid:

- Bygningar: 33 år
- Inventar: 10 år
- Tekniske installasjonar: 10 år

- Edb-utstyr m.m.: 5 år
- Kontormaskiner og liknande: 3–5 år

Driftsmidla si utnyttbare levetid og restverdi vert revurdert på kvar balansedag og vert endra dersom nødvendig. Når balanseført verdi på eit driftsmiddel er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp, vert verdien skriven ned til gjenvinnbart beløp. Vinst og tap ved avgang vert resultatført og utgjør forskjellen mellom salspris og balanseført verdi. Når revaluerte driftsmidlar vert selde vert revaluert beløp knytt til driftsmiddelet overført til opptent eigenkapital.

Finansielle leigeavtaler

IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtaler for begge partar i ein leigeavtale. Standarden krev at leigetakar innreknar eigedelar og plikter, for dei fleste leigeavtaler. Utleigar skal klassifisere leigeavtaler enten som operasjonelle eller finansielle, og rekneskapsføre dei to typene leigeavtaler ulikt. Konsernet har innrekna eigedelar og forpliktingar knytt til ein del leigeavtaler og registrert alle aktuelle leigeavtaler i eit eige system. Lengda på leigeavtalane er avgjerande for eigedeler og gjeld. Leigeforholda, som er tatt med, er husleigeavtaler og leasingavtale for ein bil. 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 2,0 % 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.

Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar

Varige driftsmidlar med udefinert utnyttbar levetid vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føre indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvare balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågaste nivået der

det er mogleg å skilja ut uavhengige kontantstraumar (kontant-genererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera tidlegare nedskrivningar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert.

Skatt

Betalbar skatt for perioden vert utrekna i samsvar med dei skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattestyresmaktene på balansedagen. Det er lovverket i dei land der banken opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for utrekninga av skattepliktig inntekt. Leiinga vurderer dei standpunkta som er hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er gjenstand for fortolking. Det vert teke avsetjingar til forventta skattebetalningar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdiar på eigendelar og gjeld.

Kontantar og kontant-ekvivalentar

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar, innskot i Noregs Bank samt utlån og fordringar på andre kredittinstitusjonar.

Pensjonskostnader og pensjonsplikter

Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette

Pensjonsforpliktingar

Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Pensjonsordninga er generelt finansiert gjennom innbetalningar til forsikringselskap basert på løna til dei tilsette og premiar vert kostnadsførte løpande over drift. Banken har følgjande pensjonsordning for alle tilsette i banken.

- Innskotsbasert ordning
- Fellesforetaks AFR- ordning

Adm. banksjef er medlem av ordinær innskotsbasert pensjonsavtale.

Bonusplanar

Banken har ikkje hatt bonusordning i 2021.

Avsetningar

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterer ein juridisk eller sjølvpålagt forplikting som følgje av tidlegare hendingar, det er sannsynlegheitsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjer i

form av ei overføring av økonomiske ressursar, og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av truverd. I tilfelle der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheita for at forpliktinga vil koma til oppgjer, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheita for oppgjer knytt til gruppa sine enkeltelement kan vere låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av forventta utbetalningar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringsssats før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.

Fondsobligasjon

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 obligasjonseigarane. I eit gitt tilfelle kan utstedar unnlate å betale ut rente. Fondsobligasjonane inngår i banken sin kjernekapital. Renta på fondsobligasjon vert handsama

som utbytte og vert presentert som reduksjon i sparebanken sitt fond og utjamningsfond.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillinga vert utarbeidd med utgangspunkt i kontantstrømar frå operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktivitetar etter den direkte metode. Kontantstrømar fra operasjonelle aktivitetar er derfinert som alle inn- og utbetalingar frå utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå kostnader knytta til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstrømar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt – investeringar i driftsmidlar og eigedomar. Kontantstrømar frå opptak og nedbetaling av ansvarleg lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likviditetsbeholdning omfattar kontantar, fordring på Norges Bank og innskot i andre kredittinstitusjonar.

3. Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusive forventningar om framtidige hendingar som er forventa å vere sannsynlege under noverande omstende. Banken forventar ingen endringar i nøkkelføresetnadene som vil føre til vesentlege endringar i bokførte verdier av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.

Rekneskapsestimata kan avvike frå resultatata som blir oppnådd, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avlegging av rekneskap. Estimater og prognosar som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi på eigendelar eller forpliktingar, er handsama nedanfor. Nedanfor er dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane som leiinga i banken legg til grunn ved avlegging av rekneskapan.

a) Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad er verdsett ved bruk

av verdsettingsteknikkar. Modellar som er nytta for å fastsette verkeleg verdi blir vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg vert observerbare data nytta, men på område som kredittisiko, volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i føresetnadene for desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå òg note 28 for sensitivitetsanalyse knytt til kursendringar nivå 3 verdsettjing.

b) Nedskrivning på utlån

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegner, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Banken går årleg gjennom næringslivsporteføljen. Store og risikoutsette

engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleg-haldne eller dersom dei har særskild dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert. For næringslivsengasjement blir òg marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og generelle marknadsforhold vurdert. Samla vurdering av desse forholda vert lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstrøm. Kontantstrømane blir estimert over ein periode som blir fastsett individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppa av kundar dersom det er likheitstrekk mellom kundane. Banken skriv ned for individuelle tap dersom det ligg føre ein objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av nedskrivninga er det hefta usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstrømar inkludert verdsettjing av sikkerheitsverdier. Beregning av nedskrivning blir gjort med bakgrunn i tre vektta scenario: Basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. Sjå note 1 og note 6-13 for detaljar.

4. Kapitalstyring og kapitaldekning

Tal i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Bokført egenkapital	975.542	924.971	994.797	946.680
- Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	-40.000	-40.000	-48.595	-49.490
- Avsatt utbytte	-4.400	-4.111	-4.400	-4.111
- Avsatt til gavetildeling	-3.479	-2.600	-3.479	-2.600
- Frådrag for forsvarlig verdsetting	-798	-713	-1.009	-1.023
- Frådrag for immaterielle eigendelar	0	0	-425	0
- Frådrag for investering i Vipps/Eika VBB	-13.416	-9.130	-13.600	-9.259
- Frådrag for vesentlige investeringar	0	0	-5.728	-5.428
- Frådrag for ikke vesentlige investeringar i finansiell sektor	-86.694	-96.986	0	-10.623
Rein kjernekapital	826.755	771.430	917.561	864.146
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	48.595	49.490
Frådrag i kjernekapital	0	0	0	-10
Sum kjernekapital	866.755	811.430	966.156	913.626
Tilleggskapital - ansvarlig lån			10.807	11.948
Frådrag i tilleggskapital				
Netto ansvarleg kapital	866.755	811.430	976.963	925.574

Eksponeringskategori (vekta verdi)	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Statar	0	0	0	73
Lokal regional styresmakt	49	450	17.041	17.601
Offentlege føretak	0	0	0	0
Institusjonar	42.464	40.445	69.435	74.190
Føretak	128.648	147.109	146.517	161.304
Massemarknad	0	0	40.151	41.510
Pantesikra eigedom	2.309.644	2.361.725	2.672.405	2.763.989
Forfalne engasjement	58.143	100.791	59.923	101.961
Høyrisiko	147.779	123.077	147.779	123.077
Obligasjonar med fortrinnsrett	5.530	7.546	13.705	17.041
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	60.415	59.629	60.415	59.629
Andelar verdipapirfond	87.253	75.115	89.199	77.127
Egenkapitalposisjonar	233.006	220.815	257.322	236.946
Andre engasjement	261.105	215.189	267.719	218.928
CVA-tillegg	0	0	22.783	28.409
Andre risikoeksponeringer	0	0	5.100	5.362
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	290.372	249.274	309.045	270.493
Sum berekningsgrunnlag	3.624.408	3.601.165	4.178.539	4.197.640
Rein kjernekapitaldekning %	22,81%	21,42%	21,96%	20,59%
Kjernekapitaldekning %	23,91%	22,53%	23,12%	21,77%
Kapitaldekning %	23,91%	22,53%	23,38%	22,05%
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	11,74%	11,28%	10,88%	10,33%

Konsolidering av samarbeidande grupper

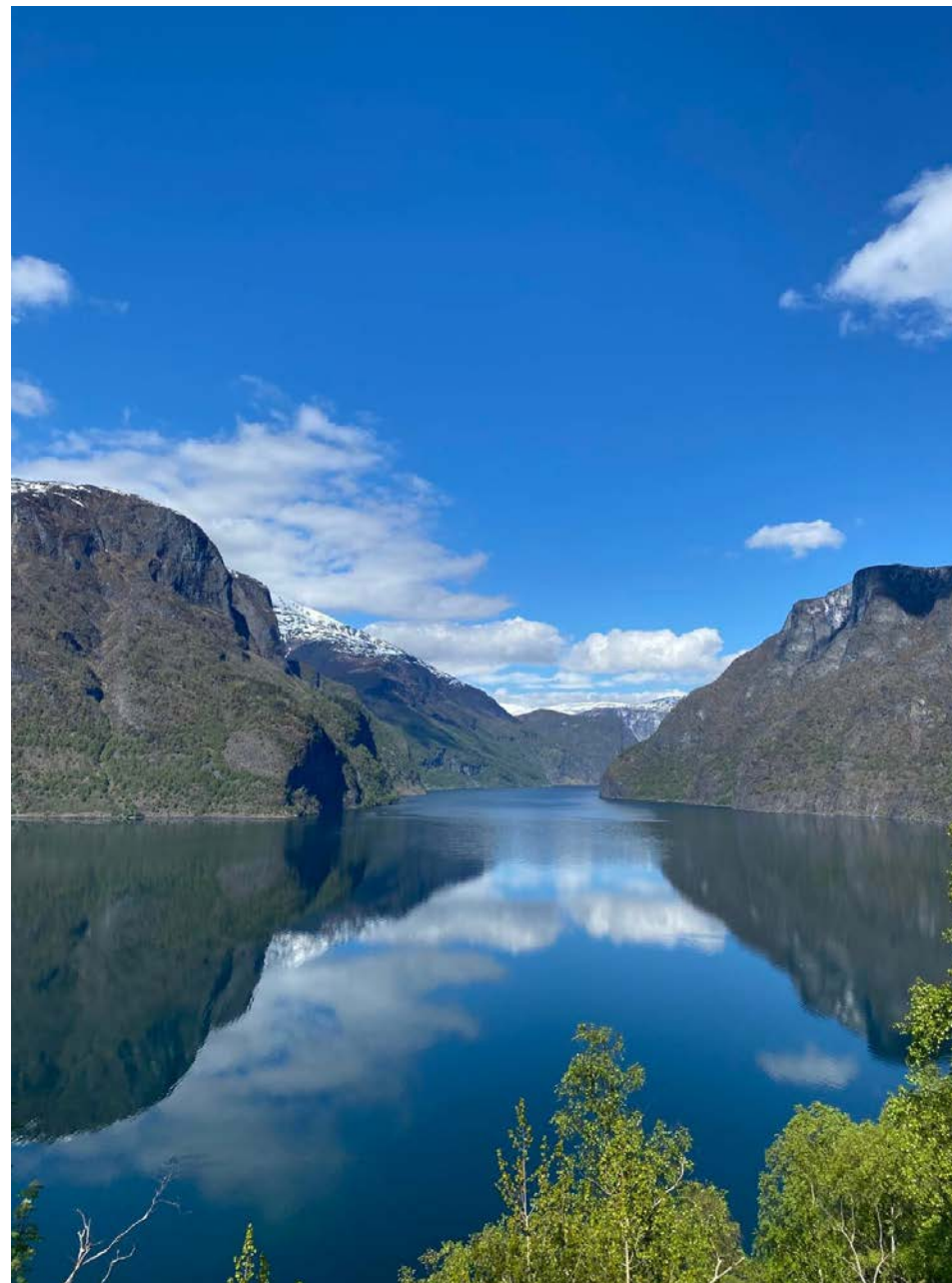
Banken har ein eigardel på 2,02 % i Eika Gruppen AS og på 1,14 % i Eika Boligkreditt AS.

Banken sine kapitalkrav

Banken har blitt underlagt eit Pilar 2-krav på 3,0 % som gjeld frå 30.06.2017. Banken har eit kapitalmål på 15,7 % på rein konsolidert kjernekapital. Banken sitt minstekrav til leverage ratio er på 5 % av eksponeringsbeløpet. Då banken har størst andel av eksponeringsbeløpet i det konsoliderte kravet til leverage ratio, blir kravet sett på konsolidert basis til 5 %. Dette er ei forenkling. Sett i samanheng med forventa finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå:

	2021
Fastsett styringsbuffer (dekkast av rein kjernekapital)	
Styringsbuffer	1,00 %
Kapitalmål Konsolidert (kapitalmål + Styringsbuffer)	
Rein Kjernekapitaldekning	16,70 %
Kjernekapitaldekning	18,20 %
Ansvarleg kapital	20,20 %

Sjå note 5 for meir informasjon.



5. Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje finansielle risikoar. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar, og å overvake at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring, og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, som retningslinjer for styring av risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risiko-områda, og det er vedteke ein eigen

finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vere meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffe tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

Adm. banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av adm. banksjef i samråd med andre medlemmar i banken si leiing. Ass. banksjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko vert styrt gjennom banken sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kreditthandbok med policyar, rutinar og administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynlegheit for misleghald, og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreffer.

Kredittrisikoen til banken er hovudsakeleg små enkeltrisikolar mot privat- og bedriftskundemarknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med banken sin risikovilje.

Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp.

Trygd

Verdien av deponert trygd skal vere tilstrekkeleg til å sikre engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentleg takst eller meklarvurdering der det er relevant.

Som trygd for banken si utlånsportefølje blir det hovudsakleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftslausøyre
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskott
- kausjon

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

Konsentrasjonsrisiko

Med omsyn til banken sin marknadsdel, er eksponeringa er spreidd geografisk, sjå note 7. For å sikre diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar, fylke og per kunde. Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar, sjå note 12 for talfesting av store engasjement.

