

# Årsrapport 2021

KARMØYBANKEN  
  
Skudenes & Aakra  
Sparebank

#sandvesand

skudeaakra.no



# NØKKELTALL

| Nøkkeltall:                                                | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016  | 2015  | 2014  | 2013  | 2012  | 2011  | 2010  | 2009  |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Resultat etter skatt (Mill kr)                             | 100,1  | 98,7   | 89,3   | 79,0   | 79,4   | 69,0  | 48,9  | 54,8  | 44,4  | 37,0  | 21,0  | 36,6  | 29,7  |
| Innskudd (Mill kr)                                         | 7.554  | 6.883  | 6.451  | 6.048  | 5.721  | 5.375 | 4.869 | 4.526 | 4.214 | 3.863 | 3.595 | 3.520 | 2.895 |
| Utlån egen balanse (Mill kr)                               | 9.160  | 8.526  | 8.212  | 7.694  | 7.326  | 6.806 | 6.271 | 5.819 | 5.453 | 5.065 | 4.622 | 4.157 | 4.029 |
| Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)                        | 2.094  | 2.083  | 1.887  | 1.721  | 1.522  | 1.297 | 1.078 | 990   | 844   | 652   | 503   | 307   | -     |
| Utlån totalt (Mill kr)                                     | 11.254 | 10.609 | 10.099 | 9.415  | 8.848  | 8.103 | 7.349 | 6.809 | 6.297 | 5.717 | 5.125 | 4.464 | 4.029 |
| Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)                 | 10.882 | 10.203 | 9.524  | 9.046  | 8.497  | 7.775 | 7.085 | 6.725 | 6.329 | 5.878 | 5.335 | 4.902 | 4.547 |
| Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)             | 12.976 | 12.286 | 11.411 | 10.767 | 10.019 | 9.072 | 8.163 | 7.715 | 7.173 | 6.530 | 5.838 | 5.209 | 4.547 |
| Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)    | 5.796  | 5.606  | 5.247  | 5.097  | 4.613  | 3.968 | 3.657 | 3.284 | 3.194 | 3.028 | 2.734 | 2.363 | 2.126 |
| Innskuddsvekst %                                           | 9,7    | 6,7    | 6,6    | 5,7    | 6,4    | 10,4  | 7,6   | 7,4   | 9,1   | 7,5   | 2,1   | 21,6  | 7,3   |
| Utlånsvekst egen balanse %                                 | 7,4    | 3,7    | 6,7    | 5,0    | 7,6    | 8,5   | 7,8   | 6,7   | 7,7   | 9,6   | 11,2  | 3,2   | 16,4  |
| Utlånsvekst totalt %                                       | 6,1    | 5,0    | 7,3    | 6,4    | 9,2    | 10,3  | 7,9   | 8,1   | 10,1  | 11,6  | 14,8  | 10,8  | 16,4  |
| Forvaltningskapitalvekst egen balanse %                    | 6,7    | 7,1    | 5,3    | 6,5    | 9,3    | 9,8   | 5,3   | 6,3   | 7,7   | 10,2  | 8,8   | 7,8   | 12,1  |
| Forretningskapitalvekst totalt %                           | 5,6    | 7,7    | 6,0    | 7,5    | 10,4   | 11,1  | 5,8   | 7,6   | 9,8   | 11,9  | 12,1  | 14,6  | 11,9  |
| Innskuddsdekning egen balanse %                            | 82,5   | 80,7   | 78,5   | 78,6   | 78,1   | 79,0  | 77,6  | 77,8  | 77,3  | 76,3  | 77,8  | 84,7  | 71,9  |
| Innskuddsdekning totale utlån %                            | 67,1   | 64,9   | 63,9   | 64,2   | 64,7   | 66,3  | 66,3  | 66,5  | 66,9  | 67,6  | 70,1  | 78,9  | 71,9  |
| Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning                 | 1,56   | 1,67   | 1,79   | 1,67   | 1,74   | 1,78  | 1,85  | 1,86  | 1,89  | 1,81  | 1,75  | 1,70  | 1,84  |
| Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster   | 42,6   | 43,5   | 41,6   | 44,5   | 43,2   | 44,7  | 45,6  | 39,8  | 51,4  | 55,6  | 61,7  | 56,6  | 66,4  |
| Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital    | 0,91   | 0,91   | 0,94   | 0,95   | 0,95   | 1,03  | 1,05  | 0,91  | 1,15  | 1,19  | 1,25  | 1,10  | 1,38  |
| Bokført tap utlån i % av brutto utlån                      | 0,05   | 0,12   | 0,11   | 0,09   | 0,05   | 0,14  | 0,20  | 0,41  | 0,30  | 0,18  | 0,10  | 0,02  | 0,10  |
| Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital | 1,20   | 1,25   | 1,27   | 1,19   | 1,25   | 1,20  | 0,97  | 1,12  | 0,99  | 0,93  | 0,64  | 1,01  | 0,93  |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)                    | 8,3    | 9,1    | 9,7    | 9,6    | 11,0   | 10,5  | 7,9   | 10,1  | 10,1  | 9,3   | 5,7   | 9,9   | 9,8   |
| Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)              | 1.400  | 1.400  | 1.400  | 1.400  | 900    | 900   | 900   | 900   |       |       |       |       |       |
| Resultat pr egenkapitalbevis                               | 11,4   | 11,9   | 11,8   | 9,8    | 13,0   | 11,9  | 8,8   | 6,3   |       |       |       |       |       |
| Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)  | 7,00   | 7,00   | 7,50   | 7,00   | 7,00   | 7,50  | 6,00  | 4,00  |       |       |       |       |       |
| Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)            | 129,6  | 125,5  | 117,3  | 113,0  | 115,7  | 109,8 | 105,5 | 102,7 |       |       |       |       |       |
| Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)                     | 19,19  | 18,77  | 18,03  | 17,03  | 15,99  | 16,93 | 16,77 | 16,72 | 13,72 | 12,90 | 13,04 | 14,45 | 14,39 |
| Kjernekapitaldekning (konsolidert)                         | 20,78  | 20,26  | 19,44  | 18,79  | 17,63  | 18,69 | 16,77 | 16,72 | 16,54 | 15,87 | 16,33 | 16,14 | 16,27 |
| Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)                     | 22,19  | 21,75  | 21,05  | 20,77  | 19,42  | 20,58 | 18,82 | 18,85 | 18,55 | 15,87 | 16,33 | 16,14 | 16,27 |
| Egenkapital i % av forvaltningskapital                     | 10,38  | 10,27  | 9,84   | 9,52   | 8,77   | 8,69  | 8,68  | 8,75  | 7,13  | 6,93  | 6,98  | 7,23  | 7,02  |

Det foreligger forklaringer på utregning av nøkkeltall i notene til årsrapporten.

## 1 INNLEDNING

Året 2021 ble også sterkt preget av koronapandemien. Høstens gjenåpningsfeiring av samfunnet ble etter kort tid avløst av en ny versjon av viruset som var enda mer smittsom enn de forrige. Nye og strenge tiltak og restriksjoner ble innført av myndighetene på tampen av året for å begrense smittespredningen. Heldigvis ser omikron ut til å være mindre alvorlig enn først fryktet.

I banken har vi gjennom året måttet begrense den sosiale kontakten med våre kunder, i tråd med retningslinjer fra myndighetene. Internt i banken har vi iverksatt en rekke tiltak for å redusere smitterisikoen, og en vesentlig andel av arbeidet i banken er blitt gjennomført på hjemmekontor. Innledningsvis vil vi takke kunder og ansatte for at banken har kommet godt gjennom året, og hatt en tilnærmet normal drift.

Norsk økonomi hentet seg kraftig inn i 2021, etter et år med tilbakeslag som følge av pandemien og de myndighetspålagte restriksjonene i 2020. BNP for fastlands-Norge steg med 2,6 prosent per tredje kvartal og forventes å lande rundt 4,0 prosent for året 2021 samlet. Kredittveksten i Norge ble 5,0 prosent målt ved SSB sin kredittindikator, og veksten var tilnærmet lik for både husholdninger og bedrifter. Konsumprisindeksen steg med hele 5,3 prosent i 2021, noe som er den høyeste veksten siden 1988.

Aktiviteten i økonomien er dermed langt på vei kommet tilbake på nivået før koronapandemien inntraff i mars 2020 og det er lav arbeidsledighet i hele landet.

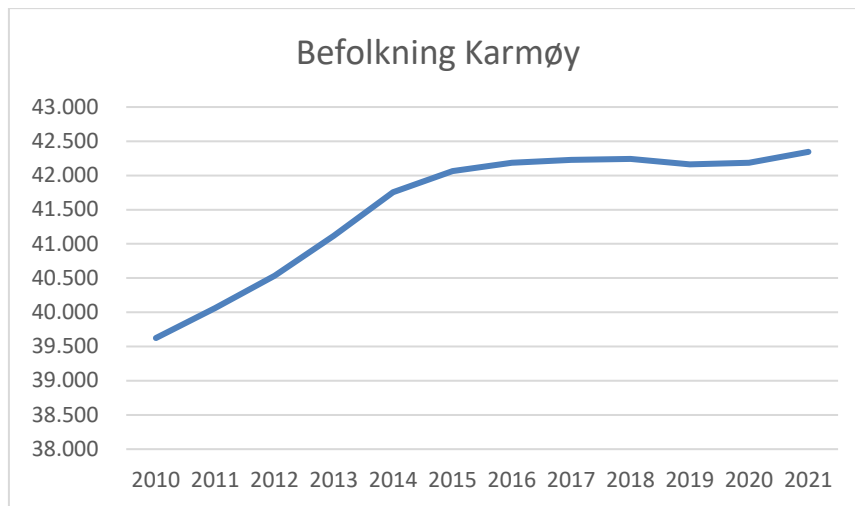
Utsiktene til økt inflasjon har medført at Norges Bank har igangsatt arbeidet med å reversere den svært ekspansive pengepolitikken med nullrenter fra 2020. Økningen av rentene ble påbegynt i september og desember 2021, og det regnes som sannsynlig at rentene fortsetter å øke i 2022 og inn i 2023.

Strømprisene har økt markant utover høsten 2021 og inn i 2022. Det er også utsikter til at prisene vil holde seg høye en god tid fremover. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt for husholdningene. Ser vi dette sammen med utsikter til høyere rentekostnader kan den generelle kredittveksten kunne påvirkes negativt.

Spareraten til norske husholdninger har økt gjennom pandemiperioden, dette gir blant annet utslag i god innskuddsvekst i egen bank. Årsaken er sammensatt av begrensede muligheter for forbruk, samt at samfunnet har vært preget av usikkerhet. En fullstendig avvikling av restriksjonene kan føre til økt konsum hos husholdningene og dermed bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi ytterligere fremover.

## 2 LOKALE FORHOLD

Befolkningsantallet i Karmøy kommune var ved utgangen av 2021 vel 42.000 personer. Cirka 33.000 personer bor på selve øya, og resterende cirka 9.000 bor på fastlandssiden av kommunen. Kommunen er den mest befolkningsrike på Haugalandet. Befolkningsutviklingen de siste 7 årene har vært stabil.



Ifølge statistikk fra NAV er det lav arbeidsledighet i kommunen. Ved utgangen av 2021 var 1,5 % av arbeidsstyrken helt ledige. Dette er noe lavere enn gjennomsnittet for henholdsvis Rogaland og Norge som var 2,0 % og 2,2 % i 2021. Tilsvarende tall for 2020 var 2,8 % for Karmøy, 3,5 % for Rogaland og 3,8 % for Norge.

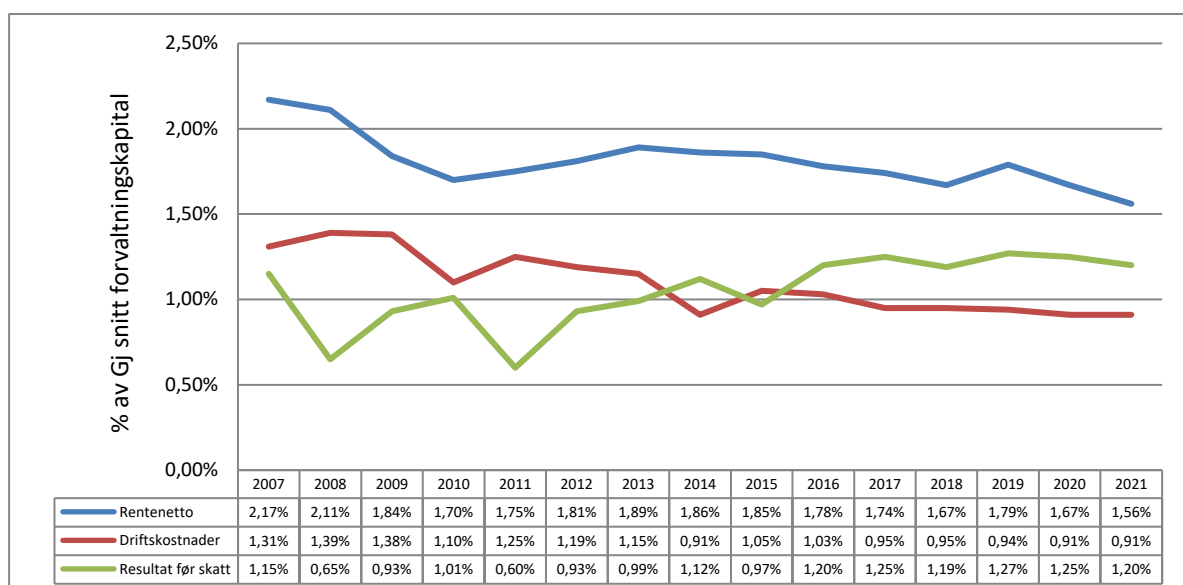
Boligprisene i kommunen utviklet seg positivt i løpet av 2021. Ifølge tall fra Eiendomsverdi var gjennomsnittsprisen per kvadratmeter for solgte eneboliger cirka 18.200 kroner, og 26.800 kroner for leiligheter. Dette tilsvarer en prisvekst i 2021 på henholdsvis 13,6 % for eneboliger og 7,2 % for leiligheter i forhold til gjennomsnittsprisene i 2020. Antall omsatte eiendommer økte i 2021 i forhold til fjoråret og tidligere år.

### 3 BANKENS ØKONOMI

#### RESULTATET I 2021

Banken oppnådde et resultat før skatt på 128,1 millioner kroner i 2021. Tilsvarende resultat for 2020 var 125,4 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2021.

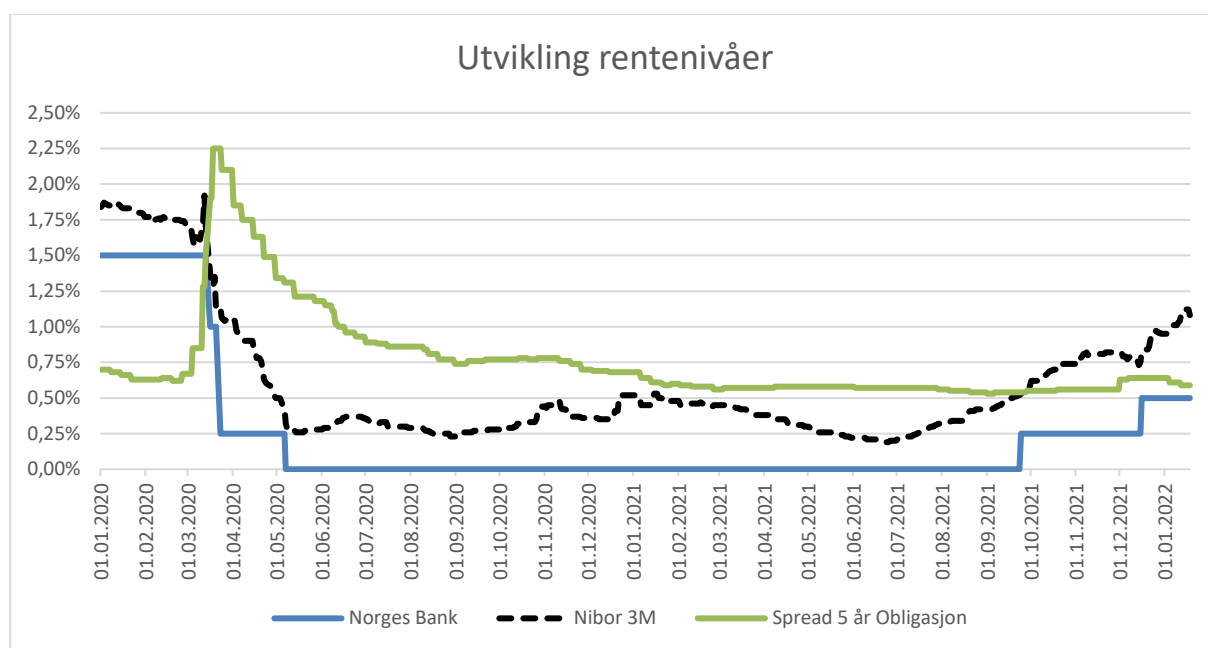
Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste årene målt i forhold til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital:



I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2021 i forhold til 2020:

#### UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER:

Ved inngangen til 2021 var styringsrenten i Norges Bank 0,00 %. Dette rentenivået vedvarte til september, da styringsrenten ble økt til 0,25 %. I desember økte den ytterligere til 0,50 %. Det er en kjensgjerning fra andre land som har hatt et nullrentenivå at dette medfører en reduksjon i bankenes marginer. Det samme har skjedd i Norge og så godt som hele bankbransjen har fått reduserte marginer. Tabellen over viser at rentenettoen i 2021 er på sitt laveste i banken sin nyere historie. Tabellen under viser at kredittpåslagene til bankens obligasjoner har vært stabilt lave i hele 2021, og kort oppsummert har 2021 vært et år uten nevneverdig støy i finansmarkedet.



Med bakgrunn i endring av styringsrenten i Norges bank i september, foretok banken en renteendring overfor sine kunder. På grunn av lovfestede varslingskrav, fikk renteendringene virkning først i medio november. Ny endring i styringsrente i desember medførte nok ett varsel om renteendring til bankens kunder. Endring gjøres gjeldende fra medio februar 2022. Norges Bank sin rentebane indikerer ytterligere 2-3 renteøkninger i løpet av 2022.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 166,1 millioner kroner i 2021 (167,0 millioner kroner i 2020). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,56 % i 2021, mot 1,67 % for 2020. Årsaken til redusert rentenetto i 2021 er hovedsakelig reduserte kundemarginer som følge av tidligere nevnte nullrentenivå.

#### UTVIKLING I NETTO ANDRE INNTEKTER

Bankens totale netto andre driftsinntekter ble 63,3 millioner kroner i 2021 mot 59,6 millioner kroner i 2020.

Netto provisjonsinntekter ble 42,1 millioner kroner i 2021 mot 37,1 millioner i 2020. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere. Det har jevnt over vært en økning i provisjonsinntektene på samtlige av bankens tjenester i løpet av 2021 i forhold til 2020.

Utbytter og netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 20,4 millioner kroner i 2021 mot 21,7 millioner kroner i 2020. De nevnte inntektene reflekterer en jevn og god drift i bankens partnerselskaper, hvor banken er deleier med andre samarbeidende banker. Bankens verdsettelsesprinsipper blir nærmere beskrevet i notene.

## DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 96,3 millioner kroner i 2021 mot 91,3 millioner kroner i 2020. Av den totale kostnadsøkningen på 5,0 millioner kroner, utgjorde de personalrelaterte kostnadene 4,6 millioner kroner. Årsakene til økning i personalkostander er todelt. For det første trådte lønnsøkning i 2020 først i kraft senhøstes 2020. Lønnsøkning fikk dermed liten virkning for 2020, men følgelig full effekt i 2021. For det andre har banken økt antall årsverk i 2021, for nærmere info vises det til kapittel om organisasjon.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,91 % i 2021, mot tilsvarende 0,91 % i 2020. Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 42,55 % (43,49 % i 2020).

## TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2021 resultatført 5,0 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2020 var 9,9 millioner kroner. Tapene utgjør 0,05 % av brutto utlån på egen balanse for 2021. Tilsvarende tall for 2020 var 0,12 %. Det vises til regnskapets noter for nærmere informasjon om tap.

