



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 895 054
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK
Forretningsadresse: Rådhusveien 39
4640 SØGNE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jonny Thompsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 12.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	5	13 354 000	3 986 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	230 691 000	144 727 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	10 911 000	5 353 000
Øvrige renteinntekter	5	70 000	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter		255 026 000	154 066 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	5	281 000	189 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	5	75 034 000	24 990 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	5	52 916 000	26 922 000
Øvrige rentekostnader	5	2 448 000	2 493 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		130 679 000	54 594 000
Netto renteinntekter		124 347 000	99 472 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	21 868 000	18 381 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	3 615 000	2 895 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		6 894 000	9 894 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		3 153 000	-245 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10 047 000	9 649 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	7	474 000	-1 333 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7	7 413 000	9 519 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	7	-200 000	2 827 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		7 687 000	11 013 000
Andre driftsinntekter	6	961 000	576 000
Lønn og andre personalkostnader	9	44 307 000	38 230 000
Andre driftskostnader	8	33 285 000	31 858 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	19	1 213 000	1 396 000
Gevinst/tap	19		178 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 213 000	-1 218 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	12	8 254 000	305 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	12	-1 000	103 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		8 253 000	408 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		74 237 000	64 482 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	14 567 000	11 787 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		59 670 000	52 695 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		59 670 000	52 695 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		463 000	-1 001 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		116 000	-250 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		1 471 000	-37 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		368 000	-9 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum andre inntekter og kostnader		1 450 000	-779 000
Totalresultat for regnskapsåret		61 120 000	51 916 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	14	81 852 000	78 941 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	14	367 694 000	167 951 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		367 694 000	167 951 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	14	3 369 250 000	3 405 641 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	14	1 006 846 000	905 053 000
Sum utlån og fordringer på kunder		4 376 096 000	4 310 694 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	15	235 272 000	244 688 000
Sum rentebærende verdipapirer		235 272 000	244 688 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	26	2 695 000	3 280 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	17	245 183 000	191 112 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	18	23 682 000	16 728 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	19	14 647 000	15 025 000
Andre varige driftsmidler	19	2 392 000	2 645 000
Sum varige driftsmidler		17 039 000	17 670 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		11 320 000	10 544 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum andre eiendeler		11 320 000	10 544 000
SUM EIENDELER		5 360 833 000	5 041 608 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	21	153 096 000	152 535 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		153 096 000	152 535 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	22	3 401 183 000	3 270 019 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		3 401 183 000	3 270 019 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi	23	1 026 061 000	902 869 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 026 061 000	902 869 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	25	22 005 000	18 128 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	25	15 168 000	11 500 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	25	1 319 000	1 436 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	25	374 000	440 000
Sum avsetninger		16 861 000	13 376 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	24	50 022 000	50 547 000
Sum ansvarlig lånekapital		50 022 000	50 547 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum gjeld		4 669 228 000	4 407 474 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		55 163 000	55 510 000
Sparebankens fond		630 242 000	573 574 000
Gavefond		6 200 000	5 050 000
Sum opptjent egenkapital		691 605 000	634 134 000
Sum egenkapital		691 605 000	634 134 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 360 833 000	5 041 608 000



ÅRSRAPPORT 2023

SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

161. FORRETNINGSÅR





INNHALDSFORTEGNELSE

Styrets beretning	4
Resultatregnskap	15
Balanse	16
Endring i egenkapital	18
Kontantstrømoppstilling	19
Noter til regnskapet	20
Note 1 Generell informasjon	20
Note 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper	20
Note 3 Kritiske estimater	27
Note 4 Segmenter	27
Note 5 Netto renteinntekter	28
Note 6 Netto andre driftsinntekter	28
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	29
Note 8 Driftskostnader	29
Note 9 Lønn, andre personalkostnader og pensjonskostnader	29
Note 10 Antall ansatte/årsverk	30
Note 11 Skattekostnad	31
Note 12 Tap på utlån og garantier mv.	32
Note 13 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	41
Note 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	42
Note 15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	43
Note 16 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	44
Note 17 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstruenter	45
Note 18 Eierinteresser i tilknyttede selskap	46
Note 19 Varige driftsmidler	47
Note 20 Andre eiendeler	47