Engasjementsstorleik

Eit engasjement er definert som kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkammer. Det utgjer banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 12 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsverksemd vert styrt av adm. banksjef.

Risikoklassifisering

Modellen

Sogn Sparebank nyttar ein sannsynlegheitsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kundar der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kundar med lån, kreditt eller garantiar blir risikoklassifisert. Risikoklassifiseringsmodellane er delt i to hovudmodellar – ein for personmarknad og ein for bedriftsmarknad.

Hovudmodellane er igjen delt i ulike undermodellar. Det vert òg gjort eit modellmessig skilje mellom eksisterande og nye kundar. Risikoklassifiseringsmodellen som banken nyttar bereknar sannsynlegheit for at kunden går i mislighald i løpet av dei neste 12 månadane.

Sogn Sparebank si risikoklassifisering

Sannsynlegheit for misleghald i prosent

Risikoklasse	Frå og med	Til
1	0,01	0,10
2	0,10	0,25
3	0,25	0,50
4	0,50	0,75
5	0,75	1,25
6	1,25	2,00
7	2,00	3,00
8	3,00	5,00
9	5,00	8,00
10	8,00	100,00
11	Misleghald	
12	Tapsutsett	

Risikoklasse 1 representerer lågast risiko og risikoklasse 12 høgst risiko. I risikoklasse 11 er alle kundar med misleghald over NOK 1.000 i 90 dagar gruppert. I risikoklasse 12 er alle kundar som banken har vurdert som tapsutsette gruppert.

Misleghaldne og tapsutsette engasjement

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følgje av at engasjement vert misleghalde, eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert vurdert som misleghalde når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90

dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekke inn innan 90 dagar etter at rammekreditten vart overtrekt. Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 9 for opplysningar om misleghaldne og tapsutsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisere seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

Nedskrivingar

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal

det avsettast for tap tilsvarende 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan førstegongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap, skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Kredittrisiko på verdipapir

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisiko profil. Det blir fortrinnsvis investert obligasjonar med fortrinnsrett, bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande.

Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp, og note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjere opp eiga gjeld ved forfall. Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponera innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA. Banken skal ikkje ha langsiktig trekkrett.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande.

Sjå årsmeldinga frå styret for skildring av banken si styring av risiko og note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risikoen for tap og vinst i marknadsparameter som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksje-produkt som er eksponert mot endra

marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjeprisar.

Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytande pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Priserisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje av spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handla om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne verdipapirbeholdningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsverdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrensa risikoen, og desse rammene blir gjennomgått minst ein gong i året.

Priserisiko

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stress-scenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Valutarisiko

Banken har valutarisiko knytt til kontantbeholdningar, depositums-konto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Sjå kapittel 7 punkt; finansiell risiko og note 15 i årsmeldinga, for ytterlegare informasjon.

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulike rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Desse er obligasjonar, utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gi auke eller reduksjon i banken sin rentenetto som følgje av det. Sjå note 18 for talfesting av sensitivitet ved 1 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt

til flytande rente. Renterisikoen blir kvartalsvis rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

Operasjonell risiko

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktsstruktur med vidare. Dette saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna formålstenlege forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisesituasjonar.

Kapitalforvaltning

Målet til banken vedkomande kapitalforvaltning er å sikre framleis drift for å gi eigenkapitalbevis-eigarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning, og oppretthalda ein optimal kapitalstruktur for å redusera kapitalkostnadane. På

denne måten kan banken gi utbytte på egenkapitalbevis og bidra til utvikling av lokalsamfunna banken er ein del av.

Gjennom lovverket, er banken underlagt eit regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring.

Sjølv om Sogn Sparebank prisar inn ein forventet tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekke uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikjustert kapital utrekna for alle risiko-område, og banken gjennomfører

stresstesting for å identifisere forhold som kan påverke risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikjustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for egenkapital for å driva verksemda på ein forsvarleg måte. Den risikjusterte kapitalen og lovmessige minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske egenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Kravet til LCR frå styresmaktene er 100 % pr, medan banken sin policy seier at banken skal ha ein LCR lik 110 %. Banken hadde LCR på 235 % per 31.12.21.

Den ansvarlege kapitalen består av rein kjernekapital og anna kjernekapital (hybridkapital).

Pr 31.12.21	Sogn Sparebank	Krav
Rein kjernekapital	22,81 %	15,70 %
Kjernekapital	23,91 %	19,20 %

Av resultatet som går til egenkapitalbevisegarane tek Sogn Sparebank sikte på at om lag 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbytte, og resten vert lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med omlag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet for tildelingar til allmenn-nyttige føremål.

Forretningsrisiko

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld og eigendelar vert endra på grunn av endringar i eksterne forhold som

marknadssituasjon eller reguleringar frå styresmaktene. Risikoen inkluderer òg omdømerisiko. Dette krev ei kontinuerleg vurdering av konkurransesituasjonen, banken sine produkt og endringar i banken sine rammevilkår.

Omdømerisiko

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme. Dette kan kome som ein følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

6. Kreditrisiko

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.640.675	13.495	0	4.654.170					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	539.505	215.985	0	755.490					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	71.239	252.770	0	324.009					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	53.986	53.986					
Sum brutto utlån	5.251.420	482.250	53.986	5.787.656					
Nedskrivningar	-7.826	-7.606	-11.646	-27.078					
Sum utlån til balanseført verdi	5.243.594	474.644	42.340	5.760.578					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					Personmarknad				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.270.265	13.495	0	4.283.760					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	265.045	125.814	0	390.859					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	38.247	139.681	0	177.928					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	20.304	20.304					
Sum brutto utlån	4.573.557	278.990	20.304	4.872.851					
Nedskrivningar	-2.344	-3.011	-6.954	-12.309					
Sum utlån til bokført verdi	4.571.213	275.979	13.351	4.860.542					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					Bedriftsmarknad				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	370.410	0	0	370.410					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	274.460	90.172	0	364.631					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	32.993	113.089	0	146.082					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	33.681	33.681					
Sum brutto utlån	677.863	203.261	33.681	914.805					
Nedskrivningar	-5.482	-4.595	-4.692	-14.769					
Sum utlån til bokført verdi	672.381	198.666	28.989	900.036					

Unyttede kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet					Unyttede kredittar og garantiar				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	419.035	0	0	419.035					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	70.355	30.009	0	100.364					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	9.658	13.261	0	22.918					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	1.765	1.765					
Sum ubenyttede kredittar og garantiar	499.047	43.270	1.765	544.082					
Nedskrivningar	-256	-231	-136	-623					
Netto ubenyttede kredittar og garantiar	498.791	43.039	1.629	543.459					

2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet					Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.717.558	17.553	0	4.735.110					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	472.316	155.518	0	627.833					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	105.686	242.486	0	348.172					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	84.814	84.814					
Sum brutto utlån	5.295.559	415.556	84.814	5.795.930					
Nedskrivningar	-7.858	-5.523	-27.622	-41.003					
Sum utlån til balanseført verdi	5.287.701	410.034	57.192	5.754.927					

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet					Bedriftsmarknad				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	404.697	11.636	0	416.333					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	216.445	69.149	0	285.594					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	63.234	143.834	0	207.068					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	60.098	60.098					
Sum brutto utlån	684.376	224.619	60.098	969.093					
Nedskrivningar	-5.874	-3.904	-20.429	-30.206					
Sum utlån til bokført verdi	678.503	220.715	39.669	938.886					

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet					Personmarknad				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4.312.861	5.917	0	4.318.778					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	255.870	86.369	0	342.239					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	42.452	98.652	0	141.104					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	24.717	24.717					
Sum brutto utlån	4.611.183	190.938	24.717	4.826.838					
Nedskrivningar	-1.986	-1.619	-7.192	-10.796					
Sum utlån til bokført verdi	4.609.197	189.319	17.526	4.816.042					

Unyttta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet					Unyttta kredittar og garantiar				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	379.371	150	0	379.521					
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	24.844	14.845	0	39.689					
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	7.839	21.861	0	29.700					
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	1.460	1.460					
Sum ubenyttede kreditter og garantier	412.054	36.856	1.460	450.371					
Nedskrivningar	-107	-323	0	-430					
Netto ubenyttede kreditter og garantier	411.948	36.533	1.460	449.941					

7. Fordeling av utlån

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Utlån fordelt på fordringstypar				
Kasse-, drifts- og brukskredittar	460.309	544.757	460.309	544.757
Byggelån	67.812	101.187	67.812	101.187
Nedbetalingslån	5.259.535	5.149.987	5.259.535	5.149.987
Brutto utlån og fordringar på kundar	5.787.656	5.795.930	5.787.656	5.795.930
Nedskrivningar steg 1	-7.826	-7.858	-7.826	-7.858
Nedskrivningar steg 2	-7.606	-5.523	-7.606	-5.523
Nedskrivningar steg 3	-11.646	-27.622	-11.646	-27.622
Netto utlån og fordringar på kundar	5.760.578	5.754.927	5.760.578	5.754.927
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	956.882	1.019.575	956.882	1.019.575
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	6.717.460	6.774.502	6.717.460	6.774.502
Brutto utlån fordelt på marknad				
Region Sogn	3.761.703	3.783.784	3.761.703	3.783.784
Landet elles	2.025.953	2.012.146	2.025.953	2.012.146
Sum	5.787.656	5.795.930	5.787.656	5.795.930

51

8. Misleghaldne og andre kredittforringa engasjement

2021	Brutto kredittforringa		Netto kredittforringa	
	Fordelt etter sektor/næring	engasjement	Nedskrivning steg 3	engasjement
Personmarknad		20.309	7.068	13.241
Jordbruk, skogbruk, fiske		0	0	0
Industri		202	223	-21
Bygg og anlegg		3.868	1.113	2.755
Varehandel		3.035	215	2.820
Handel, hotell, transport, tenester		21.532	2.735	18.797
Finansiering, eigedomsdrift		6.805	428	6.377
Offentleg forvaltning og andre		0	0	0
Sum		55.751	11.782	43.969

2020	Brutto kredittforringa		Netto kredittforringa	
	Fordelt etter sektor/næring	engasjement	Nedskrivning steg 3	engasjement
Personmarknad		24.717	7.193	17.524
Jordbruk, skogbruk, fiske		0	0	0
Industri		10.080	5.179	4.901
Bygg og anlegg		20.925	10.000	10.925
Handel, hotell, transport, tenester		25.984	4.250	21.734
Finansiering, eigedomsdrift		14.378	1.000	13.378
Offentleg forvaltning og andre		0	0	0
Sum		96.084	27.622	68.462

Kredittforringa engasjement	2021	2020
Brutto misleghaldne lån - over 90 dagar	18.986	50.715
Nedskrivning steg 3	-5.633	-21.172
Netto misleghaldne lån	13.353	29.543
Andre kredittforringa engasjement	36.765	34.101
Nedskrivning steg 3	-6.148	-6.450
Netto andre kredittforringa engasjement	30.617	27.651
Netto mislighaldne og andre kredittforringa engasjement	43.970	57.194

Banken har 7,9 mill. kroner i engasjement i steg 3, kor det ikkje er føreteke nedskrivning grunna verdien på sikkerheita. Tilsvarende tal for 2020 var 4,4 mill. kroner.

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.

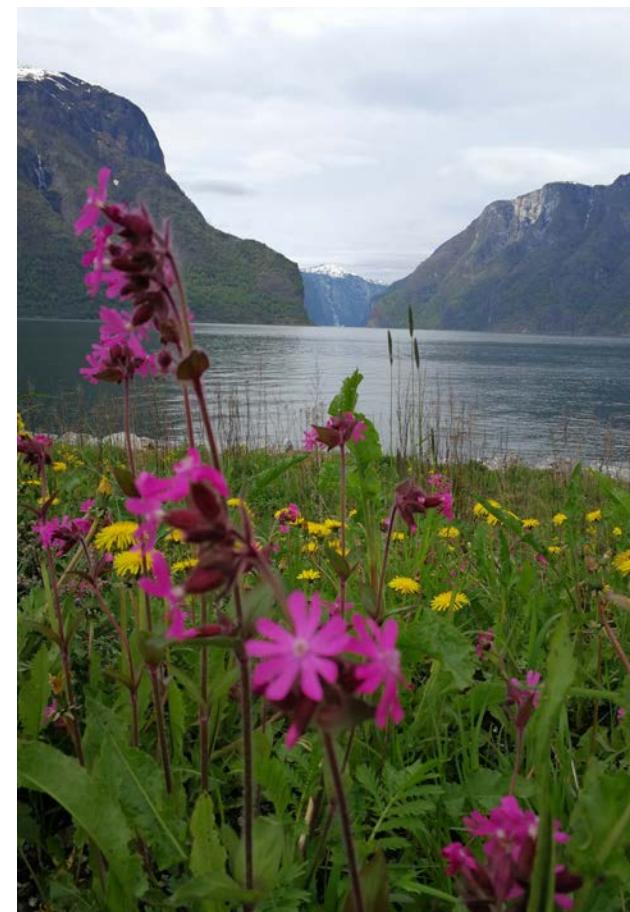
Engasjement med betalingslette	Brutto utlån		Unytta kreditter		Nedskrivning	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Betalingslette som ikkje er misleghaldt (steg 2)	79.686	87.897	43.295	1.771	1.581	1.367
Betalingslette som er misleghaldt (steg 3)	55.755	19.610	1.932	7	11.646	7.883
Sum betalingslette	135.441	107.507	45.228	1.778	13.227	9.250
<i>Herav personmarknad</i>	<i>46.109</i>	<i>21.831</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>7.745</i>	<i>1.212</i>
<i>Herav bedriftsmarknad</i>	<i>89.332</i>	<i>85.676</i>	<i>45.228</i>	<i>1.778</i>	<i>5.483</i>	<i>8.038</i>