## OVERSKUDD OG DISPONERING

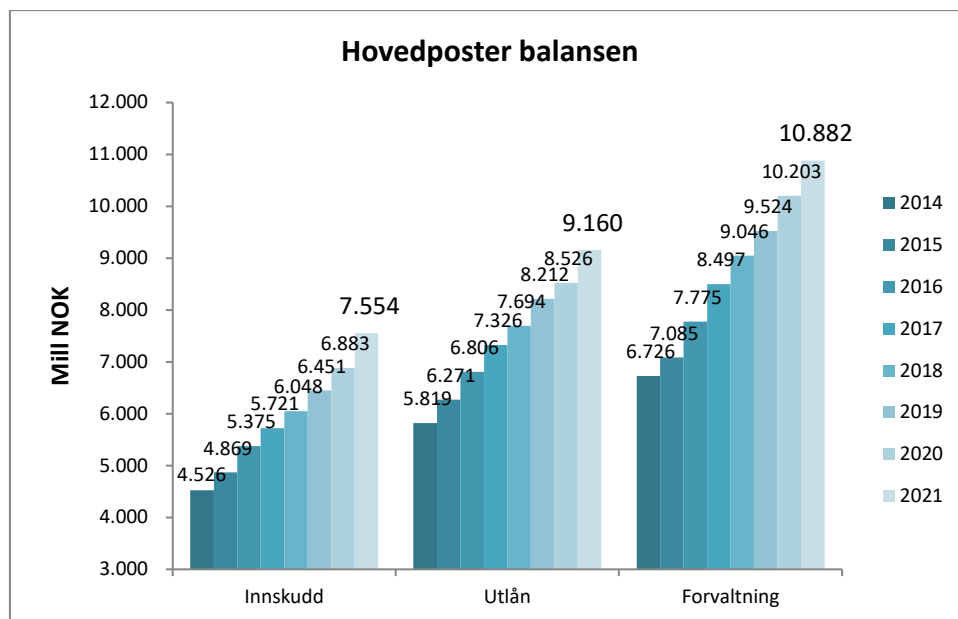
Styrets disponering av overskuddet i 2021:

|                                           | 2021               | 2020              | 2019              | 2018              | 2017              |
|-------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Resultat før skatt                        | 128.106.024        | 125.353.775       | 118.197.267       | 104.280.436       | 103.453.916       |
| Skatt                                     | 28.049.801         | 26.645.848        | 28.885.127        | 25.302.350        | 24.082.986        |
| <b>Resultat etter skatt</b>               | <b>100.056.223</b> | <b>98.707.927</b> | <b>89.312.140</b> | <b>78.978.086</b> | <b>79.370.930</b> |
| Overført til Sparebankens fond            | 71.949.113         | 57.617.576        | 68.856.221        | 61.225.321        | 64.211.410        |
| Overført til gavefondet                   | 5.000.000          | 3.500.000         | 4.000.000         | 4.000.000         | 3.500.000         |
| Avsatt til utbytte (EK-bevis)             | 9.800.000          | 9.800.000         | 10.500.000        | 9.800.000         | 6.300.000         |
| Overført til utjevningsfond (EK-bevis)    | 5.751.993          | 3.221.165         | 5.955.918         | 3.952.765         | 5.359.520         |
| Disponert rente Fondsobligasjoner         | 5.295.494          | 4.062.866         |                   |                   |                   |
| Overført fond urealiserte gevinster       | 2.259.624          | 20.506.320        |                   |                   |                   |
| <b>Sum disponert</b>                      | <b>100.056.223</b> | <b>98.707.927</b> | <b>89.312.140</b> | <b>78.978.086</b> | <b>79.370.930</b> |
| Resultat pr EK-bevis                      | *11,38 kr          | *11,87 kr         | 11,75 kr          | 9,82 kr           | 12,96 kr          |
| Utbytte pr EK-bevis                       | 7,00 kr            | 7,00 kr           | 7,50 kr           | 7,00 kr           | 7,00 kr           |
| Overført til utjevningsfondet pr EK-bevis | 4,11 kr            | 2,30 kr           | 4,25 kr           | 2,82 kr           | 5,96 kr           |
| Opptjent utjevningsfond pr EK-bevis       | 24,27 kr           | 20,16 kr          | 16,94 kr          | 12,69 kr          | 9,87 kr           |

\*Fra og med regnskapsåret 2020 har banken innført «Fond for urealiserte gevinster» (FUG) som en følge av overgang til IFRS. En andel av resultat per EK-bevis for 2020 og 2021 er overført til FUG. Det vises til oversikt i notene.

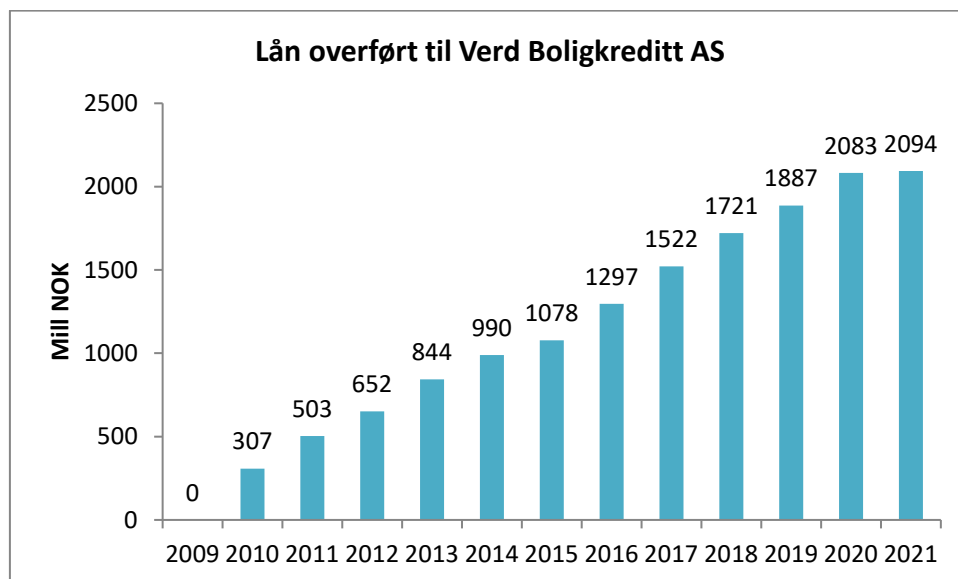
## FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Skudenes & Aakra Sparebank oppnådde god utlåns- og innskuddsvekst også i 2021. Forvaltningskapitalen økte med 680 millioner kroner i 2021 mot 679 millioner kroner i 2020. Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg som følger de siste årene:



Veksttall for 2021 er henholdsvis 9,7 % (6,7 % i 2020) for innskudd og 7,4 % (3,7 % i 2020) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2021 var innskuddsdekningen 82,5 % (80,7 % i 2020).

Porteføljen bestående av private boliglån overført til Verd Boligkreditt var 2.094 millioner kroner ved utgangen av 2021 (2.083 millioner kroner i 2020). Bankens totale utlånsvekst i 2021, inkludert overførslar til Verd Boligkreditt var dermed 6,1 % (5,0 % i 2020). Utviklingen i bankens portefølje i Verd boligkreditt har de siste årene vært som følger:



## SOLIDITET OG KAPITALDEKNING

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2021:

|                   | Status kapitaldekning (Konsolidert nivå) |            |            |            |            |
|-------------------|------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                   | 31.12.2021                               | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Ren kjernekapital | 19,19 %                                  | 18,77 %    | 18,03 %    | 17,03 %    | 15,99 %    |
| Kjernekapital     | 20,78 %                                  | 20,26 %    | 19,44 %    | 18,79 %    | 17,63 %    |
| Ansvarlig kapital | 22,19 %                                  | 21,75 %    | 21,05 %    | 20,77 %    | 19,42 %    |

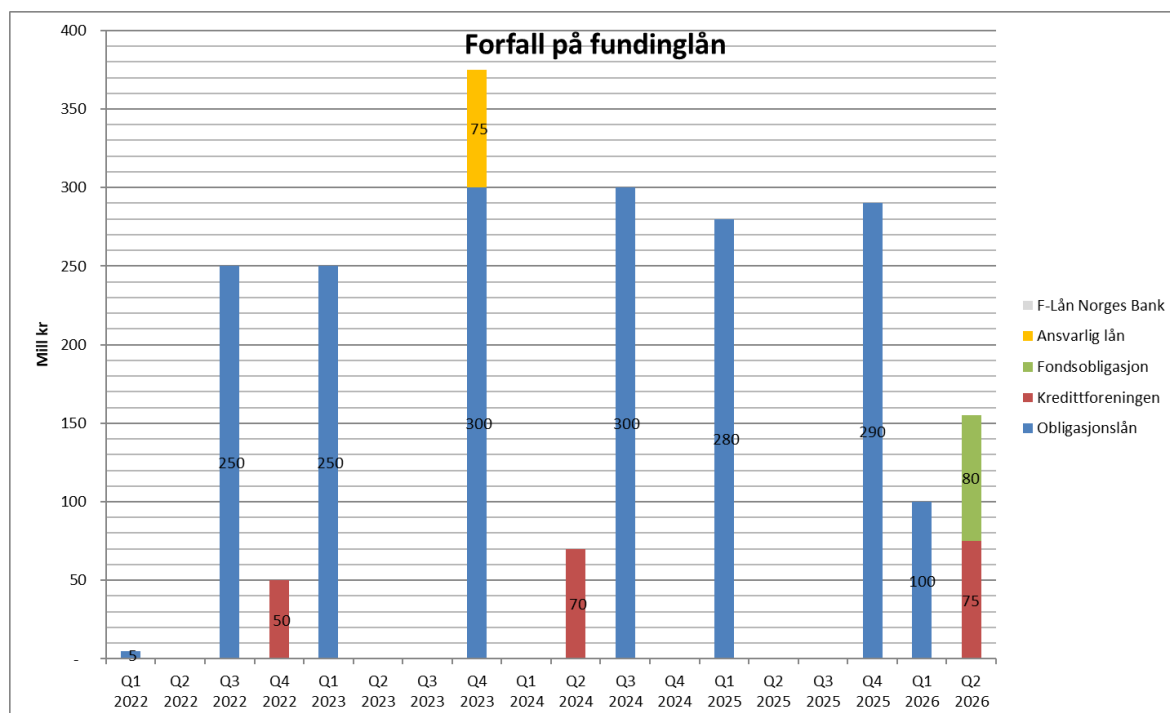
Banken konsoliderer kapitaldekningen med boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS (17,46 % eierandel) og finansieringsselskapet Brage Finans AS (1,84 % eierandel).

Bankens Pilar 2 krav er satt til 2,40 % av Finanstilsynet. Banken ønsker å ha en god margin til de formelle kravene, og har satt som intern målsetning at minimumsnivået for ren kjernekapital skal være 16,90 %. Status per 31.12.2021 er dermed at banken har en solid positiv margin til interne målsetninger og eksterne krav for kapitaldekning. Det vises til notene for nærmere informasjon om temaet.

## LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital og kundeinnskudd, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2021 cirka 2,0 milliarder kroner (2,0 milliarder kroner per 31.12.2020). Banken har per 31.12.2021 i tillegg utstedt et ansvarlig lån på 75 millioner kroner og et fondsobligasjonslån på 80 millioner kroner.

De to hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (cirka 1,8 milliarder kroner) og lån fra Kredittforeningen (195 millioner kroner). For å redusere refinansieringsrisikoen fokuseres det på å dele låneutstedelsene inn i mindre beløp med ulike forfallstidspunkt. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt overens med markedsreferansene for banken. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2021 har følgende forfallstidspunkter:





## BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

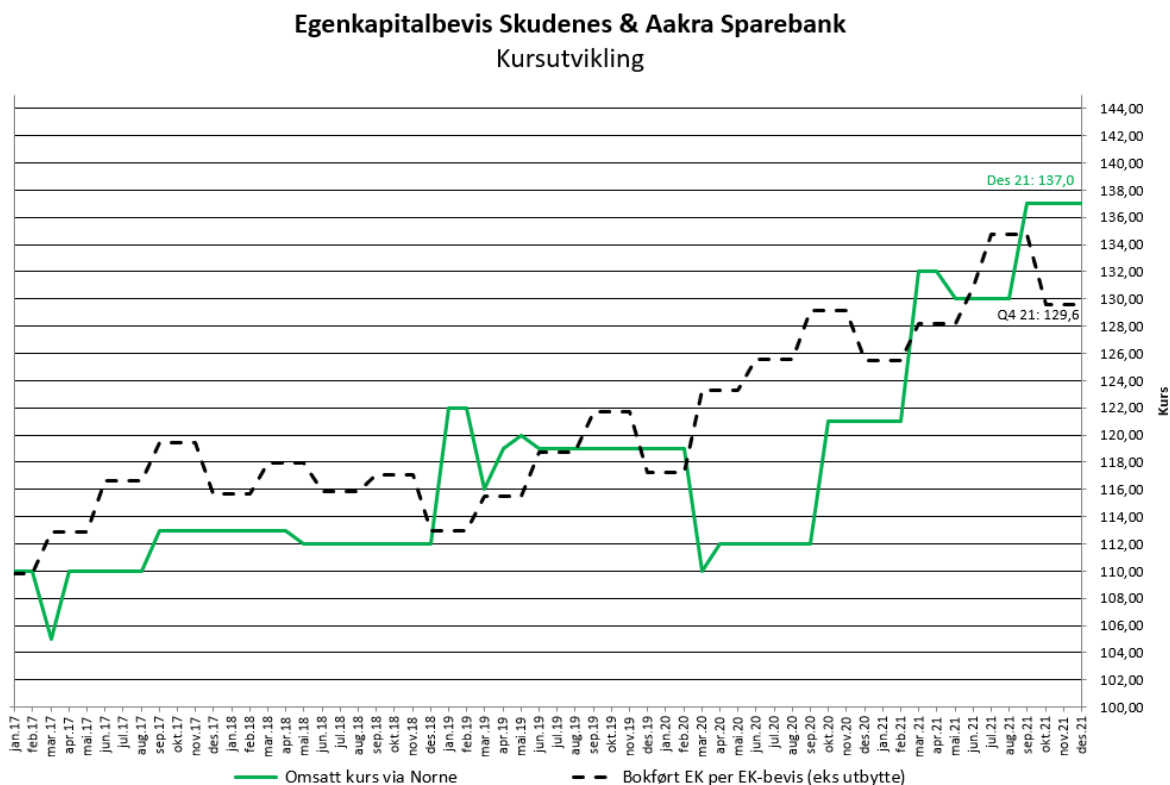
Bankens verdipapirbeholdning består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva). Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene har lav tapsrisiko og samtidig relativ lav avkastning. En vesentlig andel av bankens likviditetsportefølje kvalifiserer som sikkerhet for lån i Norges Bank. For nærmere beskrivelse av hvilke konkrete verdipapirer banken er innehaver av, vises det til regnskapets noter.

## 4 EGENKAPITALBEVIS

Det er ved utgangen av 2021 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Det er registrert 631 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS. Banken utstedte egenkapitalbevis for første gang i mai 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. I løpet av mai 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis, også pålydende 100,00 kr.

Eiernes andel (innskutt EK-bevis kapital, overkursfond og utjevningsfond) av bankens totale egenkapital utgjorde ved utgangen av 2021, etter disponering av årets resultat, 16,06 %, mot 16,76 % i 2020. Årsaken til reduksjonen i eierandelen for egenkapitalbevisene er at utbyttegraden til egenkapitalbevisene er høyere enn utdelingsgraden på den eierløse sparebankkapitalen.

Administrasjon knyttet til kjøp og salg av egenkapitalbevis håndteres av Norne Securities AS. Månedlig utvikling av omsetningskursen for egenkapitalbevisene offentliggjøres på bankens nettsider. Ifølge Norne Securities AS er salgbare egenkapitalbevis lett omsettelige. De som har ønsket å selge egenkapitalbevis har fått gjennomført salg normalt innen en til to dager ved markedskurs. Omsetningskursen i annenhåndsmarkedet har utviklet seg som følger (målt ved siste transaksjon per måned via Norne Securities AS):



Foreslått utbytte i 2022 (7,00 kr per EK-Bevis) inngår ikke i bokførte verdier per 31.12.2021 i denne grafen.

Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2022 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 7,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2021 (7,00 kr i 2020). Generalforsamlingen i banken vil behandle saken om utbytte den 9. mars 2022.

Resultat per egenkapitalbevis ble 11,38 kr i 2021 (11,87 kr i 2020). I forhold til markedskurs på egenkapitalbevisene per desember 2021 (137,0 kr) tilsier det totale resultatet per egenkapitalbevis en avkastning på 8,31 %, mens direkteavkastningen er 5,11 %. Tilsvarende tall for fjorårets regnskap var henholdsvis 9,81 % og 5,79 %. Nøkkeltallet P/B (Markedsverdi per egenkapitalbevis / Bokførte verdier per egenkapitalbevis) var 1,06 (eksklusivt avsatt utbytte) per 31.12.2021. Tilsvarende tall for fjoråret var 0,96.

Styrets målsetning for egenkapitalavkastning er rente på 5 års norsk statsobligasjon + 6,0 %. Målsetning for utbyttegraden er i intervallet 50 – 80 % utdeling av årets resultat per egenkapitalbevis, gitt at bankens situasjon for soliditet tillater det.

## 5 RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende både for bankens daglige drift, og for oppfølgingen i styret. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, i tillegg til at den bidrar til å sikre langsiktig verdiskapning.

Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre risikostyringen. Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike policydokumenter. De viktigste risikokategoriene for banken er:

### KREDITTRISIKO

Privatmarkedsandelen av bankens totale utlån var ved årsskiftet 84,6 % (84,8 % i 2020). Boligmarkedet i bankens markedsområde har et stabilt og noe økende antall årlige omsetninger. Prisnivået på eiendom har i 2021 vært økende, men er vesentlig lavere enn for eksempel Stavanger-regionen, Bergen-regionen eller Oslo-regionen. Dette tilsier at banken i vårt markedsområde er mindre utsatt for kredittrisiko på privatmarkedet ved en generell økt arbeidsledighet.

Det vises til notene for nærmere informasjon om utlånsporteføljen. Styret anser bankens kredittrisiko som akseptabel.

### LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er i hovedsak risiko for manglende evne til å kunne innfri gjeld ved forfall, eller andre forpliktelser i samsvar med avtale. Bankens utlånsportefølje har lang løpetid mens bankens innskudd enten ikke har oppsigelsestid, eller har oppsigelsestid på inntil 12 måneder. Dette innebærer en likviditetsrisiko. Risikoen er imidlertid lav da innskuddene er fordelt på svært mange uavhengige innskyttere, noe som i et normalt marked reduserer risikoen for at en stor del av innskuddene skal bli tatt ut samtidig. Banken regner derfor innskuddene som en del av den langsiktige finansieringen.

Innskuddsdekningen ved årsskiftet var på banknivå 82,5 % (80,7 % i 2020) og på konsolidert nivå 67,1 % (64,8 % i 2020). God innskuddsdekning er en risikoreduserende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være fortsatt fokus på innskuddsvekst også i årene fremover.

Beholdningen av likvide verdipapirer kan hurtig omsettes til innskudd på oppgjørskonto ved behov. Banken har sikret seg kredittlinjer til Norges Bank og andre banker som vil bli tatt i bruk dersom det for en periode skulle bli behov. Det er satt minimumsrammer for å ha en låneportefølje som til enhver tid er klargjort for å kunne overføres til boligkreditselskapet Verd Boligkreditt. Det er videre

fastsatt maksimumsrammer for hvor store forfall på obligasjonsgjeld banken kan ha de neste 12 månedene.

Banken rapporterer NSFR (Net stable funding ratio) som er et måltall for bankens langsiktige finansiering og LCR (Liquidity Coverage Ratio) som er et måltall for kortsiktig likviditet (neste 30 dager). Det følgende er status:

|      | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|------|------------|------------|------------|
| NSFR | 147        | 146        | 149        |
| LCR  | 472        | 479        | 412        |

Styret vurderer bankens finansiering og likviditetssituasjon som god.

### MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser.

Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder, og markedsrisikoen vurderes å være lav.

### RENTERISIKO

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For bankens del gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd. Øvrige balanseposter er enten relatert til 3M NIBOR, eller har ordinær varslingsfrist overfor kundene (inntil 2 måneder). Styret har vedtatt rammer for bankens renterisiko.

Banken har ved utgangen av 2021 lånt ut 198,0 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (242,1 millioner kroner i 2020). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,23 år (1,71 år i 2020). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Banken har ingen innskudd med rentebinding over 12 måneder.

Hele obligasjonsbeholdningen (gjelden) er utstedt i NOK, og relatert til 3M NIBOR. Renterisikoen til likviditetsporteføljen (obligasjoner og fond) er lav, da alle obligasjonene har kupong relatert til 3M NIBOR, og rentefondene har lav rentedurasjon. Styret vurderer bankens renterisiko til å være lav.

### VALUTARISIKO

Bankens beholdning av fremmed valuta begrenser seg til reisevaluta som selges til kunder. Banken har imidlertid en indirekte valutarisiko knyttet til garantier for valutalån til bankens kunder formidlet av annen kredittinstitusjon. Disse garantiene utgjør til sammen kr. 59,4 millioner kroner ved utgangen av 2021 (81,3 millioner kroner i 2020). Garantiene er sikret i kundenes eiendeler. Banken har avvirket tilbudet av nye valutalån i løpet av 2021. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være lav.

### OPERASJONELL RISIKO

Banken har definert operasjonell risiko som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser». Det er etablert systemer for å ivareta internkontroll og etterlevelse av regelverk (compliance), tilpasset bankens art, størrelse og kompleksitet. Banken inngikk avtale med RSM Norge AS om internrevisjon i 2020. Det er i løpet av 2020 og 2021 blitt gjennomført flere internrevisjonsprosjekter innen ulike temaområder i banken som for eksempel bankens antihvitvaskarbeid, likviditetsstyring, vurdering av ICAAP-prosess



og gjennomgang av kredittprosesser på bedriftsmarkedet og privatmarkedet. Styret mener at banken har god oversikt og kontroll over den operasjonelle risikoen, og at risikonivået er akseptabelt.

## 6 ORGANISASJON

### PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet har banken 54 fast ansatte. Dette er en økning på en person i forhold til fjoråret. Omregnet i antall årsverk, er det per nyttår 50,5 årsverk mot 49,0 årsverk året før. Banken har vedtatt 70 år som øverste pensjonsgrense. Banken har kollektiv pensjons- gruppeliv-, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Banken har også tegnet forsikringer for styreansvar og profesjonsansvar.

Gjennomførte arbeidsmiljøundersøkelser viser generelt god trivsel og godt arbeidsmiljø. Bankens sykefravær var i 2021 3,2 %. Dette er en økning på 0,3 prosentpoeng fra 2020. Korttidsfraværet, egenmeldinger, barns sykdom utgjør 1,3 %. Dette er en nedgang på 0,4 prosentpoeng fra 2020. Grunnet omorganisering har dagens leverandør av bedriftshelsetjenester sagt opp sin avtale med banken. Banken sonderer nå markedet og vil i løpet av våren 2022 inngå avtale med ny leverandør. Bedriftshelsetjenesten har deltatt aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg, og bistått ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at arbeidsmiljøet er godt og nivået på sykefravær er tilfredsstillende.

Banken er en kompetansebedrift og ulike autorisasjoner og generell kompetanseheving er viktig for å kunne gi gode kundeopplevelser. Autorisasjon er også ofte en forutsetning for å tilfredsstille krav fra tilsynsmyndigheter. Finansbransjen har selv utviklet en rekke autorisasjonsordninger, som banken aktivt benytter seg av. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgeving innenfor kreditt, sparing og plassering, samt forsikring, skal være autorisert gjennom disse autorisasjonsordningene. Ved årsskiftet har banken 20 autoriserte finansielle rådgivere, (AFR) og 21 autoriserte kredittrådgivere (AIK). I tillegg har 20 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, (GOS), og 19 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring.