Note 21 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansforetak	48
Note 22 Innskudd fra kunder	48
Note 23 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49
Note 24 Ansvarlig lånekapital	50
Note 25 Annen gjeld og avsetninger	50
Note 26 Finansielle derivater	51
Note 27 Finansielle garantier og pantsettelse mv.....	51
Note 28 Leieavtaler	52
Note 29 Risikostyring og kapitaldekning	53
Note 30 Kredittrisiko	56
Note 31 Renterisiko	59
Note 32 Valutarisiko	60
Note 33 Likviditetsrisiko	60
Note 34 Andre risikoforhold	62
Note 35 Andre forpliktelser	62
Note 36 Godtgjørelse og lignende.....	63
Note 37 Hendelser etter balansedag og betingede utfall	64
Nøkkeltall	65
Erklæring fra styret og daglig leder	66
Revisjonsberetning	67



STYRETS BERETNING

DEN ØKONOMISKE UTVIKLINGEN I 2023

Norges Bank satte opp styringsrentene seks ganger i 2023 til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere.

De vesentlig økte rentene har hatt en innstrammende effekt på økonomien. Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum har falt til 3,4 prosent ved utgangen av 2023. Samtidig viser Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal at etterspørselen etter boliglån avtar.

Høyere priser og økte renter har dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene, også når det tas hensyn til en gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,3 prosent i 2023. Husholdningenes reduserte kjøpekraft reflekteres også i Finans Norges Forventningsbarometer som viste at husholdningene har svært lave forventninger knyttet til landets økonomi, og i liten grad forventer å gjøre store anskaffelser fremover.

Høyere renter bidrar også til lavere foretaksinvesteringer gjennom økte finansieringskostnader.

Sentralbanken indikerer at renten nå trolig er nær det nivået som skal til for å få prisveksten ned til målet innen rimelig tid. Norges Banks siste prognose indikerer en styringsrente som blir liggende på 4,5 prosent frem til høsten 2024, før den gradvis avtar.

Global økonomi

Internasjonal uro og krig i våre nærområder har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Den økonomiske veksten i EU har vært svak, og langt svakere enn utviklingen i USA. SSB ser for seg et svakt internasjonalt konjunkturforløp det kommende året. Store deler av Europa er i en nedgangskonjunktur som følge av høy inflasjon og renteoppgang, samt fortsatt krig i Ukraina. Veksten i USA understøttes fortsatt av sterke finanspolitiske stimuli, men svakhetstegn i deler av bolig- og eiendomsmarkedet, arbeidsmarkedet og det

private konsumet kan, sammen med høye og økende kapitalkostnader, gi svekket vekst.

Fra slutten av 2021 og begynnelsen av 2022 har vestlige sentralbanker hevet sine styringsrenter betydelig. Siden juli 2023 har imidlertid den amerikanske styringsrenta ligget konstant i intervallet 5,25–5,5 prosent og sist gang Den europeiske sentralbanken (ESB) endret sin styringsrente var i september i høst, da den ble hevet til 4 prosent. Mye tyder derfor på at både sentralbanken i USA (FED) og den Europeiske sentralbanken (ESB) mer eller mindre anser seg ferdig med den pengepolitiske innstramningen.

Norsk økonomi

Høy inflasjon og renteøkninger preger norsk økonomi. Veksten på fastlandet har vært lavere enn trendveksten. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom 2023, men økte gradvis gjennom året. Mot slutten av 2023 flatet også veksten i sysselsettingen ut.

Inflasjonen har falt etter toppen i oktober 2022, men er ved årsskiftet på 4,8 % og følger fortsatt vesentlig over målet til Norges Bank på 2 %. Svekkelsen av krona 2023 bidrar til at det vil ta litt lenger tid enn hos mange av våre handelspartnere før inflasjonen kommer ned til mer normale nivåer her hjemme.