9. Forfalte og tapsutsette lån

	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Andre kredittforringa lån	Trygd for forfalte lån	Trygd for andre kredittforringa lån
2021									
Privatmarknad	3.890	0	7.078	420	8.908	20.296	20.309	14.649	1
Bedriftsmarknad	6.330	109	0	1.456	1.124	9.019	33.677	3	28.059
Totalt	10.220	109	7.078	1.876	10.032	29.315	53.986	14.652	28.060
2020									
Privatmarknad	73.872	5.558	404	1.474	186	81.494	2.968	18.963	20.389
Bedriftsmarknad	112.143	0	20.665	7.613	19.863	160.284	31.133	14.100	41.322
Totalt	186.015	5.558	21.069	9.087	20.049	241.778	34.101	33.063	61.711

Brutto utlån fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	4.843.680	83,7 %	4.834.476	83,4 %
Utlån med pant i anna trygd	896.248	15,5 %	916.682	15,8 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	47.728	0,8 %	44.772	0,8 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Brutto utlån	5.787.656	100%	5.795.930	100%



10. Eksponering av utlån

2021	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttat trekkrettar	Garantiar	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Lønstakarar	4.872.850	-2.344	-3.011	-6.954	271.120	14.215	-13	-12	-114	5.145.737
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	98.562	-37	-6	0	13.459	526	-2	-9	0	112.493
Industri	74.506	-208	-446	-201	11.384	258	-4	-13	-22	85.255
Bygg og anlegg	161.583	-334	-1.189	-1.113	53.093	41.483	-203	-97	0	253.223
Handel, hotell, transport, tenester	181.700	-196	-183	-2.951	27.644	3.937	-5	-77	0	209.870
Finansiering, eigeidomsdrift	340.043	-4.162	-2.486	-428	87.853	4.938	-24	-20	0	425.714
Offentleg forvaltning og andre	58.411	-544	-285	0	10.728	3.442	-7	-2	0	71.744
Sum	5.787.656	-7.826	7.606	-11.646	475.281	68.800	-256	-231	-136	6.304.036

54

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttat trekkrettar	Garantiar	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Lønstakarar	4.826.838	-2.066	-1.654	-7.192	272.159	14.745	-13	-46		5.102.771
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	97.942	-35	-8	0	18.333	526	-7	0		116.750
Industri	37.227	-64	-549	-5.179	3.207	4.331	-1	-26		38.946
Bygg og anlegg	238.454	-1.084	-1.152	-10.000	32.824	30.649	-60	-175		289.455
Handel, hotell, transport, tenester	209.984	-2.896	-290	-5.250	27.934	6.873	-14	-33		236.308
Finansiering, eigeidomsdrift	305.475	-1.039	-1.761	0	25.792	4.408	-8	-38		332.828
Offentleg forvaltning og andre	80.011	-674	-108	0	4.593	3.995	-4	-4		87.810
Sum	5.795.930	-7.858	-5.523	-27.621	384.843	65.527	-107	-323	0	6.204.868

11. Nedskrivningar og tap

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlegheiter (PD) på innreknings-tidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynlegheit på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkretar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kreditt-tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Etter IFRS 9 er andre utlån til kundar er klassifisert til amortisert kost. Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapen.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	1.986	1.619	7.192	10.797
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	26	-571	0	-545
Overføringer til steg 2	-41	1.893	-267	1.585
Overføringer til steg 3	-0	-88	1.381	1.293
Nye finansielle eigendelar utsteda	29	4	2.037	2.069
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-134	-361	-475	-970
Konstaterte tap	0	0	-2.782	-2.782
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	243	189	-167	265
Andre justeringar	236	326	36	597
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	2.344	3.011	6.954	12.309

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2020	4.611.183	190.938	24.717	4.826.838
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	69.384	-69.384	0	0
Overføringer til steg 2	-159.327	160.635	-1.308	0
Overføringer til steg 3	-283	-7.289	7.573	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	1.206.165	46.905	0	1.253.070
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-1.153.567	-42.813	-7.896	-1.204.276
Konstaterte tap	0	0	-2.782	-2.782
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2021	4.573.555	278.990	20.304	4.872.850

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2020	5.872	3.905	20.430	30.206
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	67	-696	0	-629
Overføringer til steg 2	-123	1.537	0	1.415
Overføringer til steg 3	-0	-87	1.541	1.454
Nye finansielle eigendelar utsteda	39	12	774	825
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-294	-389	-0	-684
Konstaterte tap	0	0	-16.056	-16.056
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-378	-57	-3.001	-3.435
Andre justeringar	300	370	1.005	1.674
Nedskrivingar pr. 31.12.2021	5.482	4.595	4.693	14.769

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2020	684.376	224.619	60.099	969.094
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	52.753	-52.753	0	0
Overføringer til steg 2	-58.903	67.962	-9.059	0
Overføringer til steg 3	-566	-4.015	4.581	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	191.441	8.004	614	200.059
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-191.237	-40.557	-6.497	-238.291
Konstaterte tap	0	0	-16.056	-16.056
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre		0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2021	677.864	203.261	33.681	914.806

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	107	324	0	432
Overførningar:				
Overførningar til steg 1	19	-88	0	-68
Overførningar til steg 2	-27	76	0	48
Overførningar til steg 3	-0	-2	0	-2
Nye finansielle eigendelar utsteda	24	32	0	56
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-34	-121	0	-155
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-8	-28	136	99
Andre justeringar	175	39	0	213
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	256	231	136	623

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto nominelle engasjement pr. 31.12.2020	412.054	36.856	1.460	450.370
Overførningar:				0
Overførningar til steg 1	11.961	-11.961	0	0
Overførningar til steg 2	-20.358	20.358	0	0
Overførningar til steg 3	-933	-4	937	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	239.965	11.005	-4	250.966
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-143.641	-12.983	-628	-157.253
Brutto nominelle engasjement pr. 31.12.2021	499.047	43.270	1.765	544.083

Resultatførde tap på utlån, kredittar og garantiar	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-16.543	-4.154
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	2.117	7.461
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	18.838	15.658
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar	0	0
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	0	0
Tapskostnader i perioden	4.412	18.965

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	884	1.908	4.169	6.961
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	45	-599	0	-554
Overføringer til steg 2	-40	711	0	671
Overføringer til steg 3	-1	-463	4.303	3.839
Nye finansielle eigendelar utsteda	37	1	309	348
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-146	-257	-241	-644
Konstaterte tap				
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-246	150	21	-75
Andre justeringar	1.454	167	-1.369	252
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	1.986	1.619	7.192	10.797

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	4.307.541	200.942	29.315	4.537.798
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	84.804	-84.804	0	0
Overføringer til steg 2	-95.841	95.841	0	0
Overføringer til steg 3	-1.330	-17.075	18.404	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	1.308.185	21.822	4	1.330.011
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-992.176	-25.789	-23.007	-1.040.972
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre			0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	4.611.183	190.938	24.717	4.826.838

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	819	2.098	26.250	29.167
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	86	-576	0	-490
Overføringer til steg 2	-207	1.655	-3.458	-2.010
Overføringer til steg 3	0	-44	250	206
Nye finansielle eigendelar utsteda	57	145	5.702	5.904
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-152	-422	-12.806	-13.380
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-128	-153	4.492	4.210
Andre justeringar	5.397	1.202	1	6.600
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	5.872	3.905	20.430	30.206

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	667.407	151.584	95.058	914.049
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	54.852	-54.852	0	0
Overføringer til steg 2	-92.994	106.858	-13.864	0
Overføringer til steg 3	0	-2.684	2.684	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	161.097	25.670	0	186.767
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-105.985	-1.957	-23.780	-131.722
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre		0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	684.376	224.619	60.099	969.094

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	255	387	0	642
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	21	-206	0	-185
Overføringar til steg 2	-26	179	0	153
Overføringar til steg 3	0	-2	0	-2
Nye finansielle eigendelar utsteda	30	28	0	58
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-117	-123	0	-240
Andre justeringar	-57	61	0	4
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	107	324	0	430

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2019	453.646	46.820	2.887	503.353
Overføringar:				0
Overføringar til steg 1	10.846	-10.846	0	0
Overføringar til steg 2	-18.762	18.817	-55	0
Overføringar til steg 3	0	-17	17	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	56.128	438	0	56.566
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-89.804	-18.357	-1.389	-109.550
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019	412.054	36.856	1.460	450.369

Resultatførde tap på utlån, kredittar og garantiar	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-4.154	19.969
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	7.461	636
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	15.658	2.441
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivningar	0	1.324
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	0	-74
Tapskostnader i perioden	18.965	24.296

12. Store engasjement

Kredittengasjement i morbank

Pr. 31.12.2021 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 7,39 % (2020: 7,17 %) av brutto engasjement.

Banken har eit konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Dette utgjorde 9,44 % av ansvarleg kapital. I 2020 hadde banken ingen konsoliderte engasjement over 10 % av ansvarleg kapital, det største utgjorde 10,42 %.

	2021	2020
10 største kredittengasjement	468.167	447.988
Brutto engasjement	6.331.736	6.246.300
% brutto engasjement	7,39%	7,17%
Ansvarleg kapital	866.755	811.430
i % ansvarleg kapital	54,01%	55,21%
Største engasjement utgjør	9,44%	10,42%

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

Plassering i verdipapir

Banken har aksjeposten Aurland Ressursutvikling AS på 100 mill. kroner som utgjør 11,5 % av ansvarleg kapital.

13. Sensitivitet

Balanseførte nedskrivningar på utlån, kredittar og garantiar

	Bokført							
	nedskrivning	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.573	2.243	1.841	1.648	1.436	2.431	1.924	2.101
Steg 2	6.511	4.772	6.495	7.033	6.081	10.165	9.691	3.570

Skildring av scenario:

Faktisk nedskrivning

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen. Tilleggsnedskrivning i samband med covid-19 er ikkje med i scenario.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet skildrar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida".

Det betyr at senarioet beskriv ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Senarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraaktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar for steg 1 eitt års løpetid, og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følgje av en 10 % stigning i sannsynlegheita for default

scenarioet, viser effekten ved ein isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ein mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10 % fall i sannsynlegheita for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gi betydeleg tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtida der nedsidescenarioet er vekta 100 %

Scenarioet skildrar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei forventning til framtida berre basert på nedsidescenarioet.



14. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forplikningar. Det er i hovudsak tre tilhøve som har innverknad på likviditetsrisiko;

1. balansestruktur: banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lågt refinansieringsbehov.
2. likviditeten i marknaden: denne er vurdert til god.
3. kredittverdighet: kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken si rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikne seg med.

Likviditetseksponeering

2021	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Utan	
						løpetid	Totalt
Kontantar og fordringar på sentralbankar						87.987	87.987
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar				6.890		512.375	519.265
Utlån til kundar	30.532	85.717	258.284	848.221	4.505.594	32.229	5.760.578
Obligasjonar		5.010	5.012	45.274			55.296
Aksjar og andelar						735.034	735.034
Sum finansielle eigendelar	30.532	90.727	263.297	900.385	4.505.594	1.367.625	7.158.160
Gjeld til kredittinstitusjonar	150	377	121.048	60.999			182.574
Innskot frå og gjeld til kundar		645.321				4.787.134	5.432.455
Obligasjonsgjeld	555	1.235	204.750	407.140			613.680
Ikkje renteberande gjeld	13.078	17.067	14.096	7.214	3.829		55.283
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	20.084	52.724				475.281	548.089
Sum forplikningar	33.867	716.723	339.894	475.353	3.829	5.262.415	6.832.081

2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Utan	
						løpetid	Totalt
Kontantar og fordringar på sentralbankar						81.571	81.571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar				6.294		498.908	505.202
Utlån til kundar	36.695	77.626	318.253	1.019.657	4.302.696		5.754.927
Obligasjonar	2.003	3.012	20.076	55.382			80.473
Aksjar og andelar						624.848	624.848
Sum finansielle eigendelar	38.698	80.638	338.329	1.081.333	4.302.696	1.205.327	7.047.021
Gjeld til kredittinstitusjonar	44	50.509	101.479	120.500			272.532
Innskot frå og gjeld til kundar		727.749				4.646.463	5.374.212
Obligasjonsgjeld	133	557	103.480	430.955			535.125
Ikkje renteberande gjeld	21.287	25.220	4.763	7.903	5.086		64.259
Unyttta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	36.254	29.714				384.843	450.811
Sum forplikningar	57.718	833.749	209.722	559.358	5.086	5.031.306	6.696.939

15. Valutarisiko

Banken har ikkje lenger kontantbeholdning av reisevaluta. I tillegg har banken valutarisiko i samband med oppgjør vedkomande kjøp av datatenester til SDC og garantiar for kundar med valutalån. Banken har elles ingen aktiva- eller passivpostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2021.

Samla valutarisiko har banken berekna til 10,5 mill. kroner pr. 31.12.2021.

Sjå kapittel 7 punkt; finansiell risiko og note 5 i årsmeldinga, for ytterlegare informasjon.

64

16. Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kjem ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre.

17. Renterisiko i utlånsporteføljen

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har for tida 10 fastrentelån med samla volum 7,3 mill. kroner, det utgjør 0,2 % av brutto utlån til kundar.

18. Renterisiko

2021

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar/fordringar sentralbank	87.987						87.987
Utlån/fordringar på kredittinstitusjonar	519.265						519.265
Utlån til kundar			1.189	6.074		5.753.315	5.760.578
Obligasjonar/sertifikat		55.296					55.296
Aksjar						735.034	735.034
Andre eigendelar						92.012	92.012
Sum eigendelar	607.252	55.296	1.189	6.074	-	6.580.361	7.250.172
Gjeld til kredittinstitusjonar	120.144	60.202				567	180.913
Innskot frå kundar						5.432.455	5.432.455
Obligasjonsgjeld	200.458	400.276					600.734
Anna gjeld						55.283	55.283
Eigenkapital						980.787	980.787
Sum gjeld og eigenkapital	320.602	460.478	-	-	-	6.469.093	7.250.172
Netto renteeksponering i balansen	286.650	- 405.182	1.189	6.074	0		

2020

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar/ fordringar sentralbank	81.571						81.571
Utlån/ fordringar på kredittinstitusjonar	505.202						505.202
Utlån til kundar			3.643	4.055		5.747.229	5.754.927
Obligasjonar/ sertifikat	2.003	78.470					80.473
Aksjar						624.848	624.848
Andre eigendelar						92.604	92.604
Sum eigendelar	588.776	78.470	3.643	4.055	-	6.464.681	7.139.625
Gjeld til kredittinstitusjonar	60.044	210.943					270.987
Innskot frå kundar	2.075.304	3.298.908					5.374.212
Obligasjonsgjeld	200.133	300.323					500.456
Anna gjeld						64.259	64.259
Eigenkapital						929.711	929.711
Sum gjeld og eigenkapital	2.335.481	3.810.174	-	-	-	993.970	7.139.625
Netto renteeksponering i balansen	-1.746.705	-3.731.704	3.643	4.055	0		

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken si aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.