### LIKESTILLING

Det å oppnå likestilling mellom kjønnene er et av bankens fire utvalgte bærekraftsmål. Banken har i sitt policydokument for samfunnsansvar og bærekraft formulert følgende:

*Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvfølgelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme mulighet og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha.*

*Som en konsekvens av at dette prinsippet er etterlevd, mener banken å ha oppnådd en god fordeling mellom kjønnene i bankens styrende organer, ledelse og organisasjonen ellers.*

*Banken arbeider for:*

- Sikre ansatte like muligheter til stillinger på alle nivå.
- Lønns og arbeidsvilkår skal fastsettes med bakgrunn i ansvarsområder og oppgaveutførelse.
- Bevisstgjøre kunder rundt roller og rettigheter i privatøkonomien.
- Bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg.

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 41 kvinner og 13 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 76 % kvinner og 24 % menn. Bankens ledergruppe består av to menn og fire kvinner. Blant bankens fire avdelingsledere er fordelingen lik mellom

kjønnene. Styret består av åtte medlemmer, fire av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 12 menn og 16 kvinner. Banken har en rimelig god kjønnsfordeling i de ulike grupperingene, og mener å ha ivaretatt aktivitetsplikten i likestillings- og diskrimineringsloven.

## **DISKRIMINERING**

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Skudenes & Aakra Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor sin virksomhet. Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Alle ansatte har jevnlig tilpasning av sin arbeidsplass med fysioterapeut. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne eller belastningsplager, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

## **VARSLING**

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert varslingsrutiner. Rutinen er presentert for alle bankens ansatte og ligger tilgjengelig på bankens intranett. Varsling skal behandles konfidensielt og en varslar skal beskyttes mot eventuelle forsøk på gjengjeldelse. Det har i 2021 ikke vært varslingssaker som har omhandlet trakassering eller interne kritikkverdige forhold.

## **BANKENS AVDELINGER**

Med seks lokasjoner innenfor en kommune, lever banken opp til en av bankens tre verdier, «tilgjengelig», og slagordet «Ein ekta lokalbank». Karmøy er en stor kommune i folketall med cirka 42.350 innbyggere, og delt inn i flere mindre byer og bygder. Banken har fem avdelingskontorer, Skudeneshavn, Veavågen, Kopervik, Avaldsnes og Norheim. Hovedkontoret er i sentrum av Åkrehamn på Karmøys vestsida. Alle bankens seks kontorer har automatisert tilbud for innskudd og uttak av kontanter.

## **7 SAMARBEIDSPARTNERE**

### **DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER**

DSS er en gruppering bestående av ni sparebanker. Disse er fra Luster i nord, via Voss, Haugesund, Etne, Skudenes & Aakra her i vest, og Flekkefjord, Søgne & Greipstad, Spareskillingsbanken og Lillesand i sør. Totalt forvalter bankene en kapital på i overkant av 70 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Felles forretningsutvikling er også et område med stort fokus i samarbeidet. Staben i DSS er lokalisert i Haugesund Sparebank og består av i alt sju personer, alle i 100 % stilling. DSS er etablert som eget aksjeselskap. Samarbeid effektiviserer og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene hver for seg.

### **VERD BOLIGKREDITT AS**

Verd er bankens boligkreditselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet utgjør ved årsskiftet 17,46 %.

Som meddelt i børsmelding mai 2020, skulle Verd Boligkreditt AS i løpet av 2021 utvides med 10 nye eierbanker og brukere. Grupperingen «Lokalbank» er nå innlemmet i «nye» Verd Boligkreditt AS og eierbankenes forretningsvolum er dermed doblet og utgjør per årsskiftet cirka 140 mrd. kroner. Lokalbank grupperingen har tidligere benyttet Eika Boligkreditt som sitt boligkredittforetak og deres portefølje vil gradvis bli overført Verd Boligkreditt AS i årene fremover. Totalt eies nå Verd Boligkreditt AS av 19 banker med god geografisk spredning over hele Norge. Dette gir et godt

grunnlag for videre vekst og utvikling av selskapet. Selskapets administrasjon vil fortsatt være lokalisert i Bergen.

Verd har i dag kjøpt cirka 11 milliarder i utlån fra DSS bankene. Ifølge egne prognoser forventer Verd Boligkreditt AS en økning av porteføljen med rundt 3 milliard til cirka 14 milliard i løpet av 2022.

Banken har per årsskiftet overført lån tilsvarende cirka 2,1 milliarder kroner til Verd Boligkreditt AS.

## **PRODUKTSELSKAPER**

Produktselskapene bidrar til at Skudenes & Aakra Sparebank kan tilby sine kunder et bredt finansielt spekter av produkter og tjenester. Skudenes & Aakra Sparebank er en del av den såkalte «Frende Familien» gjennom sitt eierskap i Frende Forsikring, Brage Finans og Norne Securities.

Frende Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter for privat og næringslivsmarkedet, både innenfor skade og ulike personforsikringer. I 2021 valgte Frende å flytte pensjonsporteføljen over til Nordea Liv og banken tilbyr også sine pensjonsprodukter til næringslivet via denne løsningen. Dette har gitt bankens næringslivskunder og pensjonssparere flere investeringsvalg og en betydelig bedre selvbetjeningsløsning.

Brage Finans er bankens produktleverandør innenfor leasing, bil- og båtlån, samt løsefinansiering.

Norne Securities ivaretar behovet som bankens kunder har for fonds og øvrig verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom en nettløsning. Selskapet har også en Corporate Finance avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer og lignende.

Produktselskapene har sin opprinnelse i grupperingen av banker som i sin tid gikk sammen og etablerte selskapene Frende, Brage og Norne Securities. I tillegg til DSS bankene består den opprinnelige grupperingen av Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Fana Sparebank, Sparebanken Sogn og Fjordane og Sparebanken Øst (de to siste er ikke eier i Brage). Gjennom 2021 er grupperingen ytterligere utvidet med de 10 bankene i Lokalbank gruppen, samt at tre av brannkassene i Varig har gått inn som eiere i Frende. Fra 2022 består eiergruppen bak Frende Forsikring av hele 27 ulike banker og brannkasser spredd over hele Norge.

## **EIENDOMSMEGLER A**

Eiendomsmegler A eies sammen med Haugesund Sparebank, Etne Sparebank, i tillegg til to av selskapets ansatte. Bankens eierpost i selskapet utgjør 22 %. Selskapet er en betydelig aktør innenfor eiendomsmegling på Haugalandet, og utgjør et viktig tjenestetilbud for bankene. Eiendomsmegler A på Karmøy er lokalisert i bankens avdeling i Kopervik.

## **IT SAMARBEID**

TietoEvry er bankens hovedleverandør av IT-systemer. Etter fusjonen med finsk-svenske Tieto høsten 2019 er TietoEvry Nordens største IT leverandør. Gjeldende avtale er inngått for perioden 01.01.2020 til 31.12.2025. Gjennom denne avtalen er DSS bankene sikret moderne IT-løsninger innenfor alle felt i årene fremover. Avtalen er samtidig åpen for stor fleksibilitet rundt integrering av løsninger fra andre og mindre aktører. Kostnadmessig er IT en betydelig post, men stabile og fremtidsrettede IT løsninger er avgjørende for bankens konkurransekraft, herunder god kundeservice og effektiv drift.

## 8 PRODUKTSALG

### FORSIKRING

Skudenes & Aakra Sparebank skal være en komplett leverandør av ulike finanstjenester og tilknyttede produkter i sitt markedsområde. Forsikring er en viktig del av bankens tjenestetilbud. Frende Forsikring er en landsdekkende aktør i markedet og tilbyr et komplett forsikringstilbud til både privat og bedriftsmarkedet. Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde ved årsskiftet 39,1 millioner kroner, en økning på 2,2 millioner kroner fra 2020. På personforsikring er porteføljen 8,6 millioner kroner, dette er en svak nedgang fra 2020. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Nordea.

### FONDSPRODUKTER INKLUDERT ASK OG IPS

Sparing i ulike fond er et viktig supplement til bankens egne sparekontoer, særlig for de av bankens kunder som ønsker sparing med noe lengre tidshorison. Banken har ikke egen rådgiverkonsesjon og er kun å regne som distributør. Tilbudet av fond leveres via Norne Securities. Her tilbyr også banken løsning for aksjesparekonto (ASK) og individuell Pensjonssparing (IPS). Bankens fondstilbud er tilgjengelig via Norne Securities egen nettløsning som enkelt nås gjennom kundens egen nettbank.

### BANKEN OG DIGITALE LØSNINGER

Bankens visjon er «hjertelig til stede» Dette legger noen føringer for bankens strategi rundt kundebehandling. En er imidlertid nødt til å tolke denne visjonen som noe langt mer enn det å ha et fysisk kontor å gå til. Banken må tilby gode og moderne digitale løsninger, tilpasset kundenes behov og ønsker. Under koronapandemien har bankens ansatte vært nødt til å tenke nytt om bankens tilstedeværelse og hvordan vi kan få til gode kundemøter, særlig i de periodene det har vært strenge restriksjoner for fysiske møter. Banken har i denne tiden gjort seg nye og gode erfaringer med både digital- og fysisk tilstedeværelse. Verktøykassen for digitale løsninger er utvidet og er en styrke for en mer fleksibel og kundevennlig fremtid.

Vi opplever også at denne perioden har endret konkurransebildet. Konkurrentene er i økende grad ikke bare bankene i det lokale markedsområdet, men digitaliseringen har åpnet et marked hvor hele verden i prinsippet kan tilby løsninger og produkter til bankens kunder. Det å sammen med andre banker utvikle gode nasjonale løsninger har derfor stadig større fokus i bransjen. Etableringen og videreutviklingen av Vipps er nettopp et eksempel på dette.

Mobil, klokke, QR kode, biometri med mer blir stadig vanligere å bruke som betalingsmåte for folk flest. Bankkortet er imidlertid fortsatt hovedproduktet innenfor betaling, enten det brukes fysisk eller er lagt inn som kilde for en av disse digitaliserte løsningene.

Mobiltelefon er i tillegg til å være en betalingsmetode, også et svært viktig kontaktpunkt for kunden mot banken. Antall pålogginger i mobilbanken per måned er økt fra et snitt på ca. 329.000 i 2020 til ca. 353.000 i 2021. Til sammenligning har nettbank i snitt vel 52.000 pålogginger per måned, og antallet er synkende.

Banken er til stede på Facebook, Instagram, Google, LinkedIn og Youtube. Dette er viktige kommunikasjonskanaler, og banken opplever daglig at kunden møter oss i disse mediene, enten med kommentarer og spørsmål, eller at de søker og får opplysninger om bankens tilbud og tjenester. Bankens nettadresse er: [www.skudeaakra.no](http://www.skudeaakra.no)

## 9 SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Begrepet bærekraft har de siste årene fått betydelig oppmerksomhet og fokus i samfunnet, globalt, nasjonalt og i bankens nærmiljø. Vi opplever at stadig flere, har bærekraft som et kriterium ved valg



av tjenester og produkter. Dette er en utvikling vi som lokalbank også er opptatt av og engasjert i. Skudenes & Aakra Sparebank er en viktig aktør i eget markedsområde og det er derfor både et ansvar og et ønske å bidra til en bærekraftig utvikling av bankens lokalmiljø. Det å ta samfunnsansvar ligger i sentral i sparebankmodellen. Banken har gjennom hele sin 145 år lange historie vært opptatt av å ta dette ansvaret. Det å gi tilbake og være en støtte for lokalt engasjement og aktivitet gir et bærekraftig lokalmiljø. Banken utarbeidet i 2020 en egen strategi for samfunnsansvar og bærekraft.

Strategien har som formål å tydeliggjøre og sette retning for bankens bærekraftsarbeid. Strategien har i tillegg en rolle som veileder for bankens ansatte i deres daglige valg og beslutninger. I banken ser vi at bærekraft krever stadig større integrasjon i strategiarbeid, policyer, dokumentasjon, rutineverk og kommunikasjon.

I arbeidet med å utvikle bankens strategi for samfunnsansvar og bærekraft, ble det tatt utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål. Banken har valgt å ha særskilt fokus på fire av disse bærekraft-målssetningene.



Mål nummer 5: Oppnå likestilling mellom kjønnene



Mål nummer 8: Anstendig arbeid og bærekraftig vekst



Mål nummer 13: Stoppe klimaendringene



Mål nummer 11: Gjøre samfunnet inkluderende, trygt og bærekraftig

Det er fortsatt mange avklaringer og standarder som må utarbeides innenfor bærekraftsområdet. Behov for objektive kriterier er viktig om vi skal få fremdrift. ESG (Environmental, Social and Governance) er blitt et internasjonalt begrep. På norsk omtaler vi dette som Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold. Dette arbeidet er langt mer enn et klima og miljø arbeid. Dette har eksempelvis innvirkning på bankens arbeid med antihvitvask, bekjempelse av korrupsjon, våre etiske standarder og verdier, og også bankens forhold til det å ta vare på samfunnet og miljøet rundt oss.

Banken har i 2021 revidert sine etiske retningslinjer og har i alle innkjøp fokus på bærekraft. Eksempelvis er banken som første bank i Norden gått helt over til å bruke Paperwise i sin papirbruk. Dette gjelder i printere og kopimaskiner så vel som i ulike brosjyrer, kalendere, skriveunderlag og bøker som gis ut av banken. Papiret fra Paperwise lages av landbruksavfall og produktenes miljøpåvirkning er 47 % lavere enn papir laget av tre og 29 % lavere enn resirkulert papir.

For å minimere papirbruk har det over tid vært høyt fokus på å få bankens kunder til å benytte e-signering. E-signering er en sikker og effektiv signeringsprosess, og banken opplever nå at over 80 % av bankens lånedokumenter signeres elektronisk. Dette gir betydelig reduksjon i samlet papirforbruk.

Banken er videre opptatt av å vurdere miljøhensyn i forbindelse med reiser, og om disse kan erstattes med digital teknologi. Bankens bil skal byttes ut med null utslipps bil som blir levert i løpet

av 2022. På kundeområdet er klima og miljø innarbeidet som et fokusområde i kundedialog og kredittbehandlingen innenfor bedriftsmarkedet.

Bankens egen forurensing er stort sett av indirekte karakter, som ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander, samt avfall og avfallshåndtering. Banken forurenses ikke det ytre miljø, og har ingen pålegg fra offentlig myndigheter som ikke er fulgt opp. Virksomhetens art tilsier ikke at det er behov for retningslinjer som omhandler det ytre miljø spesifikt.

## **ANTIHVITVASK OG BEKJEMPELSE AV TERRORFINANSIERING**

Banken er rapporteringspliktig etter hvitvaskingsloven. Hvitvaskingslovens formål er å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet, samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Banken har utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikovurdering, policydokument samt en rekke rutiner og retningslinjer for å ivare sitt ansvar på området. Bankens ansatte og styret gjennomfører regelmessig opplæring innenfor området. I løpet av 2021 utførte bankens internrevisor RSM Norge AS et internrevisorprosjekt hvor bankens rammeverk på temaområdet ble gjennomgått.

## **SPONSORATER OG GAVETILDELINGER I 2021**

En av bankens tre verdier er engasjert. I praksis betyr dette at vi som lokalbank ønsker å engasjere oss i menneskene som bor, lever, jobber og driver næring i Karmøy kommune. Bankens gavefond er et viktig instrument hvor banken kan gjøre en forskjell i sitt lokalmiljø. Banken har her mulighet til å gi noe tilbake til sine kunder og dermed skille seg ut fra de større nasjonale bankene.

Banken er en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsoravtaler, støtteannonser, reklameartikler, kundearrangement i overkant av 4,9 millioner kroner i 2021. Videre har banken glede av å hedre lokalt engasjement gjennom utdeling av ulike priser og legat, samt å skape og utvikle gode arenaer for næringsliv og organisasjonsliv i bankens markedsområde.

Med bakgrunn i bankens resultat for 2021 er det disponert 5,0 millioner kroner til bankens gavefond. Størrelsen på fondet er med det totalt 12,3 millioner kroner. Banken foretar årlige tildelinger til lokale foreninger og lag på cirka 3,5 – 4,0 millioner kroner.

**"KARMØYFISKAREN"**- bankens honnørpris ble i 2021 tildelt «Koronateamet» i Karmøy. Det var den 29. gangen prisen ble delt ut. I pressemeldingen som ble sendt ut av banken stod det blant annet;

*Med «koronateamet» tenker vi på kommunens administrasjon, kommunelegen, smittevern lege, ordfører og våre politikere. Vi ønsker og å ta med alle ansatte rundt på sykehjem og andre institusjoner som har gjort en stor innsats her. En stor takk til dere får måten dette er gjennomført på. Takk for den store innsatsen som er lagt ned både i timer og ressurser, og ikke minst takk til den som fant på vaksinerings/testing på Bygnes. Informasjon er viktig og den har vært synlig, tydelig og enkel å forholde seg til. God kapasitet om vi ønsket å ta kontakt og folk har fått svar.*

*Om mulig er det likevel en gruppe vi som lokalbank vil løfte enda høyere frem, og det er alle de frivillige som har deltatt. Her er alt fra pensjonister fra tidligere kommunale stillinger til lag og foreninger. Særlig vil vi takke:*

*Karmøy Røde Kors*

*NKS Karmøy omsorgsberedsskapsgruppe*

*Norsk Folkehjelp Sanitet Haugalandet*

*Speidernes beredskapsgruppe*

*Hva hadde det vært å komme til Bygnes å få en sprøyte eller test uten denne gjengen. Her er vi blitt møtt med smil, humor, tomme opp, omsorg og trygghet. En ting er at dette har vært super effektivt, men det har jo bare vært en glede å møte opp. Tusen takk til dere alle.*

*Prisen deles slik at statuett og diplom gis til Karmøy Kommune, for forhåpentligvis en fin plassering på Rådhuset. Pengene fordeles til de fire organisasjonene som er nevnt ovenfor, og som har vært de mest aktive i dette arbeidet. Igjen en stor takk til dere alle og så er dessverre pandemien ikke over enda. Men dere skal vite at vi ser dere og heier på dere helt til vi er i mål.*

**ÅRETS ILDSJEL:** Den andre årlige prisen banken deler ut er «årets ildsjel». Prisen deles ut i samarbeid med lokalavisa Karmøynytt. Tanken bak denne prisen er å løfte frem de som jobber i det stille, med trofast og stor innsats for sitt lag eller forening, og som gjerne har gjort det gjennom mange år. I motsetning til “Karmøyfiskaren”, er dette ofte personer som en ikke legger mye merke til, men som likevel er av svært stor betydning i sitt lokalmiljø. Vinneren i 2021 ble koperviksbuen Odd Jarle Wathne, som i mange år har ledet det frivillige arbeidet i Karmøy Skytterlag.

Wathne er en litt skjult ildsjel som over mange år har gjort en utrolig innsats og betydd en stor forskjell spesielt for skytterlaget. Wathne har drevet aktivt som skytter i nesten 50 år, og har vært leder for skytterlaget etter at Skudenes og Kopervik skytterlag ble slått sammen til Karmøy Skytterlag i 1991. I tillegg til disse 30 årene som leder og styremedlem har han i mange år vært kasserer i Rogaland Skyttersamlag. Han har lagt ned enormt med dugnadstimer, uttalte banksjefen i sin pressemelding. Tildelingen var den 11. i rekken og vinneren ble kåret blant 40 innsendte nominasjoner.

#### **VEKST OG NYSKAPERPRISEN:**

Dette er den nyeste av bankens priser og ble i 2021 utdelt for 10 gang. Prisen ble etablert ved oppstarten av Bedriftenes dag i 2012, og skal hedre lokale bedrifter som kan vise til innovasjon vekst og god resultatutvikling. Det er etablert egen jury for prisen. Denne ledes av banksjef og består for øvrig av næringssjef i Karmøy Kommune, Per Velde, direktør i HK Shipping Group, Kristine Skeie og salg og markedssjef i Gasnor, Svein Sund.

Prisen ble i 2021 tildelt Seagarden AS. Bedriften er vel 20 år gammel og holder til på Husøy. De har per 2021 cirka 65 ansatte og omsetningen i 2020 var på cirka 153 millioner kroner. Seagarden AS har gjennom disse årene vist stor innovasjon gjennom produktutvikling og tilpasning til nye kundegrupper og markeder. Deres hovedprodukt er kollagen, marint pulver og naturlig marint kosttilskudd fremstilt av villfanget fisk. Bedriften har høyt fokus på bærekraft og utnytter hele råstoffet, også det som historisk er gått til avfall eller vært produksjon med relativt lav verdiskapning.

## **10 FREMTIDSUTSIKTER**

Det leveres i 2021 gode resultater og tilfredsstillende vekst, både på privatmarkedet og bedriftsmarkedet. En ser at det er press på både marginer og kostnader, og enkelte nøkkeltall er svakere enn i 2020. Likevel kan en enda en gang rapportere at årets resultat i kroner er det høyeste banken har oppnådd. Nødvendige omstillinger gjennomføres, og bankens ansatte tilpasser seg stadig nye endringer og rammebetingelser. Omstillingsevne og vilje er nødvendig i dagens konkurransebilde.

Styret mener at banken er godt finansielt kapitalisert. Det blir stadig investert i å utvikle både kompetanse og teknologi. Gode samarbeidspartnere gjør at banken kan tilby et godt og bredt tjenestespekter til sine kunder. Med dette som grunnlag vil banken arbeide for å videre styrke sin posisjon i bankens definerte markedsområde.

## FORTSATT DRIFT

Årsregnskap og årsberetning for 2021 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2021.

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for avlagt regnskap.

## 11 STYRENDE ORGAN

### STYRET 2021

Det ble ikke gjort endringer i bankens faste styremedlemmer i 2021. Bankens styre består av; Trine Elisabeth Kvalevåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (nestleder), Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Kristian Helland Veia, Brian Paul Sjøen, Linda Nordbø og Hanne Tjøsvoll Eriksen (ansatte representant). Varamedlemmer er Mona Rasmussen Sævik og Øystein Vigdal, varamedlem for ansatte representant er Jonas Simonsen (ny). Sistnevnte møter fast som observatør i styremøtene.

### BANKENS GENERALFORSAMLING

Generalforsamling består av 28 medlemmer. Disse er fordelt på 14 kundevalgte medlemmer, sju medlemmer fra bankens ansatte og sju medlemmer valgt fra egenkapitalbeviserne.