Beregninger i Nasjonalbudsjettet viser at finanspolitikken for 2024 virker nær nøytralt på aktiviteten i økonomien.

BNP for Fastlands-Norge avtok gjennom 2023 og endte på 0,7 prosent, målt i faste priser, ifølge foreløpige nasjonalregnskapstall fra SSB. Det er svakere enn normalt.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. I 2023 steg boligprisene i Norge med 0,5 prosent. Den sterkeste utviklingen hadde Stavanger og Kristiansand med en oppgang på hhv. 5,4 og 5,3 prosent. Boligprisutviklingen i Stavanger og Kristiansand skiller seg betydelig ut fra resten landet, og Agder og Rogaland er de eneste



områdene i Norge som fikk en liten oppgang i realboligprisene i 2023.

Arbeidsmarkedet har kjølt seg gradvis ned gjennom 2023. Ledigheten er likevel fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med årene før pandemien, og det er fremdeles betydelig etterspørsel etter arbeidskraft. AKU-ledigheten ligger i desember 2023 på 3,7 % (3,4), mens den NAV-registrerte ledigheten for helt ledige i desember 2023 var 2,3 % (1,6 %).

Oslo Børs endte 2023 med en oppgang på snau 10 prosent. Børsåret har vært preget av kriger, prisvekst, rentehevinger og en svak norsk krone. Internasjonalt var aksjeindeksen med 500 viktige børsnoterte selskaper i USA (S&P 500) opp hele 24 prosent.

For øvrig ser man på Oslo Børs at egenkapitalbevisene til bankene i EK-bevisindeksen, var opp med vel 17 prosent. Norske banker hadde samlet sett god utvikling gjennom 2023 med bedret soliditet og god lønnsomhet, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

VIRKSOMHETEN I 2023

Søgne og Greipstad Sparebank oppnådde et totalresultat for året på kr 61,1 mill. (kr 51,9 mill. i 2022), noe som tilsvarte en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,22 % (8,54 %). Banken avsetter i 2023 kr 4,8 mill. til gavefondet, noe som tilsvarer ca. 8 % av totalresultatet.

Utlån til og fordringer på kunder økte med kr 65,4 mill. (kr 49 mill.) og tilsvarer en vekst på 1,5 %. Bankens innskudd fra kunder økte med kr 131,2 mill. og tilsvarer en vekst på 4,0 % (0,9%).

Bankens innskudd og brutto utlån ved utgangen av året er henholdsvis kr 3.401,2 mill. og kr 4.392,5 mill. Banken har i tillegg overført boliglån til Verd Boligkreditt og dette utgjør ved nyttår kr 2.006,4 mill.

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Bankens hovedkontor er på Tangvall i Søgne. Banken har også et filialkontor på Nodeland og et mindre rådgivningskontor i Vågsbygd.

Banken har en sterk markedsposisjon både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet i vårt distrikt.

Søgne og Greipstad Sparebank sitt fundament er forholdet til kundene. Vårt mål er å gi en opplevelse av nærhet og god kundebehandling gjennom alle bankens kanaler, ikke bare i de fysiske lokalene på Tangvall, Nodeland og Vågsbygd. Gode kundeopplevelser handler om å bli vist positivt engasjement og vennlighet kombinert med produkter og tjenester av god kvalitet.

Banken inngår i et samarbeid med andre sparebanker kalt De samarbeidende sparebanker (DSS). Det samarbeides på flere områder, men med hovedvekt på IKT og forretningsutvikling. DSS har en felles avtale med Tietoevry as om leveranse og drift av IKT-løsninger for bankene.

Banken er medeier i selskapene Frende Forsikring, Norne Securities, Brage Finans, Verd Boligkreditt samt indirekte deleier i Exbo Sørlandet. Banken er også part i det den nyetablerte Frendegruppen. Dette bidrar til å forsterke bankens konkurransevne, øke inntjeningen og sikrer kundene tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter.