Renterisiko pr. 31.12.2021

Eigendelar	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
Utlån til kundar med flytande rente	5.753	0,12	(6,6)
Utlån til kundar med rentebinding	7	1,86	(0,1)
Renteberande verdipapir	377	0,13	(0,5)
Andre renteberande eigendelar	55	0,15	(0,1)
Gjeld			
Innskot med rentebinding	0	-	-
Flytande innskot	5.432	0,15	8,4
Verdipapirgjeld	782	0,13	1,0
Anna renteberande gjeld	40	0,13	0,1
Utanom balansen	0		
Renterisiko i derivat (aktivasikring)	0		-
Renterisiko i derivat (passivasikring)	0		-
Sum renterisiko			2,1

Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken føreta renteendringar for alle balansepostar samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årleg effekt på resultatrekneskapen på 2,1 mill. kroner.

19. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (amortisert kost)	1.430	2.071
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (amortisert kost)	138.791	153.377
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir (verkeleg verdi)	596	1.338
Andre renteinntekter	0	18
Sum renteinntekter og liknande inntekter	140.818	156.805
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	1.576	3.820
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	16.370	35.354
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir	6.130	7.030
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	0	0
Andre rentekostnader	4.605	3.810
Sum rentekostnader og liknande kostnader	28.681	50.013
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	112.137	106.792

20. Segmentinformasjon

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som blir følgde opp av næringsavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsmasjon.

RESULTAT	2021				2020			
	PM	Andre område			PM	Andre område		
		BM i morbank	Totalt			BM i morbank	Totalt	
Netto renteinntekter	83.110	23.678	5.241	112.029	79.221	22.570	4.996	106.787
Utbyte	0	0	13.456	13.456	1.351	0	13.070	14.421
Provisjonsinntekter m.v.	28.447	4.692	180	33.319	28.659	4.727	181	33.567
Provisjonskostnader m.v.	2.309	310	1.084	3.703	2.378	320	1.116	3.813
Netto vinst/tap på finansielle instrument	1.096	0	4.593	5.689	1.211	0	5.077	6.288
Andre driftsinntekter	2.665	0	1	2.666	2.628	0	1	2.630
Netto andre driftsinntekter	29.899	4.381	17.147	51.427	31.472	4.407	17.213	53.092
Løn og personalkostnader	26.429	4.862	10.537	41.828	33.150	6.098	13.217	52.464
Avskrivningar på driftsmidlar	5.589	162	229	5.979	4.376	127	1.247	5.749
Andre driftskostnader	31.921	3.229	11.392	46.542	31.542	3.191	11.256	45.989
Sum driftskostnader før tap på utlån	63.939	8.253	22.158	94.350	69.067	9.416	25.720	104.202
Tap på utlån	412	4.001	0	4.412	1.770	17.195	0	18.965
Driftsresultat før skatt	48.658	15.806	230	64.694	39.855	367	-3.510	36.711

BALANSETAL	PM	Andre område			PM	Andre område		
		BM i morbank	Totalt			BM i morbank	Totalt	
Utlån til og fordringar på kundar	4.860.541	900.037	0	5.760.578	4.816.040	938.888	0	5.754.927
Innskot frå kundar	3.835.627	1.604.374	0	5.440.001	3.665.559	1.723.818	0	5.389.377

21. Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	2021	2020
Garantiprovisjon	768	1.342
Betalingsformidling	8.640	8.845
Verdipapirteneste og forvaltning	2.362	1.489
Forsikringsprodukt	8.893	10.903
Provisjon Eika Boligkreditt AS	7.480	6.079
Andre provisjoner og gebyr	5.176	4.909
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	33.319	33.567

Provisjonskostnader	2021	2020
Nets kostnader	1.409	1.796
Formidlingsprovisjon	243	281
Verdipapirkostnader	1.352	1.579
Andre kostnader	699	157
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	3.703	3.813

Netto vinst/tap på finansielle instrument	2021	2020
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-176	-170
Netto vinst/tap på aksjer og andre verdipapir med variabel avkastning	5.337	5.771
Netto vinst/tap på valuta	528	687
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	5.689	6.288

22. Løn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Løn til tilsette	28.765	39.652	29.296	42.053
Honorar til styre og tillitsmenn	1.556	1.049	1.556	1.049
Pensjonar	3.124	3.898	3.124	3.898
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	6.222	6.539	6.222	6.539
Andre personalkostnader	2.161	1.326	2.161	1.326
Sum løn og andre personalkostnader	41.828	52.464	42.359	54.865
Tal årsverk	36,0	43,4	36,0	46,1
Lærling i morbank	0,0	1,0	0,0	1,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	36,0	40,2	37,0	43,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	293,0	462,0	293,0	462,0

Pensjon

Alle tilsette i banken har ei innskotsbasert pensjonsordning med maksimale satsar.

Banken si pensjonsordning vert handsama i samsvar med "Norsk Regnskapsstandard for Pensjonskostnader", og løpande premie vert kostnadsført.

Dei tilsette er med i "Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon". Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie.

Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Avsetjing til usikra pensjonsforplikting gjeld pensjonsforplikting til tidlegare banksjef.

23. Godtgjersle til tillitsvalde og leiande tilsette

Lån til nærstående partar

Tal i tusen kroner	2021	2020
Lån til styremedlemer og leiande tilsette		
Balanseført verdi 01. 01.	16.281	8.439
+ Lån gitt i løpet av året	1.650	0
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	313	556
+ Belasta renter	375	246
- Innbetalte renter	375	246
+/- Endring som følgje av endring i styret	1.188	8.398
= Balanseført verdi 31.12.	16.430	16.281

Lånevilkår til styreleiar og dagleg leiar

2021	Lånebeløp
Styret	
Namn:	
Kristine Grønner Ohnstad, Styreleiar	4.857
Arve Tokvam, nestleiar	1.000
Olav Vikøren, medlem (leiar RRU)	0
Anne Kauppi, medlem	3.271
Anne Espeland, medlem	0
Egon Mogens Moen, medlem	2.722
Sindre Wergeland, medlem	0
Leidulv Finden, medlem	1.350
Marianne Sundal	3.230
Sum	16.430

Leiging

Namn:	Lånebeløp
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	0
Gunnar Skahjem, ass.banksjef	0
Sum	0

Sum Generalforsamling	36.105
Sum utlån andre tilsette	70.011
Totalsum utlån	106.116

2021

Styret

Namn:	Lånebeløp
Kristine Grønner Ohnstad, Styreleiar	5.193
Arve Tokvam, nestleiar	1.000
Olav Vikøren, medlem (leiar RRU)	0
Siv Enerstvedt, medlem	4.445
Anne Espeland, medlem	0
Egon Mogens Moen, medlem	2.782
Håkon Seim Lysne, medlem	0
Leiduv Finden, medlem	0
Marianne Sundal	2.746
Sum	16.166

Leiing

Namn:	Lånebeløp
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	0
Gunnar Skahjem, ass.banksjef	115
Sum	115

Sum Generalforsamling	32.104
Sum utlån andre tilsette	81.229

Totalsum utlån	129.614
-----------------------	----------------

Godtgjersle til leiande tilsette

	2021	2020
Løn til adm. banksjef Mads Indrehus	1.518	1.508
Innbetalt pensjonspremie	192	182
Andre skattepliktige ytingar	457	455
Sum adm. banksjef	2.167	2.145
Løn til ass.banksjef Gunnar Skahjem	1.370	1.199
Innbetalt pensjonspremie	173	125
Andre skattepliktige ytingar	75	89
Sum ass. banksjef	1.618	1.413

Godtgjersle til tillitsvalde

Godtgjersle til styret

	2021	2020
Kristine Grønner Ohnstad, styreleiar	282	106
Arve Tokvam, nestleiar	133	100
Olav Vikøren, styremedlem (leiar i revisjons- og risikoutvalet)	141	104
Anne Espeland, styremedlem	134	97
Siv R. Enerstvedt, styremedlem til mai 2021	40	80
Anne Kauppi, styremedlem frå mai 2021	85	
Egon Mogens Moen, styremedlem	104	40
Håkon Seim Lysne, styremedlem (representant eigenkapitalbevisegarane) til mai 2021	50	89
Sindre Wergeland, styremedlem (representant eigenkapitalbevisegarane) frå mai 2021	85	
Leidulv Finden, styremedlem (tilsettereprerentant)	113	80
Marianne Sundal, styremedlem (tilsettereprerentant)	113	40
Sum styret	1280	890

71

Lånevilkår til styremedlemar og tilsette

Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemar med betre vilkår enn ordinære vilkår. Banken har heller ikkje ytt lån til tilsette med vilkår som avvik frå dei generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

Godtgjersle til generalforsamling

	2021	2020
Roy Egil Stadheim, leiar av generalforsamlinga frå juni 2020	10	13
Andre medlemmer ¹	190	355
Sum generalforsamling	200	376

¹ Medlemmer generalforsamlinga/valnemnder får honorar 1.500 kroner pr. møte.

Stadfesting

Løn til adm banksjef Mads A. Indrehus var i 2021 kr 1 518 000. I tillegg utgjer andre godtgjersler kr 457 000. Adm. banksjef er medlem av banken sin ordinære innskotspensjonsavtale. Her er det innbetalt kr 192 000.

Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til kompensasjon lik grunnløn i eitt år dersom oppseiing. Arbeidstakar kan ikkje ta del i, drive verksemd eller yte tenester til konkurrerande finansieringsverksemd som bank, forsikring eller liknande som er lokalisert der føretaket har kontora sine.

Endring i løn og godtgjersle til adm banksjef Mads A. Indrehus vert fastsett og godkjent av styret. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Løn og godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av adm. banksjef innafor rammer gitt av styret i banken. Styret skal informerast om prinsipp for honorering av leiande personale.

24. Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Ekstern revisjon og konsulentonorar og tenester	5.127	5.345	5.490	5.894
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	343	539	343	539
Telefon, porto, frakt	348	390	360	422
Reklame, annonsar, marknadsføring	3.006	2.983	3.068	3.234
Diett, reiser, andre utgifter	497	506	497	506
Edb-kostnader	16.585	16.223	16.585	16.223
Driftskostnader fast eigedom	4.404	3.641	4.003	3.705
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	163	1.244	163	1.244
Kostnader maskiner, bilar, inventar og alarm	592	1.849	846	1.897
Kostnader Eika og medlemskontingentar	12.174	11.343	12.174	10.365
Andre driftskostnader	3.323	1.926	3.356	3.365
Sum andre driftskostnader	46.562	45.989	46.885	47.394
Godtgjersle til ekstern revisor (inkl. meirverdiavgift)	1.562	1.818	1.682	1.938
Lovpålagd revisjon	1.209	800	1.329	900
Andre attestasjonstenester	93	285	93	285
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning	44	56	44	56
Andre tenester utanfor revisjon	216	677	216	677

72

25. Transaksjonar med nærstående

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS
Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS
Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har avslutta leigevtale med Sogn Sparebank.

ISSB Eigedom AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 31.12.2021 har banken kostnadsført 1,0 mill. kroner i husleige.