### RISIKO-, REVISJON OG GODTGJØRELSEUTVALG

Banken har valgt å la hele bankens styre ha rollene som risiko-, revisjon og godtgjørelsesutvalg. Disse ledes av styreleder Trine Elisabeth Kvalevåg Lund. Møtene protokolleres.

### TAKK

Styret ønsker å rette en takk til alle bankens ansatte, for å ha håndtert de utfordringer koronapandemien og påfølgende restriksjoner har gitt oss.

Det rettes også en stor takk til bankens ulike tillitsvalgte for arbeid og tid som blir lagt ned i bankens tjeneste. Sist, men ikke minst, rettes en stor takk til alle bankens kunder. Viktigste forutsetningen for at vi som lokalbank skal utvikle oss videre, er at vi som bor og lever her på Karmøy finner banken konkurransedyktig og aktivt velger denne som sin leverandør av finansielle tjenester. I et lokalmiljø er vi både som næringsliv og befolkning avhengig av hverandre for å lykkes. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

Åkrehamn, den 28.02.2022

Trine Elisabeth K. Lund  
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther  
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen  
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Veia

Brian Sjøen

Linda Nordbø

Alf Inge Flokketvedt  
Adm. Banksjef

# RESULTAT 2021

|                                             | Note      | Akkumulert året |                | Isolert kvartalet |               |
|---------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|-------------------|---------------|
|                                             |           | 2021            | 2020           | Q4 2021           | Q4 2020       |
| Renteinntekter og lignende                  | 16        | 234.544         | 266.242        | 61.677            | 59.436        |
| Rentekostnader og lignende                  | 16        | 68.454          | 99.289         | 18.640            | 13.688        |
| <b>Sum netto renteinntekter</b>             | <b>16</b> | <b>166.090</b>  | <b>166.954</b> | <b>43.037</b>     | <b>45.748</b> |
| Provisjonsinntekter og lignende             | 17        | 48.347          | 43.336         | 14.489            | 14.251        |
| Provisjonskostnader og lignende             | 17        | 6.256           | 6.190          | 1.642             | 1.824         |
| Utbytte                                     |           | 17.334          | 5.070          | 4.041             | 4.747         |
| Netto verdiendringer på finansielle instr.  | 13,14,15  | 3.095           | 16.596         | -2.138            | -162          |
| Øvrige driftsinntekter                      |           | 825             | 763            | 344               | 291           |
| <b>Sum netto andre driftsinntekter</b>      |           | <b>63.345</b>   | <b>59.574</b>  | <b>15.093</b>     | <b>17.303</b> |
| Lønn og personalkostnader                   | 24        | 50.360          | 45.793         | 14.453            | 13.441        |
| Andre driftskostnader                       |           | 39.935          | 39.668         | 10.226            | 10.428        |
| Avskrivninger og lignende                   | 20,21     | 6.010           | 5.846          | 1.723             | 1.511         |
| <b>Sum driftskostnader</b>                  |           | <b>96.305</b>   | <b>91.307</b>  | <b>26.402</b>     | <b>25.379</b> |
| <b>Driftsresultat før tap</b>               |           | <b>133.131</b>  | <b>135.221</b> | <b>31.728</b>     | <b>37.673</b> |
| Tap på utlån og garantier                   | 8,9       | 5.025           | 9.867          | 2.407             | 1.336         |
| <b>Driftsresultat før skatt</b>             |           | <b>128.106</b>  | <b>125.354</b> | <b>29.320</b>     | <b>36.337</b> |
| Skattekostnad                               | 26        | 28.050          | 26.646         | 6.444             | 4.392         |
| <b>Resultat etter skatt</b>                 |           | <b>100.056</b>  | <b>98.708</b>  | <b>22.877</b>     | <b>31.945</b> |
| <b>Utvidet resultatregnskap</b>             |           |                 |                |                   |               |
| Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon |           | -               | -              | -                 | -             |
| Verdiendring utlån med pant i bolig         |           | -               | -              | -                 | -             |
| Skatteeffekt                                |           | -               | -              | -                 | -             |
| <b>Sum utvidet resultat</b>                 |           | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>      |
| <b>Sum totalresultat</b>                    |           | <b>100.056</b>  | <b>98.708</b>  | <b>22.877</b>     | <b>31.945</b> |
| <b>Overføringer og disponeringer</b>        |           |                 |                |                   |               |
| Hybridkapitaleiernes andel av resultatet    |           | 5.295           | 4.063          | -                 | -             |
| Overført fond for urealisert gevinst        |           | 2.260           | 20.506         | -                 | -             |
| Overført til gavefond                       |           | 5.000           | 3.500          | -                 | -             |
| Overført utbytte til egenkapitalbevisiere   |           | 9.800           | 9.800          | -                 | -             |
| Overført utjevningsfond                     |           | 5.752           | 3.221          | -                 | -             |
| Overført Sparebankens fond                  |           | 71.949          | 57.618         | -                 | -             |
| <b>Sum overføringer og disponeringer</b>    |           | <b>100.056</b>  | <b>98.708</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>      |



## BALANSE 2021

|                                                | Note  | 2021              | 2020              |
|------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker       |       | 94.797            | 94.002            |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner    |       | 508.484           | 520.403           |
| Utlån til kunder                               | 6,7,8 | 9.129.381         | 8.497.390         |
| Obligasjoner og sertifikater                   | 13,15 | 600.409           | 602.275           |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrument | 13,14 | 490.640           | 444.030           |
| Immaterielle eiendeler                         | 20    | 3.028             | 2.252             |
| Varige driftsmidler                            | 20    | 36.626            | 27.350            |
| Andre eiendeler                                |       | 18.746            | 14.838            |
| <b>SUM EIENDELER:</b>                          |       | <b>10.882.112</b> | <b>10.202.540</b> |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                 | 22    | 195.284           | 405.820           |
| Innskudd fra kunder                            |       | 7.553.641         | 6.883.194         |
| Verdipapirgjeld                                | 22    | 1.779.118         | 1.658.980         |
| Finansielle derivater                          | 15    | 11                | 116               |
| Annen gjeld                                    | 22    | 29.240            | 24.627            |
| Avsetninger                                    |       | 39.932            | 36.789            |
| Ansvarlig lånekapital                          | 22    | 75.279            | 75.205            |
| <b>Sum gjeld:</b>                              |       | <b>9.672.504</b>  | <b>9.084.731</b>  |
| Egenkapitalbeviskapital                        | 23    | 140.000           | 140.000           |
| Beholdning egne egenkapitalbevis               |       | -316              | -316              |
| Overkursfond                                   |       | 434               | 434               |
| Fondsobligasjonskapital                        | 22    | 80.121            | 70.150            |
| <b>Sum Innskutt egenkapital:</b>               |       | <b>220.239</b>    | <b>210.269</b>    |
| Fond for urealiserte gevinster                 |       | 43.932            | 41.672            |
| Sparebankens fond                              |       | 899.140           | 827.191           |
| Gavefond                                       |       | 12.318            | 10.451            |
| Utjevningsfond                                 |       | 33.978            | 28.226            |
| Annen egenkapital                              |       | -                 | -                 |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                |       | <b>989.368</b>    | <b>907.540</b>    |
| <b>Sum egenkapital</b>                         |       | <b>1.209.607</b>  | <b>1.117.809</b>  |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                |       | <b>10.882.112</b> | <b>10.202.540</b> |

Åkrehamn, den 28.02.2022

Trine Elisabeth K. Lund  
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther  
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen  
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Veia

Brian Sjøen

Linda Nordbø

Alf Inge Flokketvedt  
Adm. Banksjef

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2021

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

|                                                           |                 |                |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| (Alle tall i hele 1 000)                                  | <b>2021</b>     | <b>2020</b>    |
| Resultat før skatt                                        | 128.106         | 125.354        |
| Regnskapsmessige avskrivninger                            | 6.010           | 5.846          |
| Endringer tapsavsetninger                                 | 1.730           | -3.306         |
| Betalt skatt                                              | -26.859         | -29.856        |
| Tilført fra årets drift                                   | 108.987         | 98.037         |
| Endring brutto utlån                                      | -633.864        | -300.129       |
| Endring innskudd kunder                                   | 670.447         | 432.512        |
| Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer             | -30.688         | -129.240       |
| Endring øvrige fordringer etc.                            | 2.488           | -22.880        |
| Endring annen kortsiktig gjeld osv.                       | 5.374           | 5.101          |
| Utdelt fra gavefond                                       | -3.133          | -2.790         |
| <b>A: Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>       | <b>119.611</b>  | <b>80.611</b>  |
| Endring varige driftsmidler                               | -10.054         | 2.887          |
| Endring verdipapirer                                      | -14.055         | -21.747        |
| <b>B: Netto likviditetsendring fra investering</b>        | <b>-24.109</b>  | <b>-18.861</b> |
| Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner          | -210.537        | 200.212        |
| Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ansvarlig lån | 120.108         | -65.839        |
| Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis                   | -               | -              |
| Utdelt utbytte                                            | -9.800          | -10.500        |
| <b>C: Netto likviditetsvirkning finansiering</b>          | <b>-100.229</b> | <b>123.873</b> |
| <b>A+B+C Netto likviditetsendring i året</b>              | <b>-4.728</b>   | <b>185.623</b> |
| Likviditetsbeholdning 1.1                                 | 386.717         | 201.093        |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                        | <b>381.989</b>  | <b>386.716</b> |
| <b>Som består av:</b>                                     |                 |                |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank                       | 94.797          | 94.002         |
| Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner          | 287.192         | 292.715        |
| <b>SUM</b>                                                | <b>381.989</b>  | <b>386.716</b> |

# EGENKAPITALOPPSTILLING 2021

| Endringer i egenkapitalen   | Eierkapital | Overkursfond | Hybridkapital | Sparebankens fond | Gavefond | Uttevningsfond | Fond for urealiserte gevinster | Sum egenkapital |
|-----------------------------|-------------|--------------|---------------|-------------------|----------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Sum 31.12.2020              | 139.684     | 434          | 70.150        | 827.191           | 10.451   | 28.226         | 41.672                         | 1.117.809       |
| Avgang i løpet av 2021      |             |              | -70.000       |                   | -3.133   |                |                                | -73.133         |
| Tilgang i løpet av 2021     |             |              | 80.000        |                   |          |                |                                | 80.000          |
| Renter hybridkapital        |             |              | -5.325        |                   |          |                |                                | -5.325          |
| Disponert av overskudd 2021 |             |              | 5.295         | 71.949            | 5.000    | 5.752          | 2.260                          | 90.256          |
| Sum 31.12.2021              | 139.684     | 434          | 80.121        | 899.140           | 12.318   | 33.978         | 43.932                         | 1.209.607       |

# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

## Note 1 Generell Informasjon

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert i Åkrehamn på Karmøy. Bankens nettside er [www.skudeaakra.no](http://www.skudeaakra.no). Årsregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 28. februar 2022.

## Note 2 Regnskapsprinsipper

### Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020.

IFRS 16 Leieavtaler er anvendt for første gang for regnskapsåret 2021. Denne prinsippendringen har uvesentlige effekter for bankens regnskap da banken kun leier tre avdelingskontorer.

Banken har også valgt, i tråd med forskriftens § 7-2, å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Alle tall er oppgitt i antall tusen norske kroner dersom ikke annet er presisert.

### Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Etter IFRS 9 skal bankens finansielle eiendeler klassifiseres i en av tre målekategorier

- Virkelig Verdi med verdiendring over resultatet.
- Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI).
- Amortisert Kost.

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdssettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdssettelse basert på verdssettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdssettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved å diskontere kontraktsfestede kontantstrømmer over forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Det følgende er en oppstilling av hvordan de respektive finansielle eiendelene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

#### Gjeldsinstrumenter:

Lån med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

#### Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

**Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:**

Det normale i det norske bankmarkedet er at utlån til både privatmarkedet og bedriftsmarkedet er at renten er flytende. Låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at utlånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer. Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med amortisert kost.

**Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom:**

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellens formål er vurdert til både å være for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

**Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:**

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (mindre enn 5 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort (2,23 år) vurderer banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å klassifisere fastrenteutlån til amortisert kost.

**Derivater:**

Bankens beholdning av derivater (renteswap) er knyttet til rentesikring av deler av bankens fastrenteutlån. Som nevnt i forrige avsnitt er fastrenteutlånsporteføljen uvesentlig, og derivatene sikrer kun en andel av denne, i samsvar med bankens policy for markedsrisiko. Netto inntekter eller kostnader knyttet til derivatene regnskapsføres løpende som renteinntekt eller rentekostnad, verdien av derivatene anses som uvesentlig og balanseføres ikke. Det vises til note 15 for nærmere informasjon om derivatene.

**Rentebærende verdipapirer:**

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

**Egenkapitalinstrumenter:**

Investeringer i egenkapitalinstrumenter måles og klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Aksjeporteføljen til banken består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer, hvor verdsettelsesmetoden er nivå 3 (jfr. Pkt. 1). Børsnoterte aksjer verdivurderes i samsvar med observerbare markedskurser (nivå 1).

**Øvrige finansielle forpliktelser**

Alle bankens øvrige finansielle forpliktelser er klassifisert og målt til amortisert kost

**Nedskrivning av finansielle eiendeler**

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs innregning. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene.

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sin utlån i tre steg:

**Trinn 1:**

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering blir beregnet en tapsavsetning lik 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

**Trinn 2:**

I trinn 2 i tapsmodellen plasseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Økning i kredittrisiko er definert som 30 dager mislighold, forverring av risikoklasse etter nærmere regler eller betalingslettelse. Engasjementer i trinn 2 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

**Trinn 3:**

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko (ref trinn 2) siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Engasjementer med mislighold mer enn 90 dager kommer også i trinn 3. Engasjementer i trinn 3 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

Bankens tapsmodell er ytterligere forklart i note 5.

### Fraregning

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

### Fondsobligasjonskapital (hybridkapital)

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

### Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes. Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet mottas av banken.

## Note 3      Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter
- Virkelig verdi for overtatte eiendeler

### Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariable tillegges vekt. For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

### Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn og hvilke forutsetninger i estimatene som er mest kritiske avhenger av hvilke eiendeler som overtas.

## Note 4      Styling av risiko

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem. De viktigste risikotypene for banken er:



### Kreditrisiko

Kreditrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Banken styrer sin kreditrisiko gjennom vedtatte rammer i bankens kredittpolicy. Bankens kredittengasjement utdypes nærmere i de neste notene.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatte ramme i finanspolicyen.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder i finanspolicyen. Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

### Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

### Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

### Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken har etablert en rekke arbeidsrutiner innenfor ulike temaområder som har som formål å redusere den operasjonelle risikoen.

| Note 5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Kreditrisiko      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Kreditrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kreditrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kreditrisiko er den vesentligste risikoen for banken og består i hovedsak av netto utlån til kunder, utlån til finansinstitusjoner, samt investeringer i obligasjoner, sertifikater og rentebærende fond. Det knytter seg i tillegg kreditrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn. |                   |
| <b>Bankens maksimale kreditteksponering per 31.12.2021:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>31.12.2021</b> |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 508.484           |
| Utlån til kunder                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 9.129.381         |
| Sertifikater og obligasjoner                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 600.409           |
| Rentebærende fond                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 274.003           |
| <b>Sum kreditrisikoeksponering på bankens balanse</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>10.512.277</b> |
| Innvilgede ubenyttede kreditter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 308.141           |
| Garantier                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 105.606           |
| <b>Sum kreditteksponering utenfor bankens balanse</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>413.747</b>    |
| <b>Bankens totale kreditteksponering</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>10.926.024</b> |

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom, skip og varige driftsmidler. Nedenfor omtales styring og håndtering, samt måling av kreditrisiko for utlånsporteføljen.

### Risikoklasser

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Scoren til kundene oppdateres jevnlig med bakgrunn i kundenes adferd. Engasjementer med risikoklasse A har lav risiko for mislighold, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Banken er tilsluttet et samarbeid som foretar validering av modellen jevnlig. Det følgende oppsummer misligholdssannsynligheten for hver risikoklasse (A-K) for henholdsvis BM og PM for kommende tolv måneders periode (PD):

| Risikoklasser BM |            | Risikoklasser PM |            |
|------------------|------------|------------------|------------|
| Risikoklasse     | PD         | Risikoklasse     | PD         |
| A                | 0,00 %     | A                | 0,06 %     |
| B                | 0,18 %     | B                | 0,17 %     |
| C                | 0,37 %     | C                | 0,35 %     |
| D                | 0,62 %     | D                | 0,60 %     |
| E                | 1,00 %     | E                | 0,95 %     |
| F                | 1,63 %     | F                | 1,56 %     |
| G                | 2,50 %     | G                | 2,49 %     |
| H                | 4,00 %     | H                | 3,77 %     |
| I                | 6,50 %     | I                | 6,47 %     |
| J                | 20,00 %    | J                | 18,80 %    |
| K                | Mislighold | K                | Mislighold |

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko.

#### Nærmere om tapsgradsmodellen

Banken benytter en tapsgradsmodell levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosjenter for ulike segmenter. Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter; PM, BM og Lån overført til Verd Boligkreditt.

Avsetningen til forventet tap for bankens respektive utlånsengasjement fremkommer gjennom produktet av tapsgrad \* faktor for utfall \* sannsynlighet \* gjenværende løpetid.

#### Tapsgrad

For 2021 har banken lagt til grunn 0,40 % tapsgrad for BM og 0,04 % for PM. Tapsgradene er satt på bakgrunn av bankens statistiske tapstall.

#### Gjenværende løpetid

For engasjement i trinn 1 er tidsperspektivet 12 måneder, mens for engasjement i trinn 2 og 3 er tidsperspektivet gjenværende løpetid. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

#### Makroøkonomiske forutsetninger

I tapsgradmodellen fra TietoEvry ligger makroøkonomiske scenarier til grunn, hvor hensikten er å sannsynliggjøre alternative makroøkonomiske forhold, samt ta høyde for konsekvensen av disse ved beregninger av bankens tapsavsetninger.

I modellen legges det til grunn tre makroøkonomiske scenarier:

1. Forventet
2. Pessimistisk
3. Optimistisk

I hvert av scenariene beregnes tap som produkt av a) forutsatt tapsgrad (PM og BM), b) faktor for utfall og c) sannsynlighet for utfall:

|              | Tapsgrad                   | Faktor utfall | Sannsynlighet |
|--------------|----------------------------|---------------|---------------|
| Forventet    | 0,04 % (PM) og 0,40 % (BM) | 100           | 60            |
| Pessimistisk | 0,04 % (PM) og 0,40 % (BM) | 300           | 20            |
| Optimistisk  | 0,04 % (PM) og 0,40 % (BM) | 50            | 20            |

Modellen baserer seg på, eller har som utgangspunkt, at scenariet «forventet» (nøytral) har en sannsynlighetsvekt på 60 %, optimistisk har 20 % og pessimistisk vekt 20 % pessimistisk. Utfallsrommet for scenariene optimistisk og pessimistisk kan variere med sannsynlighetsvekter i intervallet 10 % til 30 %. De respektive vektene avgjøres av definerte makroforhold.

Ved «forventet» scenario, tilsier modellene at tapsgradene blir slik forutsatt (faktor for utfall er 100 %) for henholdsvis PM og BM. Ved pessimistisk scenario forutsetter modellen at tapsgradene ganges med 3 (300 %), og ved optimistisk scenario legges det til grunn en halvering (50 %) av tapsgradene.

Etter en totalvurdering av en rekke makrofaktorer har vi basert på bankens beliggenhet, balanse og kompleksitet valgt følgende makrofaktorer som utgjør triggere for hva sannsynligheten skal være for henholdsvis «pessimistisk» og «optimistisk» scenario: arbeidsledighet, utlånsrente, oljepris og boligpris.

#### Arbeidsledighet

Økt arbeidsledighet vil redusere verdiskapning og forbruk. Arbeidsledigheten er en faktor som banken på en enkel måte kan følge pr måned via NAV, både nasjonalt, regionalt og lokalt. Faktoren sier noe om forventet fremtidig betjeningsevne hos bankens kunder.

### Utlånsrente

Rentenivået har en tosidig makroeffekt. Høyt rentenivå tilsier høy aktivitet, inflasjon og utvikling i tillegg til bedre inntjening i banksektoren. Samtidig er markedsforhold med høye utlånsrenter krevende for bankens kunder mht. betjening, forhold som også hensyntas i Finanstilsynets stresstester i Finansielt Utsyn. Banken vurderer et lavt rentenivå som positivt så lenge styringsrenten ikke er negativ. Et moderat økende rentenivå vurderes som nøytralt, mens et betydelig økt rentenivå er negativt.

### Oljepris

Bankens markedsområde er påvirket av utvikling i oljeprisen særlig ved at flere arbeidsplasser, direkte eller indirekte, er knyttet til oljesektoren.

### Boligpriser

Bankens kredittstrategi er i høy grad basert på sikkerhet i fast eiendom, og i vesentlig grad boligeiendom. Faktoren (kvartalsvis prisøkning) kan banken på en enkel måte følge per måned via SSB, både nasjonalt og regionalt. Faktoren sier noe om tap gitt mislighold og med dette bankens forventede tapsgrad.