Banken kan se tilbake på et år med solid vekst og har ved utgangen av året 6,4 milliarder kroner i brutto utlån (inkl. boligkreditt). Hovedårsak til den solide veksten er fornøyde kunder og stor pågang fra nye kunder i bankens markedsområde. Banken har også utvidet åpningstid på filialkontoret på Nodeland og opprettet rådgivningskontor i Vågsbygd.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank kan derfor for 2023 legge fram et godt regnskap.

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 74,2 mill. (kr 64,5 mill.).

Etter styrets mening gir resultat og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Banken har en betryggende



egenkapital og etter styrets oppfatning er det ikke noe som tilsier annet enn fortsatt drift.

Ved inngangen til 2024 har det vært et stort fokus på Søgne og Songdalen, jf. nylig gjennomført innbyggerhøring om kommunestruktur. Banken har vært i Søgne og Greipstad-geografien i over 160 år, under skiftende administrative grenser. Banken vil også fremover være tydelig til stede i Søgne og Greipstad. Der skal vi via leveranser av relevante produkter og tjenester, tilgjengelige kontorer, gode IKT-løsninger og kompetente ansatte bidra til bærekraftige, samfunnsnyttige og gode løsninger for kundene våre.

Visjonen vår er å skape glede og verdier. Banken deler derfor hvert år ut en andel av overskuddet i form av gaver fra Lokalbancfondet. Banken har i tillegg mange lokale lag og foreninger i sponsordordninger som også i 2023 har vokst i omfang i forhold til året før.

Hver desember gjennomfører vi en digital julekalender for lag og forening. Det trekkes en heldig vinner hver dag fra 1. – 24. desember. Totalt delte banken ut 200.000 kroner via julekalenderen.

2023 var året da banken fylte 160 år. I denne anledning annonserte og gjennomførte vi en ekstra tildeling på høsten, i tillegg til ordinær og tradisjonelle tildelingen som vi ellers har på vårparten hvert år. I begge søknadsrundene var det svært mange søkere. Dette resulterte i at vi støttet 113 små og store prosjekter i 2023. Banken bidro for eksempel til at Kjellandsmarkas venner kunne sette opp ny gapahuk ved Uffortjønnsom som både små og store som ferdes i naturen kan ha glede av. I anledning Haugenparkens venner sitt flotte initiativ med å arrangere gratiskonsert for sambygdingene, bidro banken for at dette skulle la seg gjennomføre. Søgne Skytterlag fikk hjelp til sluttfasen av bygging av ny skytebane, Søgne turnforening fikk støtte til å utvide tilbudet sitt med «Trening for alle» som er samlinger for grupper som strever, Søgne og Greipstad sine idrettslag fikk støtte til små og store prosjekter for barn og unge. Songdalen Røde kors fikk støtte til aktiviteter for lavterskelfamilier for å forhindre utenforskap. Alle velforeninger som har søkt støtte, har fått økonomisk bistand til å ruste opp sitt nærområde.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde kr 124,3 mill. (kr 99,5 mill.), hvilket tilsvarte en økning på kr 24,8 mill. primært som følge av økt rentenivå. Rentenetto ble 2,42 % mot 1,98 % i 2022. Rentenettoen ble belastet med kr 2,3 mill. (2,3 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

Andre driftsinntekter

For 2023 utgjorde andre inntekter kr 36,9 mill. (kr 36,7 mill.) hvorav provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 21,9 mill. (kr 18,4 mill.).

Utbytte og andre inntekter var kr 10,0 mill. (kr 9,6 mill.) Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter ble kr 7,7 mill. (kr 11,0 mill.) hvorav hoveddelen er verdipøkning på bankens beholdninger av aksjer. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter til virkelig verdi medfører at bankens resultat påvirkes av direkte avendringer av markedskurser på bankens beholdning.