26. Skattar

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Betalbar skatt og skattekostnad:				
Årets resultat før skatt	64.693	36.711	64.800	37.943
Andre inntekter og kostnader etter skattekostnad	6.735	-4.914	7.335	-4.914
Permanente forskjellar	-21.281	-14.224	-21.185	-14.520
Endring i midlertidige forskjellar	846	-3.763	221	-2.272
Grunnlag betalbar skatt	50.993	13.810	51.171	16.237
Betalbar skatt 25 %	12.748	3.453	12.793	4.059
For lite/mykje avsett tidlegare år	-108	1	-108	1
Endring i utsett skatt	-211	941	-55	568
Andre justeringar	0	49	0	49
Skattekostnad	12.429	4.443	12.630	4.677
Betalbar inntektsskatt	12.748	3.453	12.793	4.059
Betalbar formuesskatt	1.165	1.094	1.303	704
Betalbar skatt	13.913	4.547	14.096	4.763
Avstemming av skattekostnad:				
Totalresultat før skattekostnad	71.428	31.797	72.135	33.029
Utrekna skattekostnad 25 %	17.857	7.949	18.034	8.257
Ikkje skattepliktig inntekt	-6.684	-4.894	-6.659	-4.968
Ikkje frådragsberettiga kostnad	1.815	1.896	1.815	1.896
Skattekostnad på direkte føringar mot egenkapitalen	-451	-510	-451	-510
For lite/mykje avsett tidlegare år	-108	1	-108	1
Skattekostnad	12.429	4.443	12.630	4.677

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Endring i balanseførd utsett skatt/skattefordel:				
Balanseført verdi pr 01.01.	2.694	1.753	2.817	2.249
Endring i utsett skatt frå driftsmidlar	-261	-291	-261	-291
Endring i utsett skatt frå pensjonar	0	0	0	0
Vinst- og tapskonto	-18	-23	-18	-23
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	108	1.159	108	1.159
Bruksrett leigde eigendelar	-658	908	-658	908
Forplikting leigeavtalar	629	-813	629	-813
Andre forskjellar	-12	0	145	-373
Utsett skatt ved oppkjøp				
Balanseført verdi pr 31.12.	2.482	2.694	2.762	2.817
Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:				
Utsett skattefordel	2021	2020	2021	2020
Driftsmidlar	0	0	0	0
Netto pensjonsforplikting	0	0	0	0
Framførbart underskot	0	0	0	0
Forplikting leigeavtalar	-1.914	-2.543	-1.914	-2.543
Pengemarknadsfond og obligasjonar	-10	0	-10	0
Andre forskjellar	-40	-28	117	-28
Sum utsett skatt/skattefordel	-1.964	-2.571	-1.807	-2.571
Utsett skatt	2021	2020	2021	2020
Driftsmidlar	1.808	2.068	1.931	2.191
Pengemarknadsfond og obligasjonar	613	495	613	495
Bruksrett leigde eigendelar	1.953	2.611	1.953	2.611
Vinst- og tapskonto	72	90	72	90
Sum	4.446	5.265	4.569	5.388
Netto balanseført verdi pr 31.12.	2.482	2.694	2.762	2.817

Endring utsett skatt i resultatregneskapet

har følgende postar:

	2021	2020	2021	2020
Forskjell avskrivningar	-261	-291	-261	-291
Pensjonsforpliktning	0	0	0	0
Verdipapir over resultatet	108	1.159	108	1.159
Endring i skattesats	0	0	0	0
Vinst- og tapskonto	-18	-23	-18	-23
Bruksrett leigde eigendelar	-658	908	-658	908
Forpliktning leigeavtalar	629	-813	629	-813
Andre forskjellar	-12	49	145	-373
Endring i utsett skatt/skattefordel i resultat etter skatt	-211	990	-55	568
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	0	0	0	0
Sum endring i utsett skattefordel i resultatregneskapet	-211	990	-55	568



27. Kategoriar av finansielle instrument

Konsern

2021	Verkeleg verdi over		Amortisert kost	Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	andre inntekter og kostnader		
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			87 987	87 987
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			519 265	519 265
Utlån til og fordringar på kundar			5 760 578	5 760 578
Sertifikat og obligasjonar	55 296			55 296
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	448 123	286 911		735 034
Sum finansielle eigendelar	503.419	286.911	6.367.830	7.158.160
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			180 913	180 913
Innskot frå og gjeld til kundar			5 432 455	5 432 455
Gjeld ved utsteding av verdipapir			600 734	600 734
Sum finansiell gjeld	0	0	6.214.102	6.214.102

Morbank

2021	Verkeleg verdi over utvida		Amortisert kost	Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	resultat		
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			87 987	87 987
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			519 832	519 832
Utlån til og fordringar på kundar			5 760 578	5 760 578
Sertifikat og obligasjonar	55 296			55 296
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	448 123	286 643		734 766
Aksjar i dotterselskap og tilknytta selskap		7 685		7 685
Sum finansielle eigendelar	503.419	294.328	6.368.397	7.166.144
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			180 346	180 346
Innskot frå og gjeld til kundar			5 440 001	5 440 001
Gjeld ved utsteding av verdipapir			600 734	600 734
Sum finansiell gjeld	0	0	6.221.081	6.221.081

Konsern

2020	Verkeleg verdi over utvida		Amortisert kost	Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	resultat		
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			81.571	81.571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			505.202	505.202
Utlån til og fordringar på kundar			5.754.927	5.754.927
Sertifikat og obligasjonar	80.473			80.473
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	337.528	286.958		624.848
Sum finansielle eigendelar	418.001	286.958	6.341.700	7.046.659
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			270.987	270.987
Innskot frå og gjeld til kundar			5.374.212	5.374.212
Gjeld ved utsteding av verdipapir			500.456	500.456
Sum finansiell gjeld	0	0	6.145.655	6.145.655

Morbank

2020	Verkeleg verdi over utvida		Amortisert kost	Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	resultat		
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			81.571	81.571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			505.565	505.565
Utlån til og fordringar på kundar			5.754.927	5.754.927
Sertifikat og obligasjonar	80.473			80.473
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	337.528	286.958		624.486
Aksjar i dotterselskap og tilknytta selskap		8.285		8.285
Sum finansielle eigendelar	418.001	295.243	6.342.063	7.055.307
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			270.624	270.624
Innskot frå og gjeld til kundar			5.389.377	5.389.377
Gjeld ved utsteding av verdipapir			500.456	500.456
Sum finansiell gjeld	0	0	6.160.457	6.160.457

28. Finansielle instrument til verkeleg verdi

Verdsettingshierarki

Konsern og morbank

2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknadar	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	7.145	431.968	9.010	448.123
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet		55.296		55.296
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	7.145	487.264	9.010	503.419

2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknadar	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	286.843	286.843
Sum verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	286.643	286.643
Sum eigendelar	7.145	487.264	582.496	790.062

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse	286.958	9.125
Realisert vinst resultatført	0	-511
Urealisert vinst og tap resultatført	0	1.223
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	7.334	0
Kjøp	662	197
Sal	-8.311	-1.025
Utgående balanse	286.643	9.010

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknadar	Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	8 498	400 378	9 125	418 001
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			286 958	286 958
Sum eigendelar	8 498	400 378	296 083	704 959

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
	Inngående balanse	299 761
Realisert vinst resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	590
Urealisert gevinst og tap over andre inntekter og kostnader	-4 914	0
Kjøp	0	109
Sal	-7 889	-600
Utgående balanse	286 958	9 125

Verkelege verdimålingar og opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsetjingsnivå angir nivået på verdsetjingsmetoden som er nytta for å fastsetje verkeleg verdi.

I nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader. I nivå 2 er verdien kome frå kvoterte privat i aktive marknader. Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på synlege marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga i Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som er i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp mot sist kjende emisjons- og eller omsetjingskurs, og teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 144 mill. kroner av totalt 582 mill. kroner i nivå 3.

Sensitivitetsanalyse for nivå 3 verdsetjing

Sensitivitetsanalyse for verdsetjing i nivå 3	-20 %	2021		
		Kursendring		
		-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	-1.802	-901	901	1.802
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-57.329	-28.664	28.664	57.329
Sum eigendelar	-59.131	-29.565	29.565	59.131

Sensitivitetsanalyse for verdsetjing i nivå 3	-20 %	2020		
		Kursendring		
		-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-1.825	-913	913	1.825
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	-57.392	-28.696	28.696	57.392
Sum eigendelar	-59.217	-29.608	29.608	59.217

29. Sertifikat og obligasjoner

2021	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Føretak	0	0	0
Kommuner	0	0	0
Obligasjoner med fortrinsrett	55.270	55.296	55.296
Sum obligasjonsportefølje	55.270	55.296	55.296
Av dette børsnoterte verdipapir	55.270	55.296	55.296

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Føretak	2.943	3.012	3.012
Kommuner	2.001	2.003	2.003
Obligasjoner med fortrinsrett	75.151	75.458	75.458
Sum obligasjonsportefølje	80.095	80.473	80.473
Av dette børsnoterte verdipapir	80.095	80.473	80.473



30. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat

	2021		2020		Bokført verdi
	Anskaffings- Tal	kost	Anskaffings- Tal	kost	
Sum sertifikat og obligasjonar (overført frå førre tabell)		55.270		55.296	80.473
Aksjar og eigenkapitalbevis					
Voss Veksel Lbnk	1.477	215	298	1.477	215
ORKLA ASA	10.000	662	884	10.000	662
Spare 1 Nord-No	1.466	64	165	1.466	64
Totens Sparbk	5.666	680	1.224	5.666	680
Spbk Sor AS	2.000	180	292	2.000	180
Skue Sparebank	9.200	1.269	1.932	9.200	1.269
Sparebank 1 SMN	0	0	0	16.757	1.511
Kvinesdal Spareb	0	0	0	7.979	741
Visa Inc. common class C shares	241	164	1.842	241	164
Visa konvertible C-aksjer via VNH1	44	0	508	44	0
Sum aksjar	3.234	7.145	5.486	8.498	8.498

Aksje- og pengemarknadsfond						
Fo Secondaries Direct	467.400	78	467	791.494	78	791
FO Global Private Equity 2010	960.446	96	960	1.042.622	96	1.043
Fo Global Private Equity 2013-2014	348.286	12	348	470.640	127	471
Fo Global Private Equity 2014-2015	9.903	972	1.951	12.004	1.169	1.723
Fo Real Estate 2014 IS	107.818	11	108	250.607	11	250
Fo Real Estate 2015 IS	2.828	319	603	3.141	351	587
Nordisk Realkapital	13.788	0	30	13.788	190	304
PrivateEquity 2016 2017	9.151	970	1.736	9.827	1.016	1.287
Real Estate 2018 A	5.644	600	783	7.143	742	868
Real Estate Core C NOK	5.000	500	560	5.000	500	518
Medium Term Alternative C	4.892	500	529	4.892	500	465
Priv Equity 2017/2018	5.445	609	935	5.553	601	818
DNB OMF	53.560	53.356	53.907	53.560	53.531	53.597
DNB EuropeanCovered Bonds	49.625	35.000	34.881	0	0	0
DNB Global Treasury	51.059	46.403	46.661	29.268	27.798	26.738
Pluss Likviditet	40.335	40.258	40.547	20.103	20.000	20.500
Pluss Likviditet II	40.127	40.594	40.602	20.065	20.365	20.612
Holb Lik OMF	489.986	49.496	49.648	485.728	49.067	49.413
AB OMF Kort INST	40.316	41.061	40.966	39.815	40.554	40.774
Eika Kreditt	18.508	18.809	19.804	8.532	8.595	8.553
Eika Obligasjon	0	0	0	23.670	25.000	25.084
DNB Obligasjon 20 IV	0	0	0	24.672	25.322	25.380
Eika likviditet OMF	49.041	49.537	49.532	48.506	49.000	49.254
Holberg kreditt A	93.537	10.000	10.284	0	0	0
Danske Invest Norsk Likviditet I	40.700	45.000	45.136	0	0	0
	434.181	440.978		324.613	329.030	

Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet	437.415	448.123	330.099	337.528
---	----------------	----------------	----------------	----------------

Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	492.685	503.419	410.194	418.001
--	----------------	----------------	----------------	----------------

31. Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over utvida resultat

	2021				2020			
	Anskaffings-		Bokført	Motteke	Anskaffings-		Bokført	Motteke
	Tal	kost	verdi	utbyte	Tal	kost	verdi	utbyte
Aksjar til verkeleg verdi over andre								
inntekter og kostnader								
Eiendoms kreditt AS	96.586	11.702	15.531	522	96.586	11.702	15.102	536
Feios Bui AS	15	42	42		15	42	42	
Aurland Ressursutvikling AS	621	113.643	100.032		621	113.643	100.032	
Aurland Energiby AS	200	1.299	1.299		200	1.299	1.299	105
Aurland Kjøle- og Fruktlager SA	55	3	3		55	3	3	
Kredittforeningen for sparebanker	1.380	1.597	1.688		1.380	1.597	1.688	
Vik Utvikling AS	250	750	750		250	750	750	
Fjorden Nærbutikk AS	23	8	8		23	8	8	
Sognefjorden Næringshage AS	40	200	200		40	200	200	
Spama	580	823	888	118	580	823	929	163
Eika Boligkreditt AS	14.021.783	58.827	58.930	1.673	15.951.933	66.925	68.348	1.352
Eika Gruppen AS	498.402	48.037	84.903	9.843	498.402	48.037	80.342	9.968
Skandinaviske Data Center AS	4.489	2.107	2.367		4.489	2.107	2.472	
Visit Sognefjord SUS	27	26	27		27	26	27	
Eika VBB AS	2.466	8.540	13.416		2.307	7.878	9.130	
Vikja AS	50	51	51		50	51	51	
Sylvringen AS	20	20	20		20	20	20	
Fresvik Produkter	392	1.010	1.189		392	1.010	1.189	
Sogneprodukter A	10	387	387	39	10	387	387	
VN Norge AS	1.763.099.604.817.840	2.496	1.912	0	1.763.099.604.817.840	2.496	1.939	1.778
Lerum Brygge AS	6.000	3.000	3.000		6.000	3.000	3.000	
Fjellvegen	100	0	0		100	0	0	
Sum aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader		254.568	286.643	12.195		262.004	286.958	13.902

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	286.958	299.761
Realisert vinst/tap	213	
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	7.121	-4.914
Investering	662	0
Sal	-8.311	-7.889
Balanseført verdi 31.12.	286.643	286.958

32. Dotterselskap og tilknytt selskap

Dotterselskap

2021

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS	984 032 404	177	100%	0	0
ISSB Eigedom AS	912 735 753	65	65%	7.550	0
Sum investering i dotterselskap				7.550	

2020

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS	984 032 404	177	100 %	600	0
ISSB Eigedom AS	912 735 753	65	65 %	7.550	0
Sum investering i dotterselskap				8.150	

81

Tilknytt selskap

2021

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35%	135	0
Sum investering i tilknytt selskap				135	

2020

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35 %	135	0
Sum investering i tilknytt selskap				135	

33. Varige driftsmidler

Konsern

2021			Bankbygg		Faste	Leilegheit/- Tomt/-		Bruksrett		Sum
	Maskiner	Inventar	eigedomar	installasjonar	bustad	kunst	Hytte	kontraktar	leige-	
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10år	30 år		30 år			
Anskaffelsepris pr. 01.01.	4.321	7.230	85.030	5.643	11.807	1.930	3.271	-	119.232	
Korr..Mellom grupper			4.201	153	-5.054	700				
Korr. anskaff. og anvgang	-1.047	-3.160	-	-5.555	-	-	-	-	-9.762	
Anskaffelsepris pr. 01.01.	3.274	4.070	89.231	241	6.753	2.630	3.271	-	109.470	
Tidlegare oppskrivningar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aktivering bruksrett leigekontraktar	-	-	-	-	-	-	-	16.704	16.704	
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2.375	1.728	38.436	-	200	-	127	6.262	49.128	
Bokført pr. 01.01	899	2.342	50.795	241	6.553	2.630	3.144	10.442	77.046	
Reversering tidlegare år	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Tilgang i året	880	-	6.115	205	-	-	-	-	7.200	
Avgang i året til kostpris	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ordinære avskrivningar	264 20 %	447 10 %	2.594 3 %	124 10 %	0 0-3 %	0	0 0 %	2.631	6.060	
Bokført verdi pr. 31.12.	1.515	1.895	54.316	322	6.553	2.630	3.144	7.811	78.186	