Det er laget en matrise som brukes som *retningsgivende* for å fastsette sannsynlighetene for scenariene pessimistisk og optimistisk. Som tidligere nevnt legges det til grunn at sannsynligheten for pessimistisk og optimistisk er i intervallet 10 – 30 % (Nøytralscenariet er dermed fast på 60 %).

|                 | Positivt | Nøytralt         | Negativt |
|-----------------|----------|------------------|----------|
| Arbeidsledighet | 2,50 %   | 2,50 % - 3,99 %  | 4,00 %   |
| Utlånsrente     | 3,00 %   | 3,00 % - 5,99 %  | 6,00 %   |
| Oljepris        | 80 USD   | 80 USD - 50 USD  | 50 USD   |
| Boligpris       | 1,0 %    | 1,00 – (-) 1,0 % | -1,0 %   |

I den *retningsgivende* matrisen gis det 1 poeng hvis temaet er positivt, 0 poeng ved nøytralt og -1 poeng dersom negativt. Totalscoren for alle fire temaene vil derfor ligge i intervallet fr - 4 til 4 poeng. Følgende totale poengscore er *retningsgivende* for å fastsette sannsynlighet for henholdsvis pessimistisk og optimistisk sannsynlighet:

| Poeng | Pessimistisk | Optimistisk |
|-------|--------------|-------------|
| 4     | 10 %         | 30 %        |
| 3     | 10 %         | 30 %        |
| 2     | 15 %         | 15 %        |
| 1     | 20 %         | 20 %        |
| 0     | 20 %         | 20 %        |
| -1    | 20 %         | 20 %        |
| -2    | 25 %         | 15 %        |
| -3    | 30 %         | 10 %        |
| -4    | 30 %         | 10 %        |

Modellen gjennomgås i forbindelse med bankens kvartalsrapporteringer. Per 31.12.2021 er sannsynlighetene satt som følger: forventet 60 %, pessimistisk 20 % og optimistisk 20 %.

|               |                                                                                            |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Note 6</b> | <b>Engasjement fordelt på risikoklasser og aldersfordeling på misligholdte engasjement</b> |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|

Banken benytter både økning i risikoklasser og misligholdte engasjement til å vurdere om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Nedenfor gis det mer opplysninger om eksponering for kredittrisiko.

## 2021

### Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2021 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

| <b>BM</b>           | <b>Utlån målt til amortisert kost</b> |                |               |                  |
|---------------------|---------------------------------------|----------------|---------------|------------------|
| Risikoklasse        | Trinn 1                               | Trinn 2        | Trinn 3       | Totalt           |
| A                   | 15.687                                | -              | -             | 15.687           |
| B                   | 108.917                               | 1.194          | 1             | 110.112          |
| C                   | 390.708                               | 3.401          | -             | 394.108          |
| D                   | 282.761                               | 9.079          | -             | 291.841          |
| E                   | 157.645                               | 90.064         | -             | 247.709          |
| F                   | 144.895                               | 23.134         | -             | 168.028          |
| G                   | 111.861                               | 54.564         | -             | 166.425          |
| H                   | 31.077                                | 31.855         | -             | 62.932           |
| I                   | 13.865                                | 20.299         | -             | 34.164           |
| J                   | 4.456                                 | 48.391         | 3.256         | 56.103           |
| K                   | -                                     | -              | 42.874        | 42.874           |
| Uklassifisert       | 5.901                                 | 3.529          | -             | 9.430            |
| <b>Brutto utlån</b> | <b>1.267.772</b>                      | <b>285.510</b> | <b>46.132</b> | <b>1.599.413</b> |

| <b>PM</b>           | <b>Utlån målt til amortisert kost</b> |               |               |                |
|---------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Risikoklasse        | Trinn 1                               | Trinn 2       | Trinn 3       | Totalt         |
| A                   | 11.585                                | -             | -             | 11.585         |
| B                   | 69.278                                | -             | -             | 69.278         |
| C                   | 73.834                                | 17            | -             | 73.852         |
| D                   | 33.811                                | 954           | -             | 34.765         |
| E                   | 27.445                                | 12.385        | -             | 39.830         |
| F                   | 22                                    | 31            | -             | 54             |
| G                   | 102                                   | 1.218         | -             | 1.320          |
| H                   | 8                                     | 118           | 2             | 127            |
| I                   | 15                                    | 172           | 9             | 196            |
| J                   | 3.504                                 | 35            | 5             | 3.545          |
| K                   | -                                     | -             | 18.096        | 18.096         |
| Uklassifisert       | 1.566                                 | -             | 1             | 1.567          |
| <b>Brutto utlån</b> | <b>221.171</b>                        | <b>14.930</b> | <b>18.113</b> | <b>254.215</b> |

| <b>PM</b>           | <b>Utlån målt til FVOCI</b> |                |               |                  |
|---------------------|-----------------------------|----------------|---------------|------------------|
| Risikoklasse        | Trinn 1                     | Trinn 2        | Trinn 3       | Totalt           |
| A                   | 498.015                     | -              | -             | 498.015          |
| B                   | 1.912.518                   | 9.082          | -             | 1.921.600        |
| C                   | 2.352.308                   | 21.409         | -             | 2.373.717        |
| D                   | 939.829                     | 20.289         | -             | 960.118          |
| E                   | 497.190                     | 180.627        | -             | 677.816          |
| F                   | 128.154                     | 71.341         | -             | 199.495          |
| G                   | 78.183                      | 51.082         | -             | 129.266          |
| H                   | 11.951                      | 32.165         | -             | 44.116           |
| I                   | 7.193                       | 26.551         | 26            | 33.769           |
| J                   | 7.585                       | 46.393         | 3.432         | 57.409           |
| K                   | -                           | -              | 13.789        | 13.789           |
| Uklassifisert       | 397.304                     | -              | -             | 397.304          |
| <b>Brutto utlån</b> | <b>6.830.229</b>            | <b>458.939</b> | <b>17.246</b> | <b>7.306.415</b> |

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2021 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

| <b>BM</b>              |                                      |              |            |               |
|------------------------|--------------------------------------|--------------|------------|---------------|
|                        | <b>Finansielle garantikontrakter</b> |              |            |               |
| Risikoklasse           | Trinn 1                              | Trinn 2      | Trinn 3    | Totalt        |
| A                      | 13.554                               | -            | -          | 13.554        |
| B                      | 7.751                                | -            | -          | 7.751         |
| C                      | 7.278                                | -            | -          | 7.278         |
| D                      | 7.421                                | -            | -          | 7.421         |
| E                      | 46.307                               | 5.896        | -          | 52.203        |
| F                      | 3.329                                | 1.029        | -          | 4.359         |
| G                      | 1.813                                | 1.018        | -          | 2.831         |
| H                      | 759                                  | 243          | -          | 1.002         |
| I                      | 162                                  | 638          | -          | 799           |
| J                      | -                                    | 677          | -          | 677           |
| K                      | -                                    | -            | 575        | 575           |
| Uklassifisert          | 316                                  | -            | -          | 316           |
| <b>Garantert beløp</b> | <b>88.689</b>                        | <b>9.501</b> | <b>575</b> | <b>98.764</b> |

| <b>PM</b>              |                                      |          |          |              |
|------------------------|--------------------------------------|----------|----------|--------------|
|                        | <b>Finansielle garantikontrakter</b> |          |          |              |
| Risikoklasse           | Trinn 1                              | Trinn 2  | Trinn 3  | Totalt       |
| A                      | 2.345                                | -        | -        | 2.345        |
| B                      | 4.265                                | -        | -        | 4.265        |
| C                      | 232                                  | -        | -        | 232          |
| D                      | -                                    | -        | -        | -            |
| E                      | -                                    | -        | -        | -            |
| F                      | -                                    | -        | -        | -            |
| G                      | -                                    | -        | -        | -            |
| H                      | -                                    | -        | -        | -            |
| I                      | -                                    | -        | -        | -            |
| J                      | -                                    | -        | -        | -            |
| K                      | -                                    | -        | -        | -            |
| Uklassifisert          | -                                    | -        | -        | -            |
| <b>Garantert beløp</b> | <b>6.841</b>                         | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>6.841</b> |

| <b>BM</b>             |                          |               |            |               |
|-----------------------|--------------------------|---------------|------------|---------------|
|                       | <b>Ubenyttet kreditt</b> |               |            |               |
| Risikoklasse          | Trinn 1                  | Trinn 2       | Trinn 3    | Totalt        |
| A                     | 3.382                    | -             | -          | 3.382         |
| B                     | 30.395                   | 123           | -          | 30.519        |
| C                     | 11.571                   | 8             | -          | 11.579        |
| D                     | 13.064                   | -             | -          | 13.064        |
| E                     | 6.464                    | 10.551        | -          | 17.015        |
| F                     | 1.342                    | 1.644         | -          | 2.986         |
| G                     | 2.829                    | 1.448         | -          | 4.276         |
| H                     | 516                      | 346           | -          | 862           |
| I                     | -                        | 325           | -          | 325           |
| J                     | 145                      | 1.835         | -          | 1.980         |
| K                     | -                        | -             | 888        | 888           |
| Uklassifisert         | 20                       | -             | -          | 20            |
| <b>Totalt tilsagn</b> | <b>69.728</b>            | <b>16.280</b> | <b>888</b> | <b>86.897</b> |

| <b>PM</b>             |                          |            |            |                |
|-----------------------|--------------------------|------------|------------|----------------|
|                       | <b>Ubenyttet kreditt</b> |            |            |                |
| Risikoklasse          | Trinn 1                  | Trinn 2    | Trinn 3    | Totalt         |
| A                     | 90.219                   | -          | -          | 90.219         |
| B                     | 68.526                   | -          | -          | 68.526         |
| C                     | 38.830                   | 33         | -          | 38.863         |
| D                     | 8.211                    | 50         | -          | 8.261          |
| E                     | 2.214                    | 345        | -          | 2.559          |
| F                     | 732                      | 101        | -          | 833            |
| G                     | 874                      | 68         | -          | 942            |
| H                     | 50                       | 2          | -          | 52             |
| I                     | -                        | -          | -          | -              |
| J                     | -                        | -          | -          | -              |
| K                     | -                        | -          | 192        | 192            |
| Uklassifisert         | 10.797                   | -          | -          | 10.797         |
| <b>Totalt tilsagn</b> | <b>220.453</b>           | <b>599</b> | <b>192</b> | <b>221.244</b> |

| <b>Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2021</b> | <b>BM</b>     | <b>PM</b>     | <b>Totalt</b> |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1-30 dager                                                 | 13.082        | 8.694         | 21.776        |
| 31-60 dager                                                | 13.893        | 1.874         | 15.766        |
| 61-90 dager                                                | -             | 6             | 6             |
| Over 90 dager                                              | 7.712         | 9.987         | 17.698        |
| <b>Sum</b>                                                 | <b>34.686</b> | <b>20.561</b> | <b>55.246</b> |

Per 31.12.2021 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 6,7 Mill kroner.

Per 31.12.2021 utgjør lån merket med betalingslettelse 85,9 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2 og 3.

## 2020

### Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2020 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

| <b>BM</b>           | <b>Utlån målt til amortisert kost</b> |                |               |                  |
|---------------------|---------------------------------------|----------------|---------------|------------------|
| Risikoklasse        | Trinn 1                               | Trinn 2        | Trinn 3       | Totalt           |
| A                   | 6.355                                 | -              | -             | 6.355            |
| B                   | 115.642                               | -              | 824           | 116.466          |
| C                   | 295.075                               | 1.669          | -             | 296.744          |
| D                   | 271.267                               | 5.052          | -             | 276.319          |
| E                   | 142.904                               | 21.551         | -             | 164.455          |
| F                   | 105.761                               | 30.474         | -             | 136.235          |
| G                   | 143.097                               | 84.734         | -             | 227.831          |
| H                   | 86.909                                | 38.566         | -             | 125.475          |
| I                   | 18.541                                | 3.785          | -             | 22.326           |
| J                   | 24.644                                | 74.445         | 30.435        | 129.525          |
| K                   | -                                     | -              | -             | -                |
| Uklassifisert       | 1.996                                 | -              | -             | 1.996            |
| <b>Brutto utlån</b> | <b>1.212.192</b>                      | <b>260.276</b> | <b>31.259</b> | <b>1.503.726</b> |

| <b>PM</b>           | <b>Utlån målt til amortisert kost</b> |               |               |                |
|---------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Risikoklasse        | Trinn 1                               | Trinn 2       | Trinn 3       | Totalt         |
| A                   | 17.147                                | -             | -             | 17.147         |
| B                   | 39.157                                | 19            | -             | 39.176         |
| C                   | 113.653                               | 2.657         | -             | 116.310        |
| D                   | 54.843                                | 50            | -             | 54.894         |
| E                   | 30.831                                | 5.040         | -             | 35.871         |
| F                   | 13.240                                | 2.095         | -             | 15.335         |
| G                   | 4.457                                 | 1.496         | -             | 5.953          |
| H                   | 9                                     | 465           | -             | 474            |
| I                   | 15                                    | 56            | -             | 71             |
| J                   | 22                                    | 96            | 4             | 122            |
| K                   | 1                                     | -             | 10.714        | 10.715         |
| Uklassifisert       | 3.690                                 | -             | -             | 3.690          |
| <b>Brutto utlån</b> | <b>277.065</b>                        | <b>11.975</b> | <b>10.718</b> | <b>299.758</b> |

| <b>PM</b>           | <b>Utlån målt til FVOCI</b> |                |               |                  |
|---------------------|-----------------------------|----------------|---------------|------------------|
| Risikoklasse        | Trinn 1                     | Trinn 2        | Trinn 3       | Totalt           |
| A                   | 467.775                     | -              | -             | 467.775          |
| B                   | 1.763.151                   | -              | -             | 1.763.151        |
| C                   | 2.072.306                   | 11.749         | -             | 2.084.055        |
| D                   | 923.353                     | 32.555         | -             | 955.908          |
| E                   | 463.678                     | 120.686        | -             | 584.364          |
| F                   | 159.554                     | 57.260         | -             | 216.814          |
| G                   | 47.692                      | 63.271         | 1.759         | 112.722          |
| H                   | 20.536                      | 25.696         | -             | 46.232           |
| I                   | 8.209                       | 1.823          | -             | 10.031           |
| J                   | 14.589                      | 58.599         | 2.563         | 75.752           |
| K                   | -                           | -              | 24.138        | 24.138           |
| Uklassifisert       | 381.762                     | -              | -             | 381.762          |
| <b>Brutto utlån</b> | <b>6.322.604</b>            | <b>371.639</b> | <b>28.460</b> | <b>6.722.703</b> |



Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2020 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

| <b>BM</b>              |                                      |              |            |                |
|------------------------|--------------------------------------|--------------|------------|----------------|
|                        | <b>Finansielle garantikontrakter</b> |              |            |                |
| Risikoklasse           | Trinn 1                              | Trinn 2      | Trinn 3    | Totalt         |
| A                      | 13.759                               | -            | -          | 13.759         |
| B                      | 10.619                               | -            | -          | 10.619         |
| C                      | 3.075                                | -            | -          | 3.075          |
| D                      | 7.187                                | -            | -          | 7.187          |
| E                      | 48.563                               | 1.151        | -          | 49.714         |
| F                      | 14.872                               | 448          | -          | 15.321         |
| G                      | 2.802                                | 433          | -          | 3.235          |
| H                      | 11.883                               | 394          | -          | 12.276         |
| I                      | -                                    | 720          | -          | 720            |
| J                      | -                                    | 232          | -          | 232            |
| K                      | -                                    | -            | 428        | 428            |
| Uklassifisert          | 316                                  | -            | -          | 316            |
| <b>Garantert beløp</b> | <b>113.074</b>                       | <b>3.378</b> | <b>428</b> | <b>116.880</b> |

| <b>PM</b>              |                                      |           |              |               |
|------------------------|--------------------------------------|-----------|--------------|---------------|
|                        | <b>Finansielle garantikontrakter</b> |           |              |               |
| Risikoklasse           | Trinn 1                              | Trinn 2   | Trinn 3      | Totalt        |
| A                      | 3.940                                | -         | -            | 3.940         |
| B                      | 950                                  | -         | -            | 950           |
| C                      | 3.471                                | -         | -            | 3.471         |
| D                      | -                                    | 90        | -            | 90            |
| E                      | -                                    | -         | -            | -             |
| F                      | -                                    | -         | -            | -             |
| G                      | -                                    | -         | -            | -             |
| H                      | -                                    | -         | -            | -             |
| I                      | -                                    | -         | -            | -             |
| J                      | -                                    | -         | -            | -             |
| K                      | -                                    | -         | 3.399        | 3.399         |
| Uklassifisert          | -                                    | -         | -            | -             |
| <b>Garantert beløp</b> | <b>8.361</b>                         | <b>90</b> | <b>3.399</b> | <b>11.850</b> |

| <b>BM</b>             |                          |              |              |                |
|-----------------------|--------------------------|--------------|--------------|----------------|
|                       | <b>Ubenyttet kreditt</b> |              |              |                |
| Risikoklasse          | Trinn 1                  | Trinn 2      | Trinn 3      | Totalt         |
| A                     | 5.049                    | -            | -            | 5.049          |
| B                     | 34.927                   | -            | -            | 34.927         |
| C                     | 9.395                    | 17           | -            | 9.412          |
| D                     | 7.713                    | -            | -            | 7.713          |
| E                     | 25.517                   | 952          | -            | 26.469         |
| F                     | 4.369                    | 2.833        | -            | 7.202          |
| G                     | 7.732                    | 847          | -            | 8.579          |
| H                     | 10.701                   | 820          | -            | 11.521         |
| I                     | 740                      | 1.016        | -            | 1.757          |
| J                     | 792                      | 2.452        | -            | 3.244          |
| K                     | -                        | -            | 1.955        | 1.955          |
| Uklassifisert         | 2                        | -            | -            | 2              |
| <b>Totalt tilsagn</b> | <b>106.935</b>           | <b>8.937</b> | <b>1.955</b> | <b>117.827</b> |

| <b>PM</b>             |                          |            |          |                |
|-----------------------|--------------------------|------------|----------|----------------|
|                       | <b>Ubenyttet kreditt</b> |            |          |                |
| Risikoklasse          | Trinn 1                  | Trinn 2    | Trinn 3  | Totalt         |
| A                     | 79.849                   | -          | -        | 79.849         |
| B                     | 70.724                   | 1          | -        | 70.724         |
| C                     | 38.248                   | 27         | -        | 38.275         |
| D                     | 7.097                    | 5          | -        | 7.102          |
| E                     | 1.377                    | 478        | -        | 1.855          |
| F                     | 5.072                    | 75         | -        | 5.146          |
| G                     | 547                      | 212        | -        | 759            |
| H                     | -                        | -          | -        | -              |
| I                     | -                        | 3          | -        | 3              |
| J                     | -                        | 50         | 1        | 51             |
| K                     | -                        | -          | -        | -              |
| Uklassifisert         | 17.475                   | -          | -        | 17.475         |
| <b>Totalt tilsagn</b> | <b>220.388</b>           | <b>850</b> | <b>1</b> | <b>221.239</b> |

| Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2020 | BM             | PM             | Totalt         |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 1-30 dager                                          | 258.902        | 113.398        | 372.300        |
| 31-60 dager                                         | 100            | 20.415         | 20.516         |
| 61-90 dager                                         | 3.512          | 1.132          | 4.644          |
| Over 90 dager                                       | 12.378         | 32.936         | 45.314         |
| <b>Sum</b>                                          | <b>274.893</b> | <b>167.880</b> | <b>442.773</b> |

Per 31.12.2020 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 6,7 Mill kroner.

Per 31.12.2020 utgjør lån merket med betalingslettelse 98 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2 og 3.

## Note 7 Engasjement fordelt på kundeogrupper og geografi

Tabellen nedenfor viser konsentrasjoner av risiko fordelt på kundeogrupper og geografi. Tabellen viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt. Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt. Banken har på rapporteringstidspunktet ingen utlånsengasjement som overstiger 10 % av bankenes ansvarlige kapital.

| Kundegruppe                  | Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI |            | Finansielle garantikontrakter |            | Ubenyttet kreditt |            |
|------------------------------|--------------------------------------------|------------|-------------------------------|------------|-------------------|------------|
|                              | 31.12.2021                                 | 31.12.2020 | 31.12.2021                    | 31.12.2020 | 31.12.2021        | 31.12.2020 |
| Personkunder                 | 7.487.166                                  | 6.960.720  | 6.841                         | 11.850     | 211.408           | 213.306    |
| Landbruk                     | 69.547                                     | 68.869     | 192                           | 42         | 8.507             | 8.963      |
| Fiskeri                      | 242.101                                    | 324.300    | -                             | 11.500     | 3.209             | 15.213     |
| Industri                     | 23.440                                     | 24.223     | 98                            | 247        | 2.577             | 3.787      |
| Bygg og anlegg               | 364.821                                    | 288.207    | 18.134                        | 16.175     | 41.818            | 51.836     |
| Varehandel                   | 72.399                                     | 51.073     | 22.631                        | 21.509     | 15.377            | 23.403     |
| Transport                    | 88.533                                     | 76.090     | 2.510                         | 3.072      | 5.128             | 4.023      |
| Eiendomsdrift                | 493.419                                    | 416.934    | 11.272                        | 19.119     | 4.409             | 4.783      |
| Tjenester diverse            | 318.616                                    | 315.764    | 43.927                        | 45.216     | 15.709            | 13.751     |
| Sum brutto utlån/eksponering | 9.160.043                                  | 8.526.179  | 105.606                       | 128.730    | 308.141           | 339.066    |
| Nedskrivning                 | 30.662                                     | 28.789     | 268                           | 3.725      | 507               | 652        |
| Sum netto utlån/eksponering  | 9.129.381                                  | 8.497.390  | 105.338                       | 125.004    | 307.635           | 338.414    |

| Geografi                     | Utlån til amortisert kost eller FVOCI |            | Finansielle garantikontrakter |            | Ubenyttet kreditt |            |
|------------------------------|---------------------------------------|------------|-------------------------------|------------|-------------------|------------|
|                              | 31.12.2021                            | 31.12.2020 | 31.12.2021                    | 31.12.2020 | 31.12.2021        | 31.12.2020 |
| Rogaland                     | 8.533.529                             | 7.959.390  | 105.406                       | 128.337    | 298.533           | 329.032    |
| Norge ellers                 | 614.831                               | 551.148    | 150                           | 343        | 8.609             | 9.362      |
| Utlend                       | 11.683                                | 15.649     | 50                            | 50         | 999               | 671        |
| Sum brutto utlån/eksponering | 9.160.043                             | 8.526.186  | 105.606                       | 128.730    | 308.141           | 339.066    |
| Nedskrivning                 | 30.662                                | 28.789     | 268                           | 3.725      | 507               | 652        |
| Sum netto utlån/eksponering  | 9.129.381                             | 8.497.397  | 105.338                       | 125.004    | 307.635           | 338.414    |