Andre driftsinntekter utgjorde kr 1,0 mill. (kr 0,6 mill.).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2023 til kr 78,8 mill. (kr 71,3 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 48,9 % (52,4 %). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,53 % (1,42 %). Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av bankens samlede driftskostnader og beløp seg til kr 44,3 mill. (kr 38,2 mill.). Andre driftskostnader utgjorde kr 33,3 mill. (kr 31,9 mill.) hvorav IT-kostnader utgjør hoveddelen på kr 15,5 mill. (kr 14,6 mill.) Av-/nedskrivninger ble kr 1,2 mill. (kr 1,2 mill.).

TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9 (se note 12). Trinn 1 består av friske lån, og trinn 2 består av lån som er over 30 dagers mislighold eller der låntakerne på annen måte har fått en vesentlig økt kredittrisiko. Samlede kreditt-tap var kr 8,3 mill. (kr 0,4 mill.) hvorav kr 8,4 mill. utgjør endringer i IFRS9 nedskrivninger. Banken har i 4 kvartal 2023 endret



markrovurderingen fra nøytralt til negativ for året 2024 i bankens IFRS 9 modellen. Trinn 3 består av kredittengasjementer i mislighold over 90 dager, samt tapsutsatte engasjementer. Bankens konstaterte tap ble på kr 0,6 mill. (kr 2,8 mill.)

Brutto misligholdte kredittengasjementer over 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 6,6 mill. (kr 6,9 mill.) og utgjør 0,15 % (0,16 %) av brutto utlån. Øvrige kredittforringede engasjement var kr 63,1 mill. (43,6 mill.)

ÅRSRESULTAT

Resultat før skatt ble kr 74,2 mill. (kr 64,5 mill.) og utgjør 1,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatt på resultat utgjør kr 14,6 mill. (kr 11,8 mill.). Andre inntekter og kostnader ble kr 1,5 mill. (kr – 0,8 mill.).

Totalresultat for regnskapsåret ble kr 61,1 mill. (kr 51,9 mill.).

BALANSE

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved utgangen av 2023 en forvaltningskapital på kr 5.360,8 mill. (kr 5.041,6 mill.), noe som tilsvarer en økning på kr 319,2 mill.

Netto utlån til kunder økte til kr 4.376,1 mill. (kr 4.310,7 mill.) etter en netto utlånsvest i 2023 på kr 65,4 mill. tilsvarende 1,52 %

Bankens utlånsvest på egen bok var i hovedsak knyttet til næring og sektorene eiendomsutvikling og omsetning og drift av fast eiendom. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 30 i regnskapet.

Banken har i 2023 overført kr 862,8 mill. (kr 166,6 mill.) i boliglån til Verd boligkreditt og har ved utgangen av året totalt kr 2.006,4 mill. (1.143,6 mill.) i utlånsporfølje i Verd Boligkreditt AS. Inkludert overføring til boligkredittselskapet har banken i 2023 en samlet brutto vekt i utlån på 934,4 mill. kr eller 17,1 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 74,0 (75,1) % på personmarked og 26,0 (24,9) % på bedriftsmarked.

Banken har ved årsskiftet fastrentelån til kunder på kr 193,8 mill. (kr 199,1 mill.) med en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,3 (2,4) år.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var ved utgangen av året på kr 235,3 mill. (kr 244,7 mill.). Finansielle derivater, som er rentesikring av fastrentelån er bokført med kr 2,7 mill. (kr 3,3 mill.)

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på kr 245,2 mill. (kr 191,1 mill.). De største eierpostene har banken i samarbeidende selskap Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS og Brage Finans AS, som i sum utgjør kr 214,2 mill.

Banken eierinteresser i tilknyttede selskaper er kr 23,7 mill. (kr 16,7 mill.). Selskapene som defineres som tilknyttede selskaper er bankens 50 % andel av Nodeland Senter ANS og bankens eierpost på 33 % i Exbo Holding AS.