2020			Bankbygg		Faste	Leilegheit/- Tomt/-		Bruksrett		Sum
	Maskiner	Inventar	eigedomar	installasjonar	bygningar	kunst	Hytte	kontraktar	leige-	
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	30 år		30 år			
Anskaffelsepris pr. 01.01.	3.524	7.230	78.569	5.546	11.807	1.930	2.983	0	111.589	
Tidlegare oppskrivningar	0	0	6.344	0	0		288	0	6.632	
Aktivering bruksrett leigekontraktar	0	0	0	0	0	0	0	16.654	16.654	
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2.929	4.825	36.225	5.546	200	0	127	2.959	52.811	
Bokført pr. 01.01	595	0 2.405	48.688	0	11.607	1.930	3.144	13.695	82.064	
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tilgang i året	811	0	287	97	0	0	0	0	1.195	
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	577	577	
Ordinære avskrivningar	425 0	63 0	2.542 0	9 0	0 0-3 %	0	0 0	2.676	5.715	
Bokført verdi pr. 31.12.	981	2342	46433	88	11607	1930	3144	10442	76967	

Morbank

2021			Bankbygg		Faste	Leilegheit/- Tomt/-		Bruksrett		Sum					
	Maskiner	Inventar	eigedomar	installasjonar	bustad	kunst	Hytte	kontraktar	leige-						
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10år	30 år		30 år								
Anskaffelsepris pr. 01.01.	4.321	7.187	73.343	5.643	11.807	1.930	3.271	0	107.502						
Korr. Mellom grupper			4.201	153	-5.054	700		0	0						
Korr. anskaff. og anvgang	-1.047	-3.160	0	-5.555	0	0	0	0	-9.762						
Anskaffelsepris pr. 01.01.	3.274	4.027	77.544	241	6.753	2.630	3.271	0	97.740						
Tidlegare oppskrivningar	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Aktivering bruksrett leigekontraktar	0	0	0	0	0	0	0	16.704	16.704						
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2.375	1.726	38.664	0	200	0	127	6.262	49.354						
Bokført pr. 01.01	899	2.301	38.880	241	6.553	2.630	3.144	10.442	65.090						
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Tilgang i året	880	0	6115	205	0	0	0	0	7.200						
Avgang i året til kostpris	0			0	0	0	0	0	0						
Ordinære avskrivningar	264	20%	403	10%	2538	3%	124	10%	0	0-3%	0	0	0%	2.631	5.960
Bokført verdi pr. 31.12.	1.515	1.898	42.457	322	6.553	2.630	3.144	7.811	66330						

2020			Bankbygg		Faste	Leilegheit/- Tomt/-		Bruksrett		Sum					
	Maskiner	Inventar	eigedomar	installasjonar	bygningar	kunst	Hytte	kontraktar	leige-						
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	30 år		30 år								
Anskaffelsepris pr. 01.01.	3.524	7.187	73.056	5.546	11.807	1.930	3.271	0	106.321						
Tidlegare oppskrivningar								0	0						
Aktivering bruksrett leigekontraktar								16.704	16.704						
Akkumulerte av- og nedskrivningar	2.929	4.823	36.158	5.546	200	0	127	3.009	52.792						
Bokført pr. 01.01	595	2.364	36.898	0	11.607	1.930	3.144	13.695	70.233						
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Tilgang i året	797	0	287	97	0	0	0	0	1.181						
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	577	577						
Ordinære avskrivningar	493	20%	63	10%	2.506	3%	9	10%	0	0-3%	0	0	0%	2.676	5.747
Bokført verdi pr. 31.12.	899	2.301	34.679	88	11.607	1.930	3.144	10.442	65.090						

34. Leigeavtalar

Bruksretteigendelar

Selskapet sine leigde eigendelar inkluderer kontor og annan fast eigedom, maskiner og utstyr og køyretøy. Selskapet sine bruksretteigendelar er kategorisert og presentert i tabellen under.

Bruksretteigendelar	Bygningar	Køyretøy	2021	2020
			Totalt	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2021	16.184	470	16.654	16.654
Tilgang av bruksretteigendelar			0	0
Avhendingar		470	0	0
Anskaffelseskost 31. desember 2021	16.184	0	16.654	16.654
Akkumulerte av- og nedskrivningar 1. januar 2021	5.849	363	6.212	0
Avskrivningar	2.525	107	2.632	5.592
Nedskrivningar i perioden	0		0	0
Avhendingar	0		0	620
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31. desember 2021	8.374	470	8.844	6.212
Balanseført verdi av bruksretteigendelar 31. desember 2021	7.810	0	7.810	10.442
L�gaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	3 år	0,5�r		0,5�r
Avskrivningsmetode	Lineær		Lineær	Lineær
Leigeforpliktingar				
Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar				
Mindre enn 1 år			525	-
1-2 �r			0	1.929
Meir enn 5 år			7.132	8.243
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31. desember 2021			7.657	10.172

Endring i leigeforpliktingar

Totale leigeforpliktingar 01.01.2021	10.172	13.803
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	0	620
Betaling av hovudstol	2.330	2.632
Rentekostnad tilknytt leigeforpliktingar	185	379
Totale leigeforpliktingar 31. desember 2021	7.657	10.172

Utgåande kontantstraum frå leigeforpliktingar

Leigeavtalane inneheld ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller finansieringsmoglegheiter. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtalar.

Banken har nytta følgjande praktiske løysingar for leigeavtalar

Konsernet har vedteke å ikkje rekne inn leigeavtalar der den underliggjande eigendelen har låg verdi, og reknar dermed ikkje inn leigeforpliktingar og bruksretteigendelar for nokon av desse leigeavtalane. I staden blir leigebetalningane kostnadsførte når dei inntreff. Konsernet reknar heller ikkje inn leigeforpliktingar og bruksretteigendelar for kortsiktige leigeavtalar, som presentert i tabellen over.

85

35. Andre eigendelar

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Overtekne eigendelar	7 932	5 532	7 932	5 532
Opptente, ikkje motteke inntekter	3 791	4 077	3 791	4 077
Forskotsbetalte kostnader	1 677	2 389	1 677	2 389
Andre eigendelar	136	2 252	427	3 639
Sum overtekne og andre eigendelar	13.536	14.250	13.827	15.637

Opsjonar om å forlenge ein leigeavtale

Konsernet sine leigeavtalar av bygningar har leigeperiodar som varierer mellom 10 og 20 år. Fleire av avtalane inneheld ein rett til å forlenge som kan utøvast i løpet av avtalen sin siste periode. Ved inngåing av ein avtale vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg sikkerheit vil utøvast. Konsernet har ikkje potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigeforpliktinga knytt til forlengingsopsjonar pr. 31. desember 2021.

Det vekta gjennomsnittet for marginale lånerente brukt på leigeforpliktingar innrekna i balanseoppstillinga på tidspunktet for førstegongsbruk, dvs. 01.01.2021, var på 2,0 %.

36. Gjeld til kredittinstitusjonar

	Morbank		Morbank	
	2021	Rente	2020	Rente
Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	180 346	0,79%	270 624	1,44%
Sum innlån frå kredittinstitusjonar	180.346		270.624	

	Balanse		Andre		Balanse	
	31.12.2020	Låneopptak	innløyste	endingar	31.12.2021	
Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	270.624	60.000	-150.000	-278	180.346	
Sum innlån frå kredittinstitusjonar	270.624	60.000	-150.000	-278	180.346	

Rentesatsen vist som gjennomsnittleg effektiv rente berekna på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittleg behaldning.

37. Innskot frå kundar

Morbank			Konsern	
2021	2020		2021	2020
5.440.001	5.389.377	Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	5.432.455	5.374.212
5.440.001	5.389.377	Sum innskot kundar	5.432.455	5.374.212

0,29%	0,67%	Gjennomsnittleg rentesats	0,29%	0,67%
-------	-------	---------------------------	-------	-------

Innskot fordelt på geografiske område

4.214.246	4.091.708	Region Sogn	4.206.700	4.076.543
1.225.755	1.297.669	Landet elles	1.225.755	1.297.669
5.440.001	5.389.377	Sum innskot	5.432.455	5.374.212

Innskotsfordeling

3.835.627	3.665.559	Lønstakarar	3.835.627	3.665.559
131.626	130.112	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	131.626	130.112
62.775	85.153	Industri	62.775	85.153
128.245	137.145	Bygg og anlegg	128.245	137.145
263.984	305.966	Handel, hotell, transport, tenester	263.984	305.966
387.205	469.665	Finansiering, eigedomsdrift	379.659	454.500
630.540	595.778	Offentleg forvaltning og andre	630.540	595.778
5.440.001	5.389.377	Sum innskot	5.432.455	5.374.212

38. Verdipapirgjeld og kontantstraumar frå finansieringsaktivitetar

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfallPålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår	
			2021	2020		
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010838816	30/11/2018	30/11/2021	100.000	0	100.141	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05/09/2019	05/09/2022	200.000	200.246	200.131	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29/01/2020	03/10/2023	200.000	200.251	200.184	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010947377	08.30.2021	16/12/2024	200.000	200.237	0	3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir			600.734	500.456		

	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2021
Endringar i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjongjeld	500.456	200.000	-100.000	278	600.734
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	500.456	200.000	-100.000	278	600.734

87

39. Anna gjeld og pensjonskostnader

Anna gjeld

	Morbank		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Anna gjeld				
Betalingsformidling	7 380	11 768	7 380	11 768
Skuldig offentlege avgifter	2 131	1 939	2 131	2 114
Skattetrekk	1 858	1 820	1 858	1 820
Leverandørgjeld	2 325	2 560	2 434	2 773
Forpliktingar leiekontraktar	7 658	10 172	7 658	10 172
Tapsavsetningar	623	430	623	430
Anna gjeld elles	11 017	13 288	16 341	27 602
Sum anna gjeld	32.992	41.977	38.425	56.679

40. Eigarandelskapital og eigarandelstruktur

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør 31.625.000 kroner delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande 50 kroner.

Eigarandelskapitalen er teikna i tre omgangar. Det vart innbetalt 13,25 mill. kroner ved offentleg emisjon i desember 1989. I desember 1996 og i juni 2003 vart eigarandelskapitalen utvida, begge gonger med 25,00 mill. kroner ved offentlege emisjonar. Eigenkapitalbevisa vart noterte på Oslo Børs frå 21.01.1997. Kwart eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

Banken sine vedtekter §3-7 har følgjande reglar om røysterett: "Ingen kan på møte for eigenkapitalbevisegarane avgi stemmer for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis."

Utbytepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelskapitalen.

Av resultatet som tilfall eigenkapitalbevisegarane tek Sogn Sparebank sikte på at om lag 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbytte, og resten vert lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med omlag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet som vert gitt til samfunnsnyttige føremål.

Eigarandelsbrøk

Eigarandelsbrøken for 2021 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2020, justert for utbetalingar gjennom 2020.

	2020	2019	Avtalt byteforhold	
			4/1/2019	2018
Eigarandelsbrøk, morbank				
Eigekapitalbevis	31 625	31 625	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812	32 812	32 812
Utjamningsfond	48 669	44 352	41 715	41 961
Andel byteforhold ¹	10 804	10 804	10 804	
Sum eigarandelskapital (A)	123.910	119.593	116.956	106.398
Andel byteforhold ¹ fond	708 440	685 127	526 682	197 671
Gåvefond	32 978	32 874	30 480	23 417
Grunnfondskapital (B)	741.418	718.001	709.924	221.088
Eigarandelsbrøk A/(A+B)	13,96%	14,28%	14,14%	32,49%
Behaldning egne eigenkapitalbevis	- 673	- 673	- 673	
Fond for urealisert vinst	31 120	36 035	163 226	33 350
Fondsobligasjon	40 000	40 000	40 000	40 000
Estimatavvik byteforhold			- 163 226	
Sum eigenkapital	935.775	912.956	866.880	400.836

¹Avtalte eigenkapital bevisa sin del av meirverdiar i samband med fusjon mellom Aurland, Vik og Indre Sogn Sparebank den 01.04.2019

Marknadsinformasjon

Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitikk med det føremål å gi eigenkapitalbevis-eigarane og verdipapirmarknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vert sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å sende årsrapporten til Oslo Børs og gjere den tilgjengeleg for eigenkapitalbevis-eigarane. Eigenkapitalbevis-eigarar skal ved seinare emisjonar, som hovudregel, ha fortrinnsrett til nyteikning. Emisjonskursen skal setjast slik at teikningsrettane får ein rimeleg verdi. Moglege "retta" emisjonar bør skje til kursar som ikkje fører til reduksjon i eigenkapitalbevis-eigarane sine verdiar på sikt.

Bevisa sin likningsverdi for 2021 er sett til 144,00 kroner mot 105,00 kroner pr. 31.12.2020.