## Note 8 Endring i tapsavsetning

### 2021

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2021 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

| Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totale nedskrivninger |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Overføringer/bevegelser                      |                      |                       |                       |                       |
| Tapsavsetning per 01.01.2021                 | 6.232                | 2.951                 | 19.115                | 28.297                |
| Overført til trinn 1                         | 770                  | -668                  | -101                  | -                     |
| Overført til trinn 2                         | -562                 | 562                   | -                     | -                     |
| Overført til trinn 3                         | -77                  | -94                   | 170                   | -                     |
| Netto endring                                | -658                 | 330                   | 5.452                 | 5.123                 |
| Nye tap                                      | 2.348                | 1.146                 | 3.415                 | 6.909                 |
| Fraregnet tap                                | -1.576               | -1.003                | -7.861                | -10.441               |
| Konstaterte tap                              | -                    | -                     | 189                   | 189                   |
| Inngått på tidligere konstatert tap          | -                    | -                     | 233                   | 233                   |
| Endring i risikomodell/parametre             | 2                    | 175                   | -                     | 178                   |
| Andre endringer                              | -                    | -                     | -                     | -                     |
| Tapsavsetning per 31.12.2021                 | 6.479                | 3.399                 | 20.190                | 30.067                |
| Herav tapsavsetninger PM                     | 112                  | 18                    | 8.695                 | 8.825                 |
| Herav tapsavsetninger BM                     | 6.367                | 3.380                 | 11.495                | 21.242                |
| Tapsavsetning per 31.12.2021                 | 6.479                | 3.399                 | 20.190                | 30.067                |

**Tapsavsetning utlån målt til FVOCI**

|                                     | Trinn 1 - 12 mnd | Trinn 2 -   | Trinn 3 -   | Totale         |
|-------------------------------------|------------------|-------------|-------------|----------------|
|                                     | tap              | livstidstap | livstidstap | nedskrivninger |
| Overføringer/bevegelser             |                  |             |             |                |
| Tapsavsetning per 01.01.2021        | 3.214            | 459         | 33          | 3.706          |
| Overført til trinn 1                | 130              | -115        | -14         | -              |
| Overført til trinn 2                | -104             | 109         | -6          | -              |
| Overført til trinn 3                | -3               | -9          | 11          | -              |
| Netto endring                       | -202             | 81          | 722         | 602            |
| Nye tap                             | 1.673            | 179         | 2           | 1.854          |
| Fraregnet tap                       | -1.238           | -185        | -728        | -2.152         |
| Konstaterte tap                     | -                | -           | -           | -              |
| Inngått på tidligere konstatert tap | -                | -           | -           | -              |
| Endring i risikomodell/parametre    | -1               | 56          | -           | 54             |
| Andre endringer                     | -                | -           | -           | -              |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b> | <b>3.470</b>     | <b>575</b>  | <b>20</b>   | <b>4.065</b>   |
| Herav tapsavsetninger PM            | 3.470            | 575         | 20          | 4.065          |
| Herav tapsavsetninger BM            | -                | -           | -           | -              |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b> | <b>3.470</b>     | <b>575</b>  | <b>20</b>   | <b>4.065</b>   |

**Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt**

|                                     | Trinn 1 - 12 mnd | Trinn 2 -   | Trinn 3 -   | Totale         |
|-------------------------------------|------------------|-------------|-------------|----------------|
|                                     | tap              | livstidstap | livstidstap | nedskrivninger |
| Overføringer/bevegelser             |                  |             |             |                |
| Tapsavsetning per 01.01.2021        | 995              | 53          | 3.413       | 4.461          |
| Overført til trinn 1                | 27               | -27         | -           | -              |
| Overført til trinn 2                | -86              | 86          | -           | -              |
| Overført til trinn 3                | -4               | -1          | 5           | -              |
| Netto endring                       | -229             | 4           | -3.407      | -3.632         |
| Nye tap                             | 166              | 9           | 0           | 175            |
| Fraregnet tap                       | -170             | -18         | -9          | -196           |
| Konstaterte tap                     | -                | -           | -           | -              |
| Inngått på tidligere konstatert tap | -                | -           | -           | -              |
| Endring i risikomodell/parametre    | 55               | -           | -           | 55             |
| Andre endringer                     | -                | -           | -           | -              |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b> | <b>754</b>       | <b>105</b>  | <b>3</b>    | <b>863</b>     |
| Herav tapsavsetninger PM            | 137              | 0           | 0           | 138            |
| Herav tapsavsetninger BM            | 617              | 105         | 3           | 725            |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b> | <b>754</b>       | <b>105</b>  | <b>3</b>    | <b>863</b>     |

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2021 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

**Utlån målt til amortisert kost BM**

|                                                  | Trinn 1 - 12 mnd | Trinn 2 -      | Trinn 3 -     | Totalt           |
|--------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
|                                                  | tap              | livstidstap    | livstidstap   | engasjement BM   |
| Overføringer                                     |                  |                |               |                  |
| Brutto balanseført engasjement 01.01.2021        | 1.212.192        | 260.276        | 31.259        | 1.503.726        |
| Overført til trinn 1                             | 55.075           | -54.984        | -91           | -0               |
| Overført til trinn 2                             | -113.103         | 113.103        | -             | -                |
| Overført til trinn 3                             | -15.276          | -11.411        | 26.687        | -                |
| Netto overført                                   | -29.318          | -20.880        | -2.113        | -52.312          |
| Nye tap                                          | 461.960          | 93.000         | 4.004         | 558.963          |
| Fraregnet tap                                    | -303.757         | -93.594        | -13.614       | -410.965         |
| <b>Brutto balanseført engasjement 31.12.2021</b> | <b>1.267.772</b> | <b>285.510</b> | <b>46.132</b> | <b>1.599.413</b> |

**Utlån målt til amortisert kost PM**

|                                                  | Trinn 1 - 12 mnd | Trinn 2 -     | Trinn 3 -     | Totalt         |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                  | tap              | livstidstap   | livstidstap   | engasjement PM |
| Overføringer                                     |                  |               |               |                |
| Brutto balanseført engasjement 01.01.2021        | 277.065          | 11.975        | 10.718        | 299.758        |
| Overført til trinn 1                             | 7.179            | -7.162        | -17           | 0              |
| Overført til trinn 2                             | -12.354          | 12.361        | -7            | -              |
| Overført til trinn 3                             | -215             | -6.722        | 6.937         | -              |
| Netto overført                                   | -4.473           | 6.083         | -2.599        | -989           |
| Nye tap                                          | 54.932           | 31            | 3.317         | 58.280         |
| Fraregnet tap                                    | -100.962         | -1.635        | -237          | -102.834       |
| <b>Brutto balanseført engasjement 31.12.2021</b> | <b>221.171</b>   | <b>14.930</b> | <b>18.113</b> | <b>254.215</b> |

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2021. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

| <b>Utlån målt til FVOCI PM</b>            |                         |                          |                          |                          |
|-------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                           | Trinn 1 - 12 mnd<br>tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement PM |
| Brutto balanseført engasjement 01.01.2021 | 6.322.599               | 371.639                  | 28.460                   | 6.722.698                |
| Overført til trinn 1                      | 104.273                 | -92.553                  | -11.721                  | 0                        |
| Overført til trinn 2                      | -204.117                | 208.889                  | -4.771                   | 0                        |
| Overført til trinn 3                      | -5.056                  | -8.102                   | 13.158                   | -                        |
| Netto overført                            | -243.144                | -11.542                  | -4.351                   | -259.037                 |
| Nye tap                                   | 3.289.539               | 141.198                  | 1.710                    | 3.432.448                |
| Fraregnet tap                             | -2.433.866              | -150.590                 | -5.238                   | -2.589.694               |
| Brutto balanseført engasjement 31.12.2021 | 6.830.229               | 458.939                  | 17.246                   | 7.306.415                |

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp og ubenyttet kreditt i 2021 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

| <b>Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt BM</b> |                         |                          |                          |                          |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                              | Trinn 1 - 12 mnd<br>tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement BM |
| Totalt garantert beløp per 01.01.2021                        | 228.370                 | 12.405                   | 5.781                    | 246.556                  |
| Overført til trinn 1                                         | 6.052                   | -6.052                   | -                        | -                        |
| Overført til trinn 2                                         | -20.830                 | 20.830                   | -                        | -                        |
| Overført til trinn 3                                         | -763                    | -293                     | 1.056                    | -                        |
| Netto overført                                               | -28.187                 | 710                      | -2.121                   | -29.598                  |
| Nye tap                                                      | 21.543                  | 2.399                    | 147                      | 24.089                   |
| Fraregnet tap                                                | -40.926                 | -4.218                   | -3.400                   | -48.544                  |
| Totalt garantert beløp per 31.12.2021                        | 165.258                 | 25.782                   | 1.463                    | 192.503                  |

| <b>Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt PM</b> |                         |                          |                          |                          |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                              | Trinn 1 - 12 mnd<br>tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement PM |
| Totalt garantert beløp per 01.01.2021                        | 220.388                 | 850                      | 1                        | 221.239                  |
| Overført til trinn 1                                         | 515                     | -515                     | -                        | -                        |
| Overført til trinn 2                                         | -481                    | 481                      | -                        | -                        |
| Overført til trinn 3                                         | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Netto overført                                               | -657                    | -98                      | 191                      | -563                     |
| Nye tap                                                      | 62.071                  | 50                       | -                        | 62.121                   |
| Fraregnet tap                                                | -61.383                 | -169                     | -                        | -61.552                  |
| Totalt garantert beløp per 31.12.2021                        | 220.453                 | 599                      | 192                      | 221.244                  |

## 2020

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2020 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

| <b>Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost</b> |                         |                          |                          |                          |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                     | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totale<br>nedskrivninger |
| Tapsavsetning per 01.01.2020                        | 4.725                   | 869                      | 14.167                   | 19.761                   |
| Overført til trinn 1                                | 574                     | -180                     | -393                     | -                        |
| Overført til trinn 2                                | -585                    | 585                      | -                        | 0                        |
| Overført til trinn 3                                | -44                     | -40                      | 84                       | 0                        |
| Netto endring                                       | 237                     | 670                      | 6.368                    | 7.274                    |
| Nye tap                                             | 2.023                   | 828                      | 5                        | 2.857                    |
| Fraregnet tap                                       | -1.878                  | -404                     | -1.130                   | -3.412                   |
| Konstaterte tap                                     | 262                     | -                        | 797                      | 1.059                    |
| Inngått på tidligere konstatert tap                 | 30                      | -                        | 77                       | 107                      |
| Endring i risikomodell/parametre                    | 1.180                   | 623                      | 14                       | 1.817                    |
| Andre endringer                                     | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Tapsavsetning per 31.12.2020                        | 6.232                   | 2.951                    | 19.115                   | 28.298                   |
| Herav tapsavsetninger PM                            | 140                     | 15                       | 4.186                    | 4.340                    |
| Herav tapsavsetninger BM                            | 6.092                   | 2.936                    | 14.929                   | 23.958                   |
| Tapsavsetning per 31.12.2020                        | 6.232                   | 2.951                    | 19.115                   | 28.298                   |

**Tapsavsetning utlån målt til FVOCI**

|                                     | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totale<br>nedskrivninger |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Tapsavsetning per 01.01.2020        | 3.242                   | 363                      | 31                       | 3.636                    |
| Overført til trinn 1                | 602                     | -91                      | -511                     | -                        |
| Overført til trinn 2                | -74                     | 84                       | -9                       | -                        |
| Overført til trinn 3                | -4                      | -4                       | 8                        | -                        |
| Netto endring                       | -2.340                  | -124                     | 506                      | -1.958                   |
| Nye tap                             | 1.386                   | 157                      | 2                        | 1.545                    |
| Fraregnet tap                       | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Konstaterte tap                     | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Inngått på tidligere konstatert tap | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Endring i risikomodell/parametre    | 403                     | 75                       | 6                        | 484                      |
| Andre endringer                     | -                       | -                        | -                        | -                        |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2020</b> | <b>3.214</b>            | <b>459</b>               | <b>33</b>                | <b>3.706</b>             |
| Herav tapsavsetninger PM            | 3.214                   | 459                      | 33                       | 3.706                    |
| Herav tapsavsetninger BM            | -                       | -                        | -                        | -                        |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2020</b> | <b>3.214</b>            | <b>459</b>               | <b>33</b>                | <b>3.706</b>             |

**Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt**

|                                     | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totale<br>nedskrivninger |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Tapsavsetning per 01.01.2020        | 686                     | 19                       | 4.604                    | 5.309                    |
| Overført til trinn 1                | 8                       | -4                       | -3                       | -                        |
| Overført til trinn 2                | -38                     | 38                       | -                        | -                        |
| Overført til trinn 3                | -2                      | -4                       | 5                        | -                        |
| Netto endring                       | -42                     | -1                       | 3.393                    | 3.349                    |
| Nye tap                             | 291                     | 5                        | 4                        | 300                      |
| Fraregnet tap                       | -129                    | -9                       | -4.600                   | -4.737                   |
| Konstaterte tap                     | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Inngått på tidligere konstatert tap | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Endring i risikomodell/parametre    | 221                     | 10                       | 9                        | 239                      |
| Andre endringer                     | -                       | -                        | -                        | -                        |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2020</b> | <b>995</b>              | <b>53</b>                | <b>3.413</b>             | <b>4.461</b>             |
| Herav tapsavsetninger PM            | 125                     | -                        | 3.399                    | 3.524                    |
| Herav tapsavsetninger BM            | 870                     | 53                       | 14                       | 937                      |
| <b>Tapsavsetning per 31.12.2020</b> | <b>995</b>              | <b>53</b>                | <b>3.413</b>             | <b>4.461</b>             |

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2020 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

**Utlån målt til amortisert kost BM**

|                                                  | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement BM |
|--------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Brutto balanseført engasjement 01.01.2020        | 1.392.001               | 2.209                    | 38.695                   | 1.432.905                |
| Overført til trinn 1                             | 25.241                  | -18.354                  | -6.887                   | -                        |
| Overført til trinn 2                             | -143.500                | 143.500                  | -                        | -                        |
| Overført til trinn 3                             | -10.664                 | -8.559                   | 19.222                   | -                        |
| Netto overført                                   | -447.274                | 71.822                   | -18.909                  | -394.360                 |
| Nye tap                                          | 396.387                 | 69.657                   | 746                      | 466.790                  |
| Fraregnet tap                                    | -                       | -                        | -1.608                   | -1.608                   |
| <b>Brutto balanseført engasjement 31.12.2020</b> | <b>1.212.192</b>        | <b>260.276</b>           | <b>31.259</b>            | <b>1.503.726</b>         |

**Utlån målt til amortisert kost PM**

|                                                  | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement PM |
|--------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Brutto balanseført engasjement 01.01.2020        | 323.512                 | 82.369                   | 24.143                   | 430.025                  |
| Overført til trinn 1                             | 1.313                   | -1.271                   | -42                      | -                        |
| Overført til trinn 2                             | -9.082                  | 9.086                    | -4                       | -                        |
| Overført til trinn 3                             | -2.177                  | -963                     | 3.140                    | -                        |
| Netto overført                                   | -93.836                 | -77.685                  | -15.213                  | -186.734                 |
| Nye tap                                          | 58.148                  | 440                      | 29                       | 58.618                   |
| Fraregnet tap                                    | -814                    | -                        | -1.337                   | -2.151                   |
| <b>Brutto balanseført engasjement 31.12.2020</b> | <b>277.065</b>          | <b>11.975</b>            | <b>10.718</b>            | <b>299.758</b>           |

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2020. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

**Utlån målt til FVOCI PM**

|                                           | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement PM |
|-------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Brutto balanseført engasjement 01.01.2020 | 6.038.594               | 307.894                  | 16.617                   | 6.363.104                |
| Overført til trinn 1                      | 108.170                 | -95.382                  | -12.788                  | -                        |
| Overført til trinn 2                      | -175.889                | 185.727                  | -9.838                   | -                        |
| Overført til trinn 3                      | -15.376                 | -4.351                   | 19.727                   | -                        |
| Netto overført                            | -2.352.300              | -146.419                 | 13.221                   | -2.485.498               |
| Nye tap                                   | 2.723.210               | 124.170                  | 1.522                    | 2.848.902                |
| Fraregnet tap                             | -3.806                  | -                        | -                        | -3.806                   |
| Brutto balanseført engasjement 31.12.2020 | 6.322.604               | 371.639                  | 28.460                   | 6.722.703                |

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp og ubenyttet kreditt i 2020 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

**Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt BM**

|                                       | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement BM |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totalt garantert beløp per 01.01.2020 | 191.988                 | 6.877                    | 2.144                    | 201.009                  |
| Overført til trinn 1                  | 2.557                   | -1.168                   | -1.389                   | -                        |
| Overført til trinn 2                  | -10.123                 | 10.123                   | -                        | -                        |
| Overført til trinn 3                  | -502                    | -966                     | 1.468                    | -                        |
| Netto overført                        | -24.753                 | -4.107                   | 2.735                    | -26.124                  |
| Nye tap                               | 69.203                  | 1.646                    | 823                      | 71.672                   |
| Fraregnet tap                         | -                       | -                        | -                        | -                        |
| Totalt garantert beløp per 31.12.2020 | 228.370                 | 12.405                   | 5.781                    | 246.556                  |

**Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt PM**

|                                       | Trinn 1 -<br>12 mnd tap | Trinn 2 -<br>livstidstap | Trinn 3 -<br>livstidstap | Totalt<br>engasjement PM |
|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totalt garantert beløp per 01.01.2020 | 202.661                 | 1.646                    | 3.399                    | 207.706                  |
| Overført til trinn 1                  | 1.275                   | -1.275                   | -                        | -                        |
| Overført til trinn 2                  | -971                    | 971                      | -                        | -                        |
| Overført til trinn 3                  | -6                      | -                        | 6                        | -                        |
| Netto overført                        | 31.123                  | 3.907                    | -2.983                   | 32.047                   |
| Nye tap                               | 52.008                  | 1                        | -                        | 52.009                   |
| Fraregnet tap                         | -65.703                 | -4.399                   | -420                     | -70.523                  |
| Totalt garantert beløp per 31.12.2020 | 220.388                 | 850                      | 1                        | 221.239                  |

**Note 9 Sensitivitet tapsmodell**

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makro utvikling. Modellen og tapsestimatene er dermed sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i de mest sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Med utgangspunkt i fastsatte parametere per 31.12.2021 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

| Endring                                   | Konsekvens (endring i tapsavsetning) |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|
| Tapsgrad PM endres 50%                    | +/- 2.115                            |
| Tapsgrad BM endres 50%                    | +/- 5.313                            |
| Positivt scenario med 100 % sannsynlighet | - 9.286                              |
| Negativt scenario med 100 % sannsynlighet | 19.604                               |

**Note 10 Verd Boligkreditt AS**

Skudenes & Aakra Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 19 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Skudenes & Aakra Sparebank har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Skudenes & Aakra Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Skudenes & Aakra Sparebank opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd er 17,46 %.

#### Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Skudenes & Aakra Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det freregnet boliglån til Verd for 2.094 millioner kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2021 og 2020. Skudenes & Aakra Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og per 31.12.21 utgjør denne finansieringen 210 millioner kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Bankene har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

### Note 11 Likviditetsrisiko

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2021 en LCR på 472. Som en del av bankens likviditetspolicy skal innskudd utgjøre minimum 75 % av brutto utlån. Innskudd som andel av brutto utlån + utlån overført til Verd Boligkreditt AS skal utgjøre 62,0 %. Pr 31.12.2021 var den faktiske situasjonen henholdsvis 82,5 % og 67,1 %.

Det legges til grunn i bankens likviditetspolicy at det til enhver tid skal være klargjort lån tilsvarende minst 300 Millioner kroner som kan overføres til Verd Boligkreditt.