Innlån fra kredittinstitusjoner utgjorde kr 153,1 mill. (kr 152,5 mill.)

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved utgangen av 2023 kr 3.401,2 mill. (kr 3.270,0 mill.), hvilket tilsvarer en økning på kr 131,2 mill.

Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 369,6 mill. (kr 98,6 mill.) med en gjennomsnittlig løpetid på 6 (7) måneder.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 77,4 % (75,7 %). Det å opprettholde innskuddsnivået er en prioritert oppgave og banken har en målsetning om å ha en innskuddsdekning på over 70 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet kr 1.026,1 mill. (kr 902,9 mill.) og var fordelt på seks seniorlån med løpetider på opptil 5 år.

Bankens samlede garantiforpliktelser var ved utgangen av året på kr 12,1 mill. (kr 14,7 mill.) og er i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Garantiene er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom.



DISPONERINGER

Totalresultat for regnskapsåret utgjorde kr 61,1 mill. (51,9 mill.)

Søgne og Greipstad Sparebank har en intensjon om å avsette 8 % av totalresultatet etter skatt til bankens gavefond og har for 2023 avsatt kr 4,8 mill. Fond for urealiserte gevinster ble redusert med kr 0,4 mill. og kr 56,7 mill. er overført til bankens fond.

KONTANSTRØM

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet kr 224,4 mill. (kr 139,3 mill.). Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var kr 59,3 mill. hvorav økningen i hovedsak skyldes økte renteinntekninger. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjør kr – 44,1 mill. kr og skyldes i hovedsak aksjeinvesteringer. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble på kr 69,9 mill. kr. Totalt likviditetsendring utgjør kr 85,1 mill. kr.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 509,4 mill. (kr 500,4 mill.), kr 509,4 mill. (kr 500,4 mill.), og kr 559,5 mill. (kr 550,9 mill.) ved utgangen av året. Dette gir en ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,91 % (20,90 %) og en kapitaldekning på 21,86 % (23,01 %).

Samlet egenkapital utgjorde kr 691,6 mill. (kr 634,1 mill.) Bankens uvektede kjernekapitalandel ble 9,7 % (10,0 %).

Bankens krav til konsolidert ren kjernekapital er 15,4 %. Bankens management buffer, som kommer i tillegg er på 1,5 %.

RISIKOFORHOLD

Søgne og Greipstad Sparebank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Styret kan konstatere at banken i 2023 ikke hadde vesentlige avvik, tap eller hendelser og anser at banken har en god risikostyring og internkontroll.

Risikostyring og internkontroll støtter opp under bankens strategiske utvikling og er en prioritert oppgave for styret.

Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål.

Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.

Styret har fastsatt følgende styringsdokumenter:

- Strategiplan
- Strategi for risikostyring og internkontroll
- Strategi for kredittrisiko
- Strategi for markedsrisiko
- Strategi for likviditetsrisiko med beredskapsplaner
- Strategi for operasjonell risiko
- Klima og miljø policy

Gjennom kvartalsvis rapportering evaluerer styret bankens risiko - og kapitalbildet mot vedtatte styringsmål og rammer.

Styret vurderer ut fra en totalvurdering bankens samlede risikoeksponering som moderat.

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko:

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko håndteres gjennom utarbeidet kredittstrategi og retningslinjer gitt i kredittåndbok. Ved innvilgelse av lån gjennomgås kundene betjeningsevne og sikkerhet. Ved større engasjementer behandles søknaden i bankens kredittutvalg eller i styret.

For å sikre en forsvarlig eksponering knyttet til kredittrisiko har styret fastsatt flere styringsmål som rapporteres kvartalsvis. Løpende utvikling følges i risikorapport med blant annet



porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasser, utsatte og misligholdte lån og overtrekk. På privatmarkedet er det i tillegg rapportering i henhold til gjeldende utlånsforskrift.

Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at en eller flere engasjementer kan bli misligholdt på grunn av negativ utvikling hos en større kunde eller en helnæringssektor. Bankens har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Bankens søker å diversifisere mellom de ulike segmentene og å unngå risiko i bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret årlig. Bankens benytter et risikoklassifiseringssystem for å kunne styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for bankens prismetode, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debitors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes også i beregning av forventet tap etter IFRS 9.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken har utarbeidet likviditetsstrategi med beredskapsplaner. Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet. Det utarbeides hvert kvartal en risikorapport med oversikt over likviditet og funding.

Markedsrisiko:

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser,

valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisikoen består således av renterisiko, aksjekursrisiko og valutarisiko.

Banken har utarbeidet en markedsrisikostrategi som fastsetter styringsmål og risikotoleranse for bankens markedsrisiko. Rapporteringen gjøres kvartalsvis til bankens styre ut fra Finanstilsynets metodikk og rapporterer aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og eiendomsrisiko.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Bankens reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og en egen funksjon for risikokontroll og compliance.

Klimarisiko:

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap for banken. Bankens anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er i bankens en integrert del av kredittprosessen.

Andre risikoforhold:

Bankens har i 2023 sett en vesentlig økning av svindelhendelser mot banknæringen deres kunder og risikoen for at bankens kunder kan utsettes for svindel vurderes å være økende.

Bankens vurderer for øvrig løpende de endringer og krav bankens står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.



ETIKK, SAMFUNNSANSVAR OG ESG

ESG i kredittvurderingen (Environmental, Social, and Corporate Governance)

Grunntanken bak sparebankmodellen er samfunnsansvar. Å bidra til en bærekraftig fremtid er en viktig del av samfunnsansvaret vårt. Som bank har vi gode muligheter for påvirkning, særlig på kredittområdet. Banken har en etablert klima- og miljøpolicy.

Banken har i sin kredittgivning lagt økt fokus på klimarisiko ved vurdering av kredittengasjementer, herunder fysisk risiko og overgangsrisiko. Ellers følger vi regelverksutviklingen på området nøye og tilpasser oss denne.

I henhold til den nye åpenhetsloven er vi pliktige til å utføre aktsomhetsvurderinger av våre samarbeidspartnere, leverandører og underleverandører gjennom en risikobasert tilnærming. Banken har utarbeidet slike vurderinger og gjennomgått vesentlige avtaler innen rammen av åpenhetsloven. Aktsomhetsvurderingene offentliggjøres på bankens hjemmeside.

SAMFUNNSANSVAR

Søgne og Greipstad Sparebank sin virksomhetside er «I over 150 år har vi ment at virkelige verdier handler om mer enn vårt eget overskudd. Som ansvarlig sparebank er vi fortsatt levende opptatte av å gjøre lokalsamfunnet til et enda bedre sted å leve».

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr bank- og forsikringstjenester til privatpersoner, små og mellomstore bedrifter samt lag og foreninger. Gjennom konkurransedyktige produkter og betingelser, korte beslutningsveier og personlig service, skal vi bidra til positiv utvikling for kunder og lokalsamfunn

Bankens slagord «Dyrker lokale verdier» bygger opp om denne visjonen.

Banken har vært en sentral del av Søgne og Songdalen i over 150 år og har et like langt engasjement for at det skal være godt å bo i bygdene våre. Derfor gis en andel av overskuddet tilbake til samfunnet. Opprettelsen av

Lokalbankfondet er bankens måte å synliggjøre og strukturere dette engasjementet på. Bidraget til samfunnsnyttige tiltak skal, sammen med lokal sponsorvirksomhet, styres på en slik måte at det støtter best mulig opp under bankens visjon.

Banken har følgende rapportering av samfunnsansvar i henhold til regnskapslovens § 3-3c.

Menneskerettigheter

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører basert på en overordnet innkjøpspolicy ønsker banken å fremme respekt for anerkjente menneskerettigheter. Her vil også den nye åpenhetsloven være et viktig bidrag.