20 største eigenkapitalbevis-eigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2021 utgjør 46,8 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

2021

Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55%	LASSE SIGURD SEIM	10.000	1,58%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	40.510	6,40%	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58%
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19%	NAGELL, MARTIN JAKOB	8.000	1,26%
FINN SVERRE DAHLSTRØM	14.500	2,29%	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20%
TH DAHL AS	13.990	2,21%	MARTINIUSSEN, VIDAR	7.000	1,11%
ØYER VEKST AS	13.700	2,17%	ØIE, ODD REIDAR	6.765	1,07%
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13%	NORDNET LIVSFORSIKRING AS	6.484	1,03%
PER HANØY	12.400	1,96%	S INVEST AS	6.000	0,95%
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77%	AMBLE INVESTMENT AS	5.600	0,89%
HÅPE AS	10.000	1,58%	TORD GEIR WIKBORG	5.550	0,88%
SUM				275.979	46,80%

2020

Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60.400	9,55%	HEYERN AS	10.000	1,58%
TURCAN HOLDING AS	55.743	8,81%	SEIM LASSE SIGURD	10.000	1,58%
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45.446	7,19%	ÅRDAL KOMMUNE	10.000	1,58%
WERGELAND HOLDING AS	32.830	5,19%	ROGNE HELGE	8.766	1,39%
DAHLSTRØM FINN SVERRE	14.000	2,21%	LUSTER SPAREBANK	7.600	1,20%
TH DAHL AS	13.990	2,21%	NAGEL MARTIN JAKOB	7.000	1,11%
SOGN SPAREBANK	13.450	2,13%	ESPEDAL & CO AS	5.966	0,94%
HANØY PER	13.000	2,06%	WIKBORG TORD GEIR	5.550	0,88%
EIKA GRUPPEN AS	11.200	1,77%	HOVLAND ODD REIDAR	5.000	0,79%
HÅPE AS	10.000	1,58%	MALTHO AS	5.000	0,79%
SUM				344.941	54,54%

Eigarstatus

Morbanken hadde 13 450 eigenkapitalbevisegarar i eigen bank pr. 31.12.2021. Det er same som ved utgangen av 2020. Eigarstatus ser slik ut:

31.12.2021				
Behaldning:	Eigenkapital- bevis	I prosent	Tal eigarar	I prosent
1-100	24 279	3,84%	415	51,68%
101-1000	108 096	17,09%	282	35,12%
1001-10000	287 145	45,40%	97	12,08%
10001-100000	212 980	33,67%	9	1,12%
Sum	632.500	100%	803	100%

31.12.2020				
Behaldning:	Eigenkapital- bevis	I prosent	Tal eigarar	I prosent
1-100	23 130	3,66 %	376	51,65 %
101-1000	97 920	15,48 %	258	35,68 %
1001-10000	250 891	39,67 %	85	11,76 %
10001-100000	260 559	41,20 %	9	1,24 %
Sum	632 500	100 %	728	100 %

Dagleg leing og tillitsvalde som eig eigenkapitalbevis

Styret	2021	2020
Namn	Tal bevis	Tal bevis
Ingen styremedlemar har direkte eigarskap		
SUM Styret		

	2021	2020
Namn	Tal bevis	Tal bevis
Leiande tilsette		
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	400	400
Gunnar Skahjem, ass. banksjef	400	400
SUM LEIANDE TILSETTE	800	800

	2021	2020
Generalforsamling		
Rune Vikøren, medlem	200	200
Grzegorz Stefanski, medlem	300	300
Frode Andreas Hågvar, medlem	300	300
Hanne Smedegård, medlem	200	200
Jarle M. Teigen, medlem	500	500
SUM GENERALFORSAMLING	1.500	1.500

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Sogn Sparebank pr. 31.12.2021. I tala er det teke med eigenkapitalbevis eigd i den næraste familie eller eigenkapitalbevis eigd av kjende selskap der vedkomande har ein avgjerande innverknad, jf. aksjelova § 1-2. Dersom vedkomande tillitsvald er vald på vegne av ein institusjon eller liknande kjem eigenkapitalbevis tilhøyrande denne institusjonen som tillegg til egne eigenkapitalbevis.

41. Resultat og utbyte pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er utrekna ved å dela den delen av årsresultatet som er tilordna banken sine egenkapitalbevisegarar med eit vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære egenkapitalbevis gjennom året, fråtrekt egne egenkapitalbevis.

Eigenkapitalbevisegarane sin del av resultatet er rekna på grunnlag av resultat etter skatt delt på gjennomsnittleg tal egenkapitalbevis i rekneskapsåret. Det ligg ikkje føre opsjonsavtalar knytt til egenkapitalbevisa. Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden.

Utbyte pr. egenkapitalbevis

Framlegg til utbyte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga.

Framlegg til utbyte utgjer 5,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

	2021	2020
Framlegg til utbyte	3.479	4.111

Resultat pr. egenkapitalbevis

Ved utrekning av utvatna resultat pr. egenkapitalbevis, vert vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle egenkapitalbevis som kan føre til utvatning. Banken har ingen potensielle egenkapitalbevis som kan føre til utvatning, og utvatna resultat pr. egenkapitalbevis er soleis det same som ordinært resultat pr. egenkapitalbevis.

<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	2021	2020
Resultat etter skatt	Resultat	52.264	33.267
Renter på fondsobligasjon ¹	KS	-1.804	-2.071
Sum		50.460	31.196
Eigarandelsbrøk	41	13,96 %	14,28 %
Resultat som er tilordna banken sine egenkapitalbevisegarar		7.044	4.455
Vegd gjennomsnitt av tal utsteda egenkapitalbevis		632,5	632,5
Resultat pr. egenkapitalbevis		11,14	7,04

42. Garantiar

	2021	2020
Betalingsgarantiar	18 028	21 634
Kontraktsgarantiar	43 630	36 399
Lånegaranti til kredittinstitusjon	1 000	1 000
Andre garantiar	6 144	6 494
Sum garantiar overfor kundar	68.802	65.527
Garantiar Eika Boligkreditt AS (EBK)		
Garanti overfor Eika Boligkreditt AS (EBK)	10 291	10 349
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt AS	10.291	10.349
Sum garantiar	79.093	75.876

Garantiar fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	62.574	79,1 %	58.982	77,7 %
Landet elles	16.519	20,9 %	16.894	22,3 %
Sum garantiar	79.093	100%	75.876	100%

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 60 % av panteobjektet. Bankens sine kundar har pr. 31.12.2021 lån for 956 mill. kroner hjå EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

Tapsgaranti: Samla tapsgaranti er avgrensa til 1 % av bankens sin utlånsportefølje i EBK, minimum 5 mill. kroner eller 100 % av låneporteføljen dersom den er lågare enn 5 mill. kroner. Bankens pliktar å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidla til EBK, og EBK kan motrekne overskytande del på 20 % i ubetalte provisjonar til alle eigarbankar, proratarisk fordelt ut frå den einskilde bank sin andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tap blir konstaterert, i ein periode på inntil 12 månader frå tap er konstaterert.

Saksgaranti: Gjeld for heile lånebeløpet frå banken ber om utbetaling til trygd for pantet har oppnådd rettsvern. Bankens har ei likviditetsforplikting mot EBK. EBK har i sin risikostategi krav om at overskotslikviditeten minimum skal dekke 75 % av likviditetsbehovet dei komande 12 månader. I tillegg skal EBK sin overskotslikviditet vere minimum 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktinga er inngått i ein avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktinga om kjøp av OMF frå EBK blir kun utløyst dersom marknadssituasjonen er slik at EBK ikkje kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-marknaden, og difor må utferde obligasjonar direkte til eigarbankane. Pr. 31.12.2021 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til 0. For desse to garantiane mottek banken ein årleg provisjon. Garantiavtalane er standardavtalar for alle eigarbankane i EBK.

43. Transaksjonar med nærstående partar

Det føreligg ingen transaksjonar med nærstående partar som har hatt vesentleg innverknad på verksemda si stilling eller resultat i løpet av rekneskapsåret.

44. Hending etter balansedag

Kjøp av aksjar i Eika Gruppen AS

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtalar med Eika Gruppen AS, for å danna si eiga bankgruppering, Lokalbankalliansen. Dei ti bankane, som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter endt oppseiingstid berre hatt eit forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærar.

Saman med 18 andre aksjonærar i Eika Gruppen AS inngjekk banken den 10. februar 2022 ein avtale om kjøp av samtlege aksjar i Eika Gruppen AS som var eigd av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen blei gjennomført 18.02.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. Banken sin andel av kjøpstransaksjonen var på 105 225 aksjar, eller 25,5 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen blei bankane i Eika Alliansen einige om at aksjar kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordelast etter ein intern fordelingsmodell, der alle alliansebankane fekk tilbod om å teikne seg. Teikningsperioden blei avslutta 14.03.2022 og banken skal selje 47 801 aksjar til 242,50 kroner per aksje - til saman 11 591 mill. kroner. Etter kjøp og sal blei banken sin netto andel av kjøpstransaksjonen på 57 424 aksjer eller 13,9 mill. kroner. Banken sin eigardel i Eika Gruppen AS har auka frå 2,02 til 2,30 prosent.

Transaksjonane kom etter balansedagen sin slutt, og vil bli teke omsyn til i banken sin rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salssummen frå transaksjonen til grunn for ny verdsetting av eigarandelen i Eika Gruppen AS, der prisen per aksje er 72,15 kroner høgre enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For banken sin eigardel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, vil dette medføre at ny balanseført verdi av banken sine aksjar i Eika Gruppen vil vere 120,8 mill. kroner.

Det vil for første kvartal føre til ei inntektsføring over andre inntekter og kostnadar på 35,9 mill. kroner.

Uroa i Europa

Uroa i Europa sender usikkerheit inn i bank og finans. Me observerer at verdas børsar er sterkt påverka av uroa. Dette kan også ha innverknad på Sogn Sparebank sine plasseringar.

Disponering av overskot

Styret vil på generalforsamlinga 27.04.2022 tilrå generalforsamlinga å disponere årsresultatet 2021 som følgjer.

Arsresultat etter skatt	52,2 MNOK
Utbytte EK-bevis	3,5 MNOK
Ujamningsfond	3,8 MNOK
Gåvetildeling	4,4 MNOK
Sparebanken sitt fond	40,5 MNOK

Denne disponeringa gjev ei avsetning på 6,01 kroner pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet. Styret vil tilrå generalforsamlinga å betala ut 5,50 kroner i utbyte pr. eigenkapitalbevis for 2021.

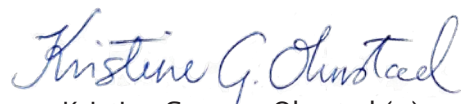
Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Banken nyttar inngående balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Erklæring frå styret sine medlemmar og dagleg leiar

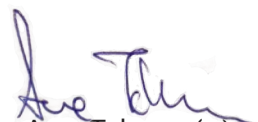
Me stadfestar at årsrekneskapen for rekneskapsåret 2021, etter vår beste overtyding, er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningar i rekneskapen gjev eit rettvist bilete av banken sine eigendelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap. Me legg til grunn at opplysningane i årsmeldinga gjev ei rettvis oversikt over utviklinga, resultat og stilling for banken, saman med ei skildring av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorane føretaket står ovanfor.

Årdalstangen 23. mars 2022



Kristine Grønner Ohnstad (s.)

Styreleiar



Arve Tokvam (s.)



Olav Vikøren (s.)



Anne Kauppi (s.)



Egon Mogens Moen (s.)



Anne Espeland (s.)

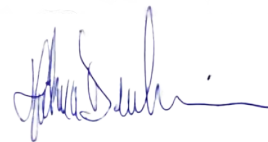


Sindre Wergeland (s.)



Marianne Sundal (s.)

Tilsettere representant



Hilmar Bruheim (s.)

Tilsettere representant



Mads Arnfinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef



Revisjonsmelding

Foto: Rigmor Øygarden



Til generalforsamlinga i Sogn Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Sogn Sparebank sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2021, resultatrekneskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2021, resultatrekneskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling 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 rettvise bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2021 og av resultat og kontantstrømar for rekneskapsåret avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU, og
- gjev konsernrekneskapen eit rettvise bilete av konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2021 og av resultat og kontantstrømar 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 selskapet 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 vart første gong valt som revisor for Sogn Sparebank i 1986, og har no vore revisor i ein samanhengande periode på 36 år.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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. Verksmda i banken har i hovudsak vore uendra samanlikna med fjoråret med unntak av at posten *Ikkje-marknadsbaserte finansielle instrument til verkeleg verdi* har auka i økonomisk påverknad. Dette har leia til at vi har lagt til dette som fokusområde i tillegg til *Verdien av utlån* som har same karakteristika og risikoar i år som i fjor, og har såleis vore eit viktig fokusområde i vår revisjon også i år.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Korleis vi i vår revisjon handterte sentrale tilhøve ved revisjonen

Verdien av utlån

Utlån utgjer ein vesentleg del av eigendelane i balansen. Vurdering av nedskrivningar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leinga brukar skjønn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parameter.

Vi fokuserer på verdsetting av utlån på grunn av innverknaden nedskrivingsvurderingane har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har ein potensiell verknad på resultatet for perioden. I tillegg er det ein ibuande risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengda data som vert nytta i modellen.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån bygge på meir framoverskuande vurderingar, slik at nedskrivningane reflekterer forventa tap.

Bruk av modellar for å rekne ut venta kreditttap omfattar bruk av skjønn. Vi har særleg fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån der det har vore ein vesentleg auke i kredittrisikoen,
- korleis låna vert kategorisert i ulike trinn, og

Ved vår revisjon av tapsavsetningane har vi vurdert og testa utforminga og effektiviteten av kontrollar for kvalitetssikring av nytta føresetnader og utrekningsmetodar. Vidare har vi testa detaljar både i avsetningane som er utrekna ved bruk av modellen og i avsetningane som er utrekna individuelt.

Vi har opparbeidd oss ein detaljert forståing av prosessen og relevante kontrollar retta mot å sikre:

- kalkulasjon og metode som vart nytta,
- at modellen som vart nytta var i samsvar med rammeverket og at modellen fungerte som den skulle, og
- truverde og presisjonen i data som vart nytta i modellen.

Vår testing av kontrollane ga ingen indikasjon på vesentlege feil i modellen.

For utlån der nedskrivingsbeløp var individuelt utrekna testa vi eit utval ved å vurdere realisasjonsverdien som leinga hadde lagt til grunn for å underbygge utrekninga av nedskrivingsbeløpet. Vi utfordra dei føresetnadane som leinga hadde lagt til grunn ved å intervju kredittmedarbeidarar og leinga. Vidare testa vi om utlån med individuelle tapsavsetningar var korrekt klassifisert i modellen og vurderte rimelegheita av dei totale tapsavsetningane.