Nedenfor vises en forfallsanalyse på de finansielle forpliktelsene:

| 31.12.2021                    | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år   | Over 5 år | Uten løpetid | Totalt    |
|-------------------------------|----------|---------|------------|-----------|-----------|--------------|-----------|
| Gjeld til finansinstitusjoner | -        | -       | 50.000     | 145.284   | -         | -            | 195.284   |
| Innskudd fra kunder           | -        | -       | -          | -         | -         | 7.553.641    | 7.553.641 |
| Obligasjonslån                | -        | 5.058   | 251.635    | 1.522.425 | -         | -            | 1.779.118 |
| Finansielle derivater         | -        | -       | -          | 11        | -         | -            | 11        |
| Ansvarlig lån                 | -        | -       | -          | -         | 75.279    | -            | 75.279    |
| Hybridkapital                 | -        | -       | -          | -         | 80.121    | -            | 80.121    |
| Leverandørgjeld               | 4.263    | -       | -          | -         | -         | -            | 4.263     |
| Sum utbetalinger              | 4.263    | 5.058   | 301.635    | 1.667.720 | 155.400   | 7.553.641    | 9.687.717 |

| 31.12.2020                    | 0- 1 mnd | 1-3 mnd | 3 mnd-1 år | 1- 5 år   | Over 5 år | Uten løpetid | Totalt    |
|-------------------------------|----------|---------|------------|-----------|-----------|--------------|-----------|
| Gjeld til finansinstitusjoner | -        | 200.557 | 155.000    | 50.264    | -         | -            | 405.820   |
| Innskudd fra kunder           | -        | -       | -          | -         | -         | 6.883.194    | 6.883.194 |
| Obligasjonslån                | -        | 25.347  | -          | 1.633.633 | -         | -            | 1.658.980 |
| Finansielle derivater         | -        | -       | -          | 116       | -         | -            | 116       |
| Ansvarlig lån                 | -        | -       | -          | -         | 75.205    | -            | 75.205    |
| Hybridkapital                 | -        | -       | -          | -         | 70.150    | -            | 70.150    |
| Leverandørgjeld               | 3.432    | -       | -          | -         | -         | -            | 3.432     |
| Sum utbetalinger              | 3.432    | 225.903 | 155.000    | 1.684.013 | 145.355   | 6.883.194    | 9.096.897 |



## Note 12 Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Nedenfor vises tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser på bankenes eiendeler og forpliktelser med renteesponering:

| 31.12.2021                     | 0- 1 mnd | 1-3 mnd    | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | Totalt     |
|--------------------------------|----------|------------|------------|---------|-----------|------------|
| Fordring sentralbank           | 74.937   | -          | -          | -       | -         | 74.937     |
| Fordringer finansinstitusjoner | -        | 508.484    | -          | -       | -         | 508.484    |
| Utlån til kunder               | -        | 8.962.182  | -          | 197.861 | -         | 9.160.043  |
| Sertifikater og obligasjoner   | -        | 600.409    | -          | -       | -         | 600.409    |
| Finansielle derivater          | -        | -          | -          | -       | -         | -          |
| Sum eiendeler                  | 74.937   | 10.071.074 | -          | 197.861 | -         | 10.343.873 |
| Gjeld til finansinstitusjoner  | -        | 195.284    | -          | -       | -         | 195.284    |
| Innskudd fra kunder            | -        | 7.459.747  | 93.893     | -       | -         | 7.553.641  |
| Obligasjonslån                 | -        | 1.779.118  | -          | -       | -         | 1.779.118  |
| Ansvarlig lån                  | -        | 75.279     | -          | -       | -         | 75.279     |
| Hybridkapital                  | -        | 80.121     | -          | -       | -         | 80.121     |
| Sum forpliktelser              | -        | 9.589.549  | 93.893     | -       | -         | 9.683.442  |
| Netto renteesponering          | 74.937   | 481.525    | -          | 93.893  | -         | 660.430    |

| 31.12.2020                     | 0- 1 mnd | 1-3 mnd   | 3 mnd-1 år | 1- 5 år | Over 5 år | Totalt    |
|--------------------------------|----------|-----------|------------|---------|-----------|-----------|
| Fordring sentralbank           | 69.957   | -         | -          | -       | -         | 69.957    |
| Fordringer finansinstitusjoner | -        | 520.403   | -          | -       | -         | 520.403   |
| Utlån til kunder               | -        | 8.284.066 | -          | 242.113 | -         | 8.526.179 |
| Sertifikater og obligasjoner   | -        | 602.275   | -          | -       | -         | 602.275   |
| Finansielle derivater          | -        | -         | -          | -       | -         | -         |
| Sum eiendeler                  | 69.957   | 9.406.744 | -          | 242.113 | -         | 9.718.814 |
| Gjeld til finansinstitusjoner  | -        | 405.820   | -          | -       | -         | 405.820   |
| Innskudd fra kunder            | -        | 6.682.740 | 200.454    | -       | -         | 6.883.194 |
| Obligasjonslån                 | -        | 1.658.980 | -          | -       | -         | 1.658.980 |
| Ansvarlig lån                  | -        | 75.205    | -          | -       | -         | 75.205    |
| Hybridkapital                  | -        | 70.150    | -          | -       | -         | 70.150    |
| Sum forpliktelser              | -        | 8.892.895 | 200.454    | -       | -         | 9.093.349 |
| Netto renteesponering          | 69.957   | 513.849   | -          | 242.113 | -         | 625.465   |

### Sensitivitet

1% endring i parallelt renteskift

#### Sensitivitet på forventet netto renteinntekt

|          |       |
|----------|-------|
| For 2021 | 750   |
| For 2020 | 1.509 |

## Note 13 Opplysninger om virkelig verdi

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Tabellen viser virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet og hvilket nivå i verdsettelseshierarkiet de er plassert i:

| 31.12.2021                          | Nivå 1  | Nivå 2  | Nivå 3  | Sum       |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|-----------|
| Aksjer                              | 1.236   |         | 214.864 | 216.099   |
| Obligasjoner - OMF                  |         | 600.201 |         | 600.201   |
| Pengemarkedsfond og obligasjonsfond | 273.947 |         |         | 273.947   |
| Aksjefond                           | 90      |         |         | 90        |
| Sum                                 | 275.272 | 600.201 | 214.864 | 1.090.337 |

| <b>Avstemming</b>                                                   | <b>Nivå 3</b>  |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|
| Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 31.12.2020 | 200.809        |
| Realisert gevinst/tap                                               | -              |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultat                            | 14.348         |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat                    | -              |
| Investering                                                         | 6.756          |
| Salg                                                                | -7.049         |
| <b>Utgående balanse</b>                                             | <b>214.864</b> |

## Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

### Obligasjoner

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

## Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

### Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0, med unntak av Frende Holding AS som er verdsatt til P/B = 1,3. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

## Note 14 Aksjer og eierinteresser

| Selskapets Navn                   | Org nummer  | Antall aksjer | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
|-----------------------------------|-------------|---------------|------------------|-------------------|
| Atea ASA                          | 920 237 126 | 1.600         | 9                | 255               |
| Seadrill Ltd                      | 199 934 708 | 4.317         | 697              | 5                 |
| Solstad Offshore                  | 945 883 294 | 220           | 4.100            | 1                 |
| Kredittforeningen for Sparebanker | 986 918 930 | 560           | 580              | 594               |
| Haugesund Sparebank               | 837 895 502 | 4.000         | 420              | 448               |
| Odin Norden                       | 980 146 561 | 19            | 10               | 90                |
| Siem Offshore Inc                 | 199 934 333 | 290.583       | 3.020            | 974               |
| Sum                               |             |               | 8.836            | 2.368             |

| Andre aksjer, ikke børsnoterte |             |               |                  |                   |
|--------------------------------|-------------|---------------|------------------|-------------------|
| Selskapets navn                | Org Nummer  | Antall aksjer | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
| Aski AS                        | 926 733 036 | 6             | 6                | 6                 |
| Eksportfinans ASA              | 813 432 521 | 17            | 259              | 259               |
| Norgesinvestor Value AS        | 982 012 341 | 50.000        | 18               | 18                |
| Rogaland Ressurscenter         | 955 493 478 | 88            | 37               | 37                |
| Spama AS                       | 916 148 690 | 150           | 15               | 15                |
| Sum                            |             |               | 334              | 334               |

| Obligasjonsfond og pengemarkedsfond |            |                |                  |                   |
|-------------------------------------|------------|----------------|------------------|-------------------|
| Fond                                | Type       | Antall andeler | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
| DNB OMF                             | Obligasjon | 80.267         | 80.634           | 80.787            |
| DNB Global Treasury                 | Obligasjon | 49.692         | 46.098           | 45.376            |
| DNB FRN 20 D                        | Obligasjon | 24.852         | 25.356           | 25.677            |
| DNB Likviditet 20 E                 | Obligasjon | 2.508          | 25.282           | 25.211            |
| Holberg OMF                         | Obligasjon | 110.990        | 11.248           | 11.246            |
| Pluss Likviditet II                 | Obligasjon | 84.703         | 85.167           | 85.705            |
| Sum                                 |            |                | 273.785          | 274.003           |

| Eierinteresser i samarbeidende selskap |             |               |                  |                   |
|----------------------------------------|-------------|---------------|------------------|-------------------|
| Selskapets navn                        | Org Nummer  | Antall aksjer | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
| Brage Finans AS                        | 995 610 760 | 2.509.542     | 28.885           | 38.772            |
| DSS AS                                 | 917 153 949 | 1             | 5                | 5                 |
| Eiendomsmegler A                       | 839 527 702 | 110           | 954              | 954               |
| Eiendomskreditt                        | 979 391 285 | 42.488        | 4.407            | 6.831             |
| Frende Holding AS                      | 991 410 325 | 77.693        | 8.718            | 28.095            |
| Norne Eierselskap AS                   | 992 881 828 | 234.169       | 696              | 473               |
| Norsk Gjeldsinformasjon                | 920 013 015 | 1.402         | 102              | 102               |
| Verd Boligkreditt AS                   | 994 322 427 | 111.720       | 114.030          | 124.452           |
| Balder Betaling AS                     | 918 693 009 | 462.138       | 9.158            | 11.463            |
| Visa C-aksjer                          | 821 083 052 | 15            | 0                | 182               |
| VN Norge AS                            | 821 083 052 | 214           | 0                | 2.607             |
| Sum                                    |             |               | 166.957          | 213.935           |

## Note 15    Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir

### Verdsettelse

Beholdningen består kun av ordinære kortsiktige omløpsobligasjoner, ingen handelsportefølje og ingen «holde til forfall» obligasjoner. Alle obligasjonene er utstedt i NOK, og har kupongrente relatert til 3M NIBOR. Beholdningen styres i henhold til bankens policydokument for likviditets- og markedsrisiko. Det enkelte verdipapir er vurdert til laveste av virkelig verdi og anskaffelseskost.

Tabellen under viser bankens portefølje fordelt etter risikovekt og andel som er børsnotert.

| Portefølje fordelt etter andel børsnotering og risikovekt: |            |                   |                  |                   |
|------------------------------------------------------------|------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                            | Risikovekt | Andel Børsnoterte | Anskaffelseskost | Balanseført verdi |
|                                                            | 10 %       | 100 %             | 565.497          | 564.554           |
|                                                            | 100 %      | 71 %              | 34.926           | 35.199            |
| Totalt                                                     |            |                   | 600.422          | 599.753           |

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

| Selskap              | Type            | Pålydende | Bokført verdi | Forfall/Call    |
|----------------------|-----------------|-----------|---------------|-----------------|
| Verd Boligkreditt AS | Fondsobligasjon | 3.100     | 3.152         | Call 22.06.2023 |
| Verd Boligkreditt AS | Fondsobligasjon | 6.885     | 7.035         | Call 25.05.2024 |
| Totalt               |                 | 9.985     | 10.187        |                 |

Banken har inngått en rentebytteavtale på 30 Mill NOK, hvor banken betaler fastrente, og mottar 3M Nibor tilbake. Formålet med rentebytteavtalene er å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån fra banken til kundene. Nettoverdien på derivatet er 296.336 kroner.

| Avtaleperiode           | Hovedstol | Fastrente | Flytende rente |
|-------------------------|-----------|-----------|----------------|
| 04.03.2020 - 04.03.2025 | 30.000    | 1,3675 %  | 3M Nibor       |

## Note 16    Netto renteinntekter

|                                                                                          | 2021           | 2020           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode</b>           |                |                |
| Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak       | 1.864          | 3.116          |
| Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder                                      | 86.777         | 94.791         |
| Renteinntekter fra rentebærende verdipapir                                               | -              | -              |
| Øvrige renteinntekter                                                                    | -              | -              |
| <b>Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode</b>       | <b>88.642</b>  | <b>97.907</b>  |
| <b>Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat</b>     |                |                |
| Renteinntekter fra rentebærende verdipapir                                               | 5.106          | 7.791          |
| <b>Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat</b> | <b>5.106</b>   | <b>7.791</b>   |
| <b>Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI</b>          |                |                |
| Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak       | -              | -              |
| Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder                                      | 140.797        | 160.545        |
| Renteinntekter fra rentebærende verdipapir                                               | -              | -              |
| Øvrige renteinntekter                                                                    | -              | -              |
| <b>Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI</b>      | <b>140.797</b> | <b>160.545</b> |
| <b>Sum renteinntekter</b>                                                                | <b>234.544</b> | <b>266.242</b> |
| <b>Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>     |                |                |
| Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak                 | 2.260          | 3.735          |
| Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder                                       | 39.574         | 60.056         |
| Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer                                         | 21.932         | 31.470         |
| Andre rentekostnader                                                                     | 4.688          | 4.028          |
| <b>Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost</b>     | <b>68.454</b>  | <b>99.289</b>  |
| <b>Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi</b>      |                |                |
| Øvrige rentekostnader                                                                    | -              | -              |
| <b>Sum rentekostnader</b>                                                                | <b>68.454</b>  | <b>99.289</b>  |
| <b>Netto renteinntekter</b>                                                              | <b>166.090</b> | <b>166.954</b> |

| Note 17                             | Netto provisjonsinntekter |               |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------|
| <b>Provisjonsinntekter</b>          | <b>2021</b>               | <b>2020</b>   |
| Garantiprovisjon                    | 2.472                     | 2.805         |
| Verdipapirformidling og forvaltning | 3.116                     | 2.588         |
| Betalingsformidling                 | 8.844                     | 7.638         |
| Kredittformidling                   | 16.718                    | 15.213        |
| Forsikringstjenester                | 6.017                     | 5.237         |
| Leasing                             | 1.664                     | 1.285         |
| Andre provisjonsinntekter           | 9.516                     | 8.570         |
| <b>Sum provisjonsinntekter</b>      | <b>48.347</b>             | <b>43.336</b> |
| Betalingsformidling                 | 2.945                     | 3.361         |
| Andre provisjonskostnader           | 3.312                     | 2.829         |
| <b>Provisjonskostnader</b>          | <b>6.256</b>              | <b>6.190</b>  |
| <b>Netto provisjonsinntekter</b>    | <b>42.091</b>             | <b>37.146</b> |

| Note 18                                                                    | Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter |               |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|
|                                                                            | <b>2021</b>                                   | <b>2020</b>   |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>    |                                               |               |
| Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater                       | 740                                           | 934           |
| Netto verdiendring på utlån                                                | -                                             | -             |
| Netto gevinst/tap på rentebærende papirer                                  | 95                                            | -4.354        |
| Netto gevinst/tap på aksjer                                                | 2.260                                         | 20.016        |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>    | <b>3.095</b>                                  | <b>16.596</b> |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>  | <b>-</b>                                      | <b>-</b>      |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b> | <b>-</b>                                      | <b>-</b>      |
| <b>Netto gevinst/tap på inv. i aksjer målt til FVOCI</b>                   | <b>-</b>                                      | <b>-</b>      |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til FVOCI</b>           | <b>-</b>                                      | <b>-</b>      |
| <b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>                       | <b>3.095</b>                                  | <b>16.596</b> |

## Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter

| Eiendeler                          | Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost | Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL) | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) | Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser | Sum               |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| Kontanter og innsk sentralbanken   | 94.797                                                     | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 94.797            |
| Fordringer finansinstitusjoner     | 508.484                                                    | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 508.484           |
| Utlån til kunder                   | 1.805.401                                                  | -                                                                                  | 7.323.980                                                                 | -                                           | 9.129.381         |
| Rentebærende verdipapirer          | -                                                          | 600.409                                                                            | -                                                                         | -                                           | 600.409           |
| Finansielle derivater              | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | -                 |
| Aksjer, andeler og andre EK-instr. | -                                                          | 490.640                                                                            | -                                                                         | -                                           | 490.640           |
| Immaterielle eiendeler             | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | 3.028                                       | 3.028             |
| Varige driftsmidler                | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | 36.626                                      | 36.626            |
| Andre eiendeler                    | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | 18.746                                      | 18.746            |
| <b>Sum eiendeler</b>               | <b>2.408.682</b>                                           | <b>1.091.049</b>                                                                   | <b>7.323.980</b>                                                          | <b>58.400</b>                               | <b>10.882.112</b> |
| <b>Gjeld</b>                       |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                             |                   |
| Gjeld til finansinstitusjoner      | 195.284                                                    | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 195.284           |
| Innskudd fra kunder                | 7.553.641                                                  | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 7.553.641         |
| Obligasjonslån                     | 1.779.118                                                  | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 1.779.118         |
| Finansielle derivater              | 11                                                         | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 11                |
| Annen gjeld                        | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | 29.240                                      | 29.240            |
| Avsetninger                        | -                                                          | -                                                                                  | -                                                                         | 39.932                                      | 39.932            |
| Ansvarlig lånekapital              | 75.279                                                     | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 75.279            |
| <b>Sum gjeld</b>                   | <b>9.603.333</b>                                           | <b>-</b>                                                                           | <b>-</b>                                                                  | <b>69.171</b>                               | <b>9.672.504</b>  |
| <b>Egenkapital</b>                 |                                                            |                                                                                    |                                                                           |                                             |                   |
| Hybridkapital                      | 80.121                                                     | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 80.121            |
| Annen egenkapital                  | 1.129.486                                                  | -                                                                                  | -                                                                         | -                                           | 1.129.486         |
| <b>Sum egenkapital</b>             | <b>1.209.607</b>                                           | <b>-</b>                                                                           | <b>-</b>                                                                  | <b>-</b>                                    | <b>1.209.607</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>    | <b>10.812.940</b>                                          | <b>-</b>                                                                           | <b>-</b>                                                                  | <b>69.171</b>                               | <b>10.882.112</b> |

## Note 20 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

### 20.1 Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Bankbygninger og andre varige driftsmidler blir verdsatt hver for seg.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Maskiner/Edb utstyr   | 20-25 % |
| Inventar/innredninger | 20-25 % |
| Bankbygg/fast eiendom | 3 %     |

### 20.2 Spesifikasjon av postene

|                                 | Maskiner/inventar/transportmidler | Bygninger/tomter |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Anskaffelseskost 01.01.2021     | 24.727                            | 42.292           |
| Tilgang i året                  | 10.054                            | 0                |
| Avgang i året                   | 0                                 | 0                |
| Anskaffelseskost                | 34.781                            | 42.292           |
| Akkumulerte avskrivninger       | 20.911                            | 21.474           |
| <b>Bokført verdi 31.12.2021</b> | <b>13.870</b>                     | <b>20.818</b>    |
| Antatt økonomisk levetid        | 4-15 år                           | 33 år            |
| Årets avskrivninger             | 3.924                             | 1.045            |
| Avskrivningsmetode              | Lineær                            | Lineær           |

### Oppstilling over bankbygninger og tilhørende tomt:

Hovedkontoret i Åkrehamn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasje, samt underetasje. Brutto areal bankbygg utgjør 1530 kvm.

I tillegg har banken et tilstøtende tomteareal på cirka 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass. Bokført verdi bankbygg m/tomt:

Kr. 3.356.476,00

Avdelingskontor i Vedavågen:

Består av eget bank- og leilighetsbygg oppført i betong med glassfasader. Bygget er i 3 etasjer med en grunnflate i hver etasje på cirka 450 kvm. Byggets 1. etasje utgjør kontorlokaler hvorav 100 kvm er utleid. Byggets 2. og 3. etasje består av 8 leiligheter, og alle er solgt. Eiendommens areal utgjør 2.410 kvm.

Bokført verdi av bankseksjonen m/tomt: Kr. 5.241.908,00

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer med lofts- og underetasje. Brutto areal bankbygg, utgjør 716 kvm. Eiendommens areal utgjør cirka 1260 kvm. I tillegg eier banken et tidligere forretningsbygg beliggende ved siden av banken. Dette bygget er oppført i betong i 2 etasjer, og har et areal på cirka 160 kvm, hvorav 80 kvm er utleid. Bygget ble totalrenovert i 2006 og har en bokført verdi på Kr. 1.014.688,00

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 4.214.834,00

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 13.827.906,00

## Note 21 Leieforpliktelser

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har tre leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik, Avaldsnes og Oasen. I forbindelse med implementering av IFRS 16 i 2021 ble bankens balanse økt med 6,0 millioner kroner. Følgende tabell viser hva som er aktivert i balansen, samt hva som er blitt resultatført knyttet til nevnte leieavtaler. Til informasjon har banken benyttet en diskonteringsrente på 2,0 %.

|                                            |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| <b>Balanseført bruksrett</b>               |              |
| Inngående balanse 01.01.2021               | 6.008        |
| Avskrivninger                              | -1.041       |
| <b>Utgående balanse 31.12.2021</b>         | <b>4.967</b> |
| <b>Leieforpliktelse</b>                    |              |
| Inngående balanse 01.01.2021               | 6.008        |
| Husleiebetalinger                          | -1.166       |
| Kapitaliserte renter                       | 111          |
| <b>Utgående balanse 31.12.2021</b>         | <b>4.953</b> |
| <b>Resultatposter</b>                      |              |
| Avskrivning bruksrett                      | 1.041        |
| Rentekostnad leieforpliktelser             | 111          |
| <b>Sum rente- og avskrivningskostnader</b> | <b>1.152</b> |

## Note 22 Gjeld

### 22.1 Hovedposter gjeld

|                                                   | 2021      | 2020      |
|---------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | 195.284   | 405.820   |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                  | 7.553.641 | 6.883.194 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer      | 1.779.118 | 1.658.980 |

Gjeld til kredittinstitusjoner består av gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker.

### 22.2 Spesifisering av utstedte obligasjoner

| ISIN Nr      | Type lån        | Forfall (Call)* | Beløp    | Rente             |
|--------------|-----------------|-----------------|----------|-------------------|
| NO0010785934 | Senior lån      | Februar 2022    | 5 Mill   | 3M NIBOR + 0,90 % |
| NO0010802226 | Senior lån      | August 2022     | 250 Mill | 3M NIBOR + 0,69 % |
| NO0010815384 | Senior lån      | Februar 2023    | 250 Mill | 3M NIBOR + 0,76 % |
| NO0010842503 | Senior lån      | Oktober 2023    | 300 Mill | 3M NIBOR + 0,92 % |
| NO0010861297 | Senior lån      | August 2024     | 300 Mill | 3M NIBOR + 0,68 % |
| NO0010891799 | Senior lån      | Mars 2025       | 280 Mill | 3M NIBOR + 0,68 % |
| NO0010917800 | Senior lån      | November 2025   | 150 Mill | 3M NIBOR + 0,56 % |
| NO0011161499 | Senior lån      | Mars 2026       | 100 Mill | 3M NIBOR + 0,52 % |
| NO0010834617 | Ansvarlig lån   | *Desember 2028  | 75 Mill  | 3M NIBOR + 2,00 % |
| NO0011025744 | Fondsobligasjon | *Juni 2026      | 80 Mill  | 3M NIBOR + 2,90 % |

Utstedte lån er notert på Nordic ABM.

### 22.3 Spesifikasjon av annen gjeld

|                                                  | 2021          | 2020          |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Internkontoer                                    | 5.018         | 4.087         |
| Skyldige offentlige avgifter inkl. skattetrekk   | 3.685         | 3.562         |
| Leverandørgjeld                                  | 4.263         | 3.432         |
| Periodiseringer                                  | 6.474         | 4.895         |
| Anne gjeld inkl. avsatt utbytte 31/12 før vedtak | 9.800         | 8.650         |
| <b>Sum annen gjeld</b>                           | <b>29.240</b> | <b>24.627</b> |

### Note 23 Egenkapitalbevis

Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- pr egenkapitalbevis. Tegningskurs ble satt til 104,- pr egenkapitalbevis. I 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Tegningskursen i 2018 ble satt til 105,- pr egenkapitalbevis. Banken har ved utgangen av 2021 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- og med lik rett til utbytte og utjevningsfondet.

#### 23.1 Oversikt over 20 største eiere

| Navn                           | Antall EK-bevis | Andel %      |
|--------------------------------|-----------------|--------------|
| Sohl AS                        | 152.163         | 10,87        |
| Ska Invest AS                  | 61.400          | 4,39         |
| Kåre Johan Langåker            | 32.800          | 2,34         |
| Selvåg Holding AS              | 31.895          | 2,28         |
| Svein Magne Sund               | 26.273          | 1,88         |
| Therese Kristine Fagerland     | 25.516          | 1,82         |
| Erling Bernhard Matland        | 24.738          | 1,77         |
| Lars Magne Skeie               | 24.582          | 1,76         |
| Kjell Olav Munkejord           | 20.660          | 1,48         |
| Karmcon AS                     | 20.000          | 1,43         |
| Helge Vikra                    | 17.081          | 1,22         |
| Edvard Sørensen                | 17.004          | 1,21         |
| Svein Arne Koløy               | 16.900          | 1,21         |
| X Invest AS                    | 16.520          | 1,18         |
| Kjell Schjeldrup Netland       | 15.558          | 1,11         |
| Birte Munkejord                | 15.000          | 1,07         |
| Bjoli AS                       | 14.824          | 1,06         |
| Odd Harald Andreassen          | 14.139          | 1,01         |
| Odd Kvalevåg AS*               | 12.824          | 0,92         |
| Jorunn Thormodsæter            | 12.646          | 0,90         |
| <b>Totalt 20 største eiere</b> | <b>572.523</b>  | <b>40,89</b> |

\* Odd Kvalevåg AS er kontrollert av Trine Lund som er leder av bankens styre.

#### 23.2 Oversikt over eierbrøk.

|                                               | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Sparebankens fond                             | 899.140          | 827.191          |
| Gavefond                                      | 12.318           | 10.451           |
| <b>Bankens kapital</b>                        | <b>911.458</b>   | <b>837.642</b>   |
| Innskutt egenkapital                          | 140.000          | 140.000          |
| Overkursfond                                  | 434              | 434              |
| Utjevningsfond                                | 33.978           | 28.226           |
| <b>Egenkapitalbevis kapital</b>               | <b>174.413</b>   | <b>168.661</b>   |
| Eierbrøk banken                               | 83,94 %          | 83,24 %          |
| Eierbrøk egenkapitalbevisiere                 | 16,06 %          | 16,76 %          |
| Fond for urealiserte gevinster (FUG)          | <b>43.932</b>    | <b>41.672</b>    |
| FUG andel banken                              | 36.875           | 34.688           |
| FUG andel egenkapitalbevisiere                | 7.056            | 6.984            |
| <b>Sum egenkapital</b>                        | <b>1.129.802</b> | <b>1.047.975</b> |
| <b>Hybridkapital tellende som egenkapital</b> | <b>80.121</b>    | <b>70.150</b>    |
| <b>Total regnskapsført egenkapital</b>        | <b>1.209.923</b> | <b>1.118.125</b> |
| Antall utstedte egenkapitalbevis              | 1.400.000        | 1.400.000        |
| Bokført egenkapital per EK-bevis              | 129,62           | 125,46           |

#### 23.3 Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt for 2021 ble 100.056.223,00 kr. Egenkapitalbevisierens andel av bankens resultat er 15.931.897,88 kr.

|                                                     | 2021                 | 2020                 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>EK-eiernes andel av bankens resultat:</b>        | <b>15.931.897,88</b> | <b>16.618.000,00</b> |
| Antall utstedte egenkapitalbevis:                   | 1.400.000 stk.       | 1.400.000 stk.       |
| <b>Totalt resultat pr egenkapitalbevis:</b>         | <b>11,38</b>         | <b>11,87</b>         |
| Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:              | 7,00                 | 7,00                 |
| Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis: | 4,11                 | 2,30                 |
| Andel FUG per egenkapitalbevis                      | 0,27                 | 2,57                 |

#### 23.4 Eierposter som er eid eller kontrollert\* av ledelse og tillitsvalgte i banken

| Verv/Stilling                    | Navn:                    | Antall: |
|----------------------------------|--------------------------|---------|
| Banksjef                         | Alf Inge Flokkesvedt     | 1.000   |
| Leder PM                         | Hilde Marit Hauge        | 600     |
| Leder Forsikring                 | Torbjørn Jakobsen Aarhus | 162     |
| Leder teknologi og kommunikasjon | Janne Hereid Rasmussen   | 3.600   |
| Styreleder                       | Trine Lund               | 12.824  |
| Styrets nestleder                | Hans Jakob R. Sæther     | 1.000   |
| Styremedlem                      | Inge Jan Thorsen         | 2.313   |
| Styremedlem                      | Hanne Tjøsvoll Eriksen   | 900     |

\* En eierpost er definert som kontrollert av vedkommende når vedkommende eier mer enn 50 % i et selskap som eier egenkapitalbevis i banken.

| Note 24                                                    | Kapitaldekning |                  |                  |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Tellende kapital</b>                                    |                | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
| Innbetalt egenkapitalbevis                                 |                | 139.684          | 139.684          |
| Overkursfond                                               |                | 434              | 434              |
| Hybridkapital                                              |                | 80.121           | 70.150           |
| Sparebankens fond                                          |                | 899.140          | 827.191          |
| Gavefond                                                   |                | 12.318           | 10.451           |
| Utnjevningsfond                                            |                | 33.978           | 28.226           |
| Fond for urealiserte gevinster                             |                | 43.932           | 41.672           |
| <b>Balanseført egenkapital</b>                             |                | <b>1.209.607</b> | <b>1.117.809</b> |
| Immaterielle eiendeler                                     |                | 3.028            | 2.252            |
| Hybridkapital                                              |                | 80.121           | 70.150           |
| Fradrag i ren kjernekapital                                |                | 8.589            | 7.732            |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   |                | <b>1.117.869</b> | <b>1.037.675</b> |
| Hybridkapital                                              |                | 80.121           | 70.150           |
| Fradrag i kjernekapital                                    |                | 10.187           | 10.184           |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   |                | <b>1.187.803</b> | <b>1.097.641</b> |
| Ansvarlig lånekapital                                      |                | 75.279           | 75.205           |
| Fradrag i tilleggskapital                                  |                | -                | -                |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             |                | <b>1.263.082</b> | <b>1.172.846</b> |
| <b>Banknivå kapitaldekning</b>                             |                | <b>2021</b>      | <b>2020</b>      |
| Stater                                                     |                | -                | -                |
| Lokal regional myndighet                                   |                | 11.259           | 18.483           |
| Offentlig eide foretak                                     |                | -                | -                |
| Institusjoner                                              |                | 106.031          | 111.612          |
| Foretak                                                    |                | 269.918          | 304.879          |
| Massemarked                                                |                | 902.292          | 350.152          |
| Pantsikkerhet eiendom                                      |                | 2.800.675        | 3.123.701        |
| Forfalte engasjementer                                     |                | 63.387           | 151.683          |
| Høyrisiko engasjementer                                    |                | 77.331           | 63.668           |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             |                | 56.513           | 51.830           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating |                | -                | -                |
| Andeler verdipapirfond                                     |                | 36.610           | 33.339           |
| Egenkapitalposisjoner                                      |                | 412.998          | 385.259          |
| Øvrige engasjementer                                       |                | 49.564           | 37.223           |
| CVA-tillegg                                                |                | -                | -                |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            |                | <b>4.786.578</b> | <b>4.631.830</b> |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 |                | 397.714          | 372.580          |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  |                | <b>5.184.292</b> | <b>5.004.410</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        |                | <b>21,56 %</b>   | <b>20,74 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                |                | <b>22,91 %</b>   | <b>21,93 %</b>   |
| <b>Ansvarlig kapitaldekning i %</b>                        |                | <b>24,36 %</b>   | <b>23,44 %</b>   |



Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 17,46 % i Verd Boligkreditt og på 1,84 % i Brage per 31.12.2021.

| Konsolidert kapitaldekning          | 2021           | 2020           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Ren kjernekapital                   | 1.112.041      | 1.051.915      |
| Kjernekapital                       | 1.204.636      | 1.135.881      |
| Ansvarlig kapital                   | 1.286.287      | 1.219.218      |
| Beregningsgrunnlag                  | 5.795.957      | 5.605.535      |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b> | <b>19,19 %</b> | <b>18,77 %</b> |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>         | <b>20,78 %</b> | <b>20,26 %</b> |
| <b>Ansvarlig Kapitaldekning i %</b> | <b>22,19 %</b> | <b>21,75 %</b> |

## Note 25 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

### 25.1 Spesifikasjon av antall ansatte og lønnskostnader:

|                           | 2021          | 2020          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Lønn                      | 36.086        | 33.176        |
| Pensjonskostnader         | 4.373         | 4.046         |
| Sosiale kostnader         | 9.902         | 8.570         |
| <b>Sum lønnskostnader</b> | <b>50.360</b> | <b>45.793</b> |

|                           | 2021 | 2020 |
|---------------------------|------|------|
| Antall ansatte pr. 31.12. | 54   | 53   |
| Antall årsverk pr. 31.12. | 50,5 | 49,0 |
| Gjennomsnittlig årsverk   | 49,8 | 48,3 |

Det er inngått førtidspensjonsavtale med banksjef fra fylte 62 år. Dersom banksjefens arbeidsforhold opphører før fylte 62 år, har banksjefen rett til pro-rata-godtgjørelse som andel av ordinær førtidspensjonsordning.

Det er ikke inngått avtale med styreleder, styremedlemmer eller øvrig ledelse om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Tilsvarende gjelder avtaler om bonuser, overskuddsdelinger og lignende fordeler.

Revisors godtgjørelse utgjør kr. 634.875,- inkl. mva i 2021.

Banken har også knyttet til seg internrevisor, RSM Norge AS. Godtgjørelse utgjør kr. 686.814,- inkl. mva i 2021.

### 25.2 Lån og garantier

|         | Lånesum | Garantier |
|---------|---------|-----------|
| Ansatte | 89.485  | 0         |
| Styret  | 2.757   | 0         |

Ansattes betingelser mht rente og avdragsplan, avviker ikke fra generelle vilkår for ansatte. Medlemmer av styret, kontrollkomite og forstanderskap følger ordinære betingelser.

### 25.3 Pensjonsforpliktelser overfor bankens ansatte

Ifølge lov om tjenestepensjon, er banken pliktig til å ha tjenestepensjonsordning for sine ansatte. Sparebanken har kollektiv pensjonsordning for fast ansatte gjennom DNB Livsforsikring ASA. Banken lukket i 2015 den ytelsesbaserte pensjonsordningen og overførte alle ansatte til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Hovedelementene i den nye pensjonsordningen som gjelder for alle ansatte er at banken innbetaler 7 % av lønn inntil 7,1 G og 25,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken yter ikke pensjonssparing for lønn over 12 G. I den innskuddsbaserte ordningen har banken 56 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

#### Avtale banksjef (førtidspensjon):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Diskonteringsrente                                       | 1,50 %  |
| Årlig forventet lønnsvekst                               | 2,50 %  |
| Årlig forventet G- regulering                            | 2,25 %  |
| Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling | 2,25 %  |
| Arbeidsgiveravgifts sats                                 | 19,10 % |

**Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet**

|                                                                         |            |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Servicekost og andre kostnader / (inntekter)</b>                     |            |
| Årets pensjonsopptjening (Service Cost)                                 | 220        |
| Renter på service cost                                                  | 3          |
| Arbeidsgiveravgift "aga"                                                | 43         |
| <b>Service cost inkl. renter og aga</b>                                 | <b>266</b> |
| Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger | -          |
| Renter på service cost                                                  | -          |
| Arbeidsgiveravgift "aga"                                                | -          |
| <b>Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga</b>         | <b>-</b>   |
| Administrasjonskostnader                                                | -          |
| Arbeidsgiveravgift "aga"                                                | -          |
| <b>Administrasjonskostnader inkl. aga</b>                               | <b>-</b>   |
| Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik         | -          |
| Arbeidsgiveravgift "aga"                                                | -          |
| <b>Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)</b>                        | <b>-</b>   |
| Planendringer i perioden                                                | -          |
| Avkortning / Oppgjør på DBO                                             | -          |
| Oppgjør på pensjonsmidler                                               | -          |
| Netto planendringer, avkortning , oppgjør                               | -          |
| Arbeidsgiveravgift "aga"                                                | -          |
| <b>Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga</b>              | <b>-</b>   |
| <b>Finans kostnad / (inntekt)</b>                                       | <b>80</b>  |
| Rentekostnad / (inntekt ) på netto forpliktelser                        | 67         |
| Rentekostnad / (inntekt ) på pensjonsutbetalinger                       | -          |
| Rentekostnad / (inntekt ) spesielle hendinger                           | -          |
| Arbeidsgiveravgift "aga"                                                | 13         |
| <b>Netto rentekostnader (inntekter)</b>                                 | <b>80</b>  |
| <b>Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)</b>                      | <b>346</b> |

**Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (aga)**

|                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse      | -5.332        |
| Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)                | -             |
| Periodens netto pensjonskostnad                                   | -346          |
| Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond | -             |
| Premiefond overføring til innskuddsfond                           | -             |
| Pensjonsutbetalinger over egen drift                              | -             |
| Estimatavvik (tap) / gevinst                                      | -407          |
| Øvrige bevegelser i perioden                                      | -             |
| <b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>  | <b>-6.084</b> |

**25.4 Opplysninger om samlet godtgjørelse og andre fordeler til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2021**

| Rolle/Tittel                        | Navn                       | Lønn      | Godtgjørelse | Pensjon * | Bonus ** | Lån ***   | Avvik<br>rente |
|-------------------------------------|----------------------------|-----------|--------------|-----------|----------|-----------|----------------|
| Banksjef                            | Flokketvedt Alf Inge       | 1.654.017 | 62.900       | 802.531   | 26.171   | 6.600.048 | Nei            |
| Ass.bank-/Økonomisjef               | Fidjeland Håvard           | 1.286.055 | 49.900       | 183.867   | 26.171   | 2.544.315 | Nei            |
| Kreditsjef                          | Eng Ann Eline              | 1.076.527 | 33.500       | 163.620   | 6.543    | 5.209.405 | Nei            |
| Personal-/Markedssjef               | Bakke Elin                 | 1.010.601 | 17.450       | 137.169   | 26.171   | 21.524    | Nei            |
| Leder Forsikring                    | Aarhus Torbjørn J.         | 942.784   | 11.300       | 108.515   | 26.171   | 1.774.610 | Nei            |
| Leder Personmarked                  | Hauge Hilde Marit          | 1.013.941 | 11.700       | 143.850   | 26.171   | 1.637.961 | Nei            |
| Leder teknologi og kommunikasjon    | Rasmussen Janne Hereid     | 847.583   | 17.500       | 106.450   | 26.171   | 228.291   | Nei            |
| Styreleder                          | Lund Trine Elisabeth K.    |           | 134.996      |           |          | -         | Nei            |
| Nestleder styret                    | Sæther Hans-Jakob Reinlund |           | 104.996      |           |          | 517.026   | Nei            |
| Styremedlem                         | Kvaløy Randi               |           | 92.500       |           |          | 2.239.789 | Nei            |
| Styremedlem                         | Thorsen Inge Jan           |           | 92.500       |           |          | -         | Nei            |
| Styremedlem                         | Vea Kristian Helland       |           | 90.000       |           |          | -         | Nei            |
| Styremedlem                         | Sjøen Brian Paul           |           | 92.500       |           |          | -         | Nei            |
| Styremedlem                         | Nordbø Linda               |           | 90.000       |           |          | -         | Nei            |
| Styremedlem (ansattes representant) | Eriksen Hanne Tjøsvoll     |           | 95.000       |           |          | 1.884.896 | Nei            |
| Styremedlem (vara)                  | Simonsen Jonas             |           | 43.328       |           |          | 4.709.446 | Nei            |

\* Pensjon: Banksjef kan avtale førtidspensjonering fra fylte 62 år. Pensjonen skal utgjøre 70 % av lønn frem til fylte 67 år. Ut over dette er bankens ledelse og samtlige ansatte innmeldt i en innskuddsbasert pensjonsordning (Jfr. note 25.3)

\*\* Bonus: Banken har en bonusordning hvor samtlige ansatte får lik bonus ved oppfyllelse av nærmere bestemte kriterier. Bonusbeløpet blir avkortet forholdsvis ved lavere stillingsandel enn 100 %.

\*\*\* Lån: Hovedlåntaker og/eller samskyldner.

| Note 26 | Skattekostnad |
|---------|---------------|
|---------|---------------|

Skattekostnaden består av:

#### Betalbar skatt

Fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år.

#### Utsatt skatt i balansen

Defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

#### Utsatt skattefordel i balansen

Kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

#### Resultatforskjeller

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i permanente resultatforskjeller ikke fradragsberettigede kostnader (gaver etc.), skattefrie inntekter.

#### Midlertidige resultatforskjeller

Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres.

#### Skatter

Nedenfor er det gitt en spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

| Resultat skattepliktig inntekt                                    | 2021        | 2020        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Resultat før skatter                                              | 128.106     | 125.354     |
| <b>Permanente forskjeller</b>                                     |             |             |
| Ikke fradragsberettigede kostnader                                | 317         | 164         |
| Ikke skattepliktig inntekt/kostnad                                | -2.260      | -20.016     |
| Utbytte                                                           | -13.298     | -2.612      |
| Endring midlertidige forskjeller                                  | -603        | 2.549       |
| Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)                                | 399         | 78          |
| Hybridkapital                                                     | -5.295      | -4.063      |
| Skattepliktig inntekt (25%)                                       | 107.366     | 101.454     |
| Betalbar skatt                                                    | 26.620      | 25.731      |
| Formuesskatt                                                      | 1.500       | 1.350       |
| Betalbar skatt i balansen                                         | 28.120      | 27.081      |
| Kildeskatt                                                        | -           | -           |
| For lite/for mye skatt forrige år                                 | -221        | 367         |
| Betalbar skatt i resultatregnskapet                               | 27.899      | 27.448      |
| Endring i utsatt skattefordel                                     | 151         | -802        |
| Årets skattekostnad                                               | 28.050      | 26.646      |
| Effektiv skattesats                                               | 22,1 %      | 21,0 %      |
| <b>Beregning utsatt skatt:</b>                                    | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
| Anleggsmidler                                                     | -10.675     | -10.875     |
| Pensjonsforpliktelse                                              | -6.084      | -5.332      |
| Overfinansiering pensjonsforpliktelse                             | -           | -           |
| Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden | -670        | -1.839      |
| Andre forskjeller                                                 | 54          | 68          |
| Sum midlertidige forskjeller                                      | -17.374     | -17.978     |
| Utsatt skatt (25%)                                                | -4.344      | -4.494      |

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt.

## Note 27 Diverse andre tilleggsopplysninger

### 26.1 Sikringsfondsavgift

Bankenes Sikringsfond:

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner, pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 Millioner kroner som en innskyter har på innskuddskonto i banken, samt såkalte midlertidig høye innskudd som følger av særlige livshendelser.

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og Innskuddsgarantifondet. For 2021 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr. 1.132.663 og kr. 3.444.234 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.576.897.

For 2020 ble det betalt kr.1.074.641 til Krisetiltaksfondet og kr. 2.953.257 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.027.898.

### 26.2 Betingede forpliktelser

Garantier og ubenyttede kreditter er nærmere beskrevet i under note 6.

Bokførte verdier av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.:

|                                  | 2021    | 2020    |
|----------------------------------|---------|---------|
| Obligasjoner overfor Norges Bank | 313.985 | 328.948 |
| F-lån Norges Bank                | -       | 200.000 |

## Note 28 Beskrivelse av alternative resultatmål (nøkkeltall)

Banken benytter alternative resultatmål, eller nøkkeltall, jfr. side 2 i årsrapporten. Det følgende er definisjoner av benyttede nøkkeltall i Skudenes & Aakra Sparebank:

| Nøkkeltall                                                 | Definisjon                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Innskuddsdekning egen balanse (%)                          | Innskudd / Utlån egen balanse                                                                                                                                                                |
| Innskuddsdekning totale utlån (%)                          | Innskudd / (Utlån egen balanse + portefølje balanseført i Verd Boligkreditt)                                                                                                                 |
| Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltningskapital         | (Netto renteinntekter / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse                                                                                                                      |
| Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer    | Driftskostnader / (Sum netto driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)                                                                                                                 |
| Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital | (Resultat før skatt / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse                                                                                                                        |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)                    | (Resultat etter skatt / dager hittil i år * 365) / (sum balanseført egenkapital)                                                                                                             |
| Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)               | (Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + egenkapitalbeveiseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster) / (Total egenkapital – utstedte fondsobligasjoner) |
| Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)              | EK-bevis eierandel * ((Balanseført EK – Utstedte fondsobligasjoner) + (Resultat etter skatt hittil i år)) / Antall egenkapitalbevis                                                          |

Bankens utstedte fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet. Rentekostnadene knyttet til fondsobligasjonskapitalen er følgelig regnskapsført som en disponering av bankens årsresultat (IFRS).

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### **Konklusjon**

Vi har revidert Skudenes & Aakra Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b..

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### **Grunnlag for konklusjonen**

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Skudenes & Aakra Sparebanks revisor sammenhengende i 24 år fra og med regnskapsåret 1998.

### **Sentrale forhold ved revisjonen**

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

*IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering*

| Beskrivelse av sentrale forhold                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Skudenes &amp; Aakra Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Skudenes &amp; Aakra Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p> | <p>Skudenes &amp; Aakra Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Skudenes &amp; Aakra Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Skudenes &amp; Aakra Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Skudenes &amp; Aakra Sparebanks finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p> |

### Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

| Beskrivelse av sentrale forhold                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Skudenes &amp; Aakra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7, 8, 9 og 10 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Skudenes &amp; Aakra Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</p> <p>Skudenes &amp; Aakra Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p> | <p>Skudenes &amp; Aakra Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Skudenes &amp; Aakra Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillende kravene i IFRS 7.</p> |

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

### ***Ledelsens ansvar for årsregnskapet***

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

### ***Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet***

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt



sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Haugesund, 28. februar 2022  
Deloitte AS

**Else Holst-Larsen**  
statsautorisert revisor