Avvik som vart avdekkja i vår testing var ikkje vesentlege.

Verknaden av pandemien, under dette og verknaden på individuelle nedskrivningar og modellavsetningar,



- ulike parameter som tapsgrad, nedbetalingsfaktorar og scenario.

I tillegg vert det gjort individuelle avsetningar for utlån der det ligg føre objektive indikasjonar på verdifall. Denne vurderinga krev også at leiinga brukar skjønn.

vart diskutert med leiinga. Vårt arbeid omfatta også testar retta mot banken sine finansielle rapporteringssystem som var relevante for finansiell rapportering. Banken nyttar eksterne serviceleverandørar for å drifte enkelte sentrale kjerne it-system. Revisor hos dei relevante serviceorganisasjonane er nytta til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontrollar som skal sikre integriteten av IT-systema som er relevant for finansiell rapportering. Revisor sin testing omfatta mellom anna om sentrale utrekningar gjort av kjernesystema vart utført i samsvar med forventningane, under dette utrekning av rente og amortiseringar. Testinga omfatta også integriteten av data, endringar av og tilgang til systema.

For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisor sine rapportar til grunn for våre vurderingar, forsikra vi oss om kompetansen og objektiviteten til revisor og gjekk gjennom tilsende rapportar og vurderte moglege avvik og tiltak. Vi har også sjølv gjennomført testing av tilgangskontrollar til IT-system og arbeidsdeling der det var nødvendig av omsyn til våre eigne konkrete revisjonshandlingar.

Våre vurderingar og testar underbygger at vi kunne legge til grunn at data som vert handtert i- og utrekningar som vert gjort av banken sine kjernesystem var å lite på. Dette var eit nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Våre vurderingar og testar underbygger at vi kunne legge til grunn at data som vert handtert i- og utrekningar som vert gjort av banken sine kjernesystem var å lite på. Dette var eit nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Konsernet sin og morbanken sin note 2, note 5 og note 6 til note 13 til rekneskapen er relevante for å skildre banken sin tapsmodell og for å skildre korleis banken estimerer tapsavsetningane sine etter IFRS 9. Vi har lest notane og fann at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametre og skjønsmessige vurderingar var tilstrekkeleg og dekkande.

Verdien av ikkje-marknadsbaserte finansielle instrument til verkeleg verdi

Vi har fokusert på dette området fordi banken har vesentlege investeringar i Aurland Ressursutvikling AS og Eika Gruppen AS. Desse to eigendelane som er

For desse eigendelane, som er verdsett ved hjelp av modellar og bruk av enkelte føresetnader som ikkje er direkte observerbare, har vi vurdert verdsettingsprinsipp, modellane og føresetnadane som vart nytta.

(3)



bokført til verkeleg verdi er vesentlege både i forhold til banken sine eigendelar og eigenkapital. Verdiane estimerast ved hjelp av verdsettings-modellar som inneheld skjønn.

Investeringane i Aurland Ressursutvikling AS og Eika Gruppen AS er verdsett basert på modellar og enkelte føresetnader som ikkje er direkte observerbare (nivå 3 investeringar) og vi har derfor fokusert på både modellane, kjeldene og dei føresetnadane som ligg til grunn for verdsettinga.

Sjå note 2, note 3, note 28 og note 31 som skildrar banken sin verdsetting av finansielle eigendelar som vert målt til verkeleg verdi.

Vi har testa at bokført verdi var innanfor intervall konkludert med i eksterne verdsettingar. For investering i Eika Gruppen AS er det i tillegg gjennomført transaksjonar i 2022 på nivå som er over bokført verdi pr. 31.12.2021. Der det er relevant har vi tatt stilling til truverde av kjeldene som har vore nytta. Våre testar har ikkje avdekket vesentlege avvik.

Vi har også vurdert og funne at noteinformasjon om banken sine verdsettingsprinsipp og fastsetting av verkeleg verdi var tilstrekkeleg og føremålsteneleg.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiari (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfatta 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 informasjonen. 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 og for utgreiingar om føretaksstyring og 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 rettvisande 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

(4)



ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeiding av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Foresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggast 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 selskapets og konsernets sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidd av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-foresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.

(5)



- 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 rettvissande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

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

Vi gir revisjonsutvalet ei melding om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, 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 uavhengigheten 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 betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtalar 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 oppvege allmenta si interesse av at saka vert omtala.

Fråsegn om andre lovmessige krav

Fråsegn om etterleving av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført eit attestasjonsoppdrag for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen med filnamn Sogn ESEF-2021-12-31-no.zip er utarbeidd i samsvar med verdipapirhandelova § 5-5 og tilhøyrande forskrift (ESEF- regelverket).

Etter vår meining er årsrekneskapen i det alt vesentlege utarbeidd i samsvar med krava i ESEF-regelverket.

Leiinga sitt ansvar

Leiinga er ansvarleg for at årsrekneskapen vert utarbeidd og offentleggjort i det felles elektroniske rapporteringsformatet som vert kravd i ESEF-regelverket. Ansaret omfattar ein føremålstenleg prosess, og slik internkontroll leiinga finn nødvendig for utarbeidinga og offentleggjeringa.

Revisor sine oppgåver og plikter

For beskriving av revisor sine oppgåver og plikter ved attestasjonen av ESEF-rapporteringen, visar vi til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

(6)



Bergen, 23. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(7)

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Haugervåg, Jon	BANKID_MOBILE	2022-04-06 15:45



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Tillitsvalde i Sogn Sparebank

Foto: Rigmor Øygarden

Generalforsamling Sogn Sparebank

OFFENTLEG VALDE

MEDLEMER

Geir Ove Kvam	20/23	Aurland	Linda Ure Hylland	20/23	Aurland
Anita Lærum	20/23	Aurland	Steinar Grønsberg	20/23	Aurland
Knut Nedberge	20/23	Aurland			
Kirsti Eklund	20/23	Årdal	Hilde Horpen	20/23	Årdal
Sigmund Solvoll	20/23	Årdal			
Egil Natvik Vestrheim	20/23	Lærdal	Knut Opdal	20/23	Lærdal
Roy Egil Stadheim	20/23	Vik	Wener Madsgård	20/23	Vik
Marta Sofie Vange	20/23	Vik	Morten Midlang	20/23	Vik
Rune Lunde	20/23	Vik			

VARAMEDLEMER

KUNDEVALDE

MEDLEMER

Bente Steine	20/23	Aurland	Thomas Rastad	21/24	Aurland
Eva Laastad	21/24	Aurland	Inga Winjum	19/22	Aurland
Bjørn Ebne	19/21	Aurland			
Gry Lie Roberts	20/22	S Aurland			
Niels H. Larsen	20/23	Årdal	Kristine Lekang Øvstetun	19/21	Årdal
Alf Roger Lereng	21/24	Årdal			
Per Olav Lerøy	19/22	Årdal			
Bente Kristin Øien Hauge	19/21	Lærdal	Inger Bakken	21/24	Lærdal
Arnstein Hove	20/23	Vik	Jens Kristian Christensen	19/21	Vik
Leentje van der Wal	21/24	Vik	Per Aase	19/22	Vik
Eivind Sverre Lidal	19/21	Vik			
Reidunn Bolstad	19/22	Vik			

VARAMEDLEMER

EIGENKAPITALBEVISEIGARVALDE

MEDLEMER

Alexander Freberg	20/23	EK-bevis	Ole Kristian Asperheim	21/24	EK-bevis
Martin Jakob Nagell	21/24	EK-bevis	Tor Magne Gjerde	19/21	EK-bevis
Grzegorz Stefanski	21/24	EK-bevis	Bente Tønjum Solheim	19/22	EK-bevis
Frode Andreas Hågvar	19/21	EK-bevis			
Hanne Smedegård	19/21	EK-bevis			
Ståle Øvstetun	19/22	EK-bevis			
Jarle M. Teigen	19/22	EK-bevis			

VARAMEDLEMER

TILSETTEVALDE

MEDLEMER

Robert Haugen	21/24	Tilsette	Ragnhild Skahjem Tofastrud	21/24	Tilsette
Catrin Sandnes	21/24	Tilsette	Halvor Larsen	19/21	Tilsette
Leif Bungum	19/21	Tilsette	Magne Klepp	19/22	Tilsette
Britt Grov Helland	19/21	Tilsette			
Britt Julusmoen Bakk	19/22	Tilsette			
Svein Arve Myrland	19/22	Tilsette			

VARAMEDLEMER

Forkortingar

Kommunevald	KO
Aurland kommune	A
Kundevald	KU
Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbeviseigarvald	Ekbevis
Årdal kommune	A
Tilsettevald	Tilsette
Vik kommune	V
Suppleringsval	S

Generalforsamling Sogn Sparebank

Valnemnder 15.04.2020

§ 5-1 Valnemnd for generalforsamlinga sitt val

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Marta Sofie Vange	20/21	KO	Arnstein Hove	21/22	KU
Ernst Ståle Øvstetun	20/21	KU			
Anita Lærum	20	KO			
Alexander Freberg	21/22	EK-bevis			
Britt Julusmoen Bakk	21/22	Tilsette			

TILSETTEVALNEMND

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Britt Julusmoen Bakk	21/22	Tilsette	Britt Grov Helland	20/21	Tilsette
Catrin Sandnes	21/22	Tilsette	Hovudtillitsvald	21/22	§ 13TV
Leif Bungum	20/21	Tilsette			

§ 5-2 Lokale valnemnder for generalforsamlinga sitt val

LOKAL VALNEMND AURLAND

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Anita Lærum	21/22	KO	1. Robert Haugen S	21	Tilsette
Bjørn Ebne	21	KU	2. Inga Winjum	21/22	KU
Britt Julusmoen Bakk	21/22	Tilsette			

LOKAL VALNEMND ÅRDAL/LÆRDAL

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Aleksander Øren Heen S	21	KO	1. Per Olav Lerøy	21/22	KU
Ernst Ståle Øvstetun	20/21	KU	2. Svein Arve Myrland	20/21	Tilsette
Catrin Sandnes	21/22	Tilsette			

LOKAL VALNEMND VIK

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Marta Sofie Vange	20/21	KO	1. Britt Helland	21/22	Tilsette
Arnstein Hove	21/22	KU	2. Reidunn Bolstad	20/21	KU
Leif Bungum	20/21	Tilsette			

Forkortingar

Kommunevald	KO	Aurland kommune	A
Kundevald	KU	Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbevisegarvald	Ekbevis	Årdal kommune	Å
Tilsettevald	Tilsette	Vik kommune	V
Styremedlem	Styrem.		
Suppleringsval	S		

Styret, utval og verv

STYRET

MEDLEMER

Arve Tokvam	21/22	A
Kristine Grønner Ohnstad	20/21	A
Egon Mogens Moen	20/21	A/L
Anne Kauppi	21/22	A/L
Olav Vikøren	21/22	V
Anne Espeland	20/21	V
Sindre Wergeland	21/22	Ekbevis
Marianne Sundal	20/21	Tilsette
Leidulv Finden	21/22	Tilsette

VARAMEDLEMER

Lars Loven	19/20	A
Vibeke Rinde	21	A/L
Kari Wiken Sunde	20/21	V
Geir Stadheim Totlans S	21	Ekbevis
Hilmar Bruheim	20/21	Tilsette

REVISJONS- OG RISIKOUTVALET

MEDLEMER

Olav Vikøren	19/20	Styrem.
Anne Espeland	20/21	Styrem.
Håkon Seim Lysne	20/21	Styrem.

VERV

GENERALFORSAMLING

Leiar Roy Egil Stadheim	20/21	KO/V	Nestleiar Jarle M. Teigen	21/22	EK
-------------------------	-------	------	---------------------------	-------	----

STYRET

Leiar Kristine Grønner Ohnstad	20/21	KO/A	Nestleiar Arve Tokvam	21/22	A
--------------------------------	-------	------	-----------------------	-------	---

REVISJONS- OG RISIKOUTVALET

Leiar Olav Vikøren	19/20	Styrem.
--------------------	-------	---------

Forkortingar

Kommunevald	KO	Aurland kommune	A
Kundevald	KU	Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbevisigarvald	Ekbevis	Årdal kommune	Å
Tilsettevald	Tilsette	Vik kommune	V
Styremedlem	Styrem.		
Suppleringsval	S		



Forholdstal

Foto: Rigmor Øygarden

Forholdstal

Forholdstal er annualisert der anna ikkje er spesifisert	NOTE	2021	2020
Utvikling siste 12 månader			
- Forvaltningskapital		1,55%	6,86%
- Utlån brutto eiga bok	7	-0,14%	6,31%
- Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt AS	7	-1,04%	4,55%
- Innskot	37	1,08%	5,28%
Kapitaldekning	4	23,91%	22,53%
Kjernekapital	4	23,91%	22,53%
Rein kjernekapital	4	22,81%	21,42%
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital		1,49%	1,53%
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital		0,86%	0,54%
Resultat før andre inntekter og kostnader		0,70%	0,48%
Eigenkapitalrentabilitet før skatt		6,88%	5,67%
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt		5,35%	3,48%
Kostnader i % av totale inntekter		57,93%	65,49%
Kostnader i % av totale inntekter ekskl. kursvinst/-tap		60,00%	68,08%
Gjennomsnittleg forvaltningskapital 13 mnd. snitt (MNOK)		7,506,056	7,001,660
Misleghaldne engasjement i % av netto utlån og fordringar til amortisert kost		0,33%	0,88%
Tapsutsette engasjement i % av netto utlån og fordringar til amortisert kost		0,64%	0,59%
Tal årsverk		36	46,1
Eigenkapitalbevis			
Børskurs ¹	40	144,00	107,00
Børsverdi (mill. koner) ²		91.080	67.678
Resultat andel pr. eigenkapitalbevis ³	41	11,14	7,04
Utbytte pr. eigenkapitalbevis ⁴	41	5,50	6,50
Pris/Bokført eigenkapital ⁵		0,72	0,55
Bokført eigenkapital pr. eigenkapitalbevis ⁶		200	195