Antihvitvask og terrorfinansiering:

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering av terrorvirksomhet, er en del av finansnæringens samfunnsoppdrag. Banken har stort fokus på oppfyllelse av kravene i hvitvaskingsloven, og arbeider målrettet med å prioritere arbeidet med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Kampen mot økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering fortsetter med full styrke i 2024.

Kompetanseheving gjennom opplæring, forbedring av systemer, prosesser og rutiner vil ha høy prioritet.

Korrupsjon

Banken har etablert etiske retningslinjer for de ansatte og styret er opptatt av at det legges stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har også egne rutiner for å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandlinger. Alle ansatte gjennomfører årlig antihvitvaskingskurs.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken har etablert retningslinjer om arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold i bankens personalhåndbok og bedriftsoverenskomst. Personalhåndboken inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om bankens arbeidsmiljø,



arbeidsreglement, rekruttering, opplæring/personalutvikling, ledelse og samarbeidsformer, lønn og normering, kommunikasjon, likestilling og velferdstiltak. Bankens bedriftsoverenskomst inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om ansattes arbeidstid, kompensasjonsregler, lønn og bonusordninger og retningslinjer for eksamen og lesefri.

Ytre miljø

Søgne og Greipstad Sparebank er sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift. Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter blant annet ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruks-gjenstander, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering. Styret anser at dette bidrar til minimal forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter.

Bærekraft

Søgne og Greipstad Sparebank har alltid vært forankret i vårt lokalsamfunn. Vi forstår viktigheten av å ivareta vår region for fremtidige generasjoner. Som en finansiell institusjon har vi en mulighet til å påvirke til positive endringer. Med den stadig økende trusselen fra klimaendringer og tap av biologisk mangfold, er det blitt viktig for oss å innlemme klima- og miljøhensyn i våre forretningsstrategier. Vi tror at ved å ta inn bærekraft i vår virksomhetsstyring kan vi sikre en mer stabil økonomisk fremtid for vårt lokalsamfunn, og bidra til å bevare vårt lokalsamfunn for kommende generasjoner. Vi er opptatt av langsiktig verdiskaping og ønsker å bidra til en bærekraftig utvikling av samfunnet. Søgne og Greipstad Sparebank har mål om en bærekraftig forretningsadferd som skal bidra til å nå FNs bærekraftsmål.

I 2023 har vi videreført vårt arbeid med å bidra til en omstilling til et lavutslippssamfunn. Banken har i mange år vært sertifisert som Miljøfyrtårn. Høsten 2023 ble vi resertifisert etter bank- og finanskriteriene. Miljøfyrtårn gir oss i tillegg et godt verktøy for å jobbe konkret med bærekraft innen områder som arbeidsmiljø, avfallshåndtering, energiforbruk, innkjøp og transport.

Når det gjelder innkjøp ønsker vi å samarbeide med leverandører og tjenesteytere som imøtekommer våre verdier, krav og standarder. Etterlevelse av nasjonale og internasjonale lover og regler knyttet til menneske- og arbeidstakerrettigheter, miljø, korrupsjon og antihvitvask er viktig i våre vurderinger av samarbeidspartnere. Vi viser her til bankens rapport om aktsomhetsvurderinger for som er publisert på bankens hjemmesider.

Søgne og Greipstad Sparebank har bærekraft (ESG) som en del av kredittvurderinger. Kredittgivning skal ta hensyn til og støtte opp om bankens policy for bærekraft og være med på å sikre langsiktig og bærekraftig finansiell verdiskaping. I løpet av 2023 er det arbeidet videre med systemer som skal hjelpe oss med dette arbeidet. Vi ønsker å tilby grønne produkter og tjenester og har i 2023 utvidet vårt tilbud av grønne produkter.

Søgne og Greipstad Sparebank har lang tradisjon som en ansvarlig samfunnsaktør og har deltatt i utviklingen av lokalsamfunnene i bankens markedsområder i generasjoner. Arbeidet med bærekraft er en naturlig videreutvikling av den rollen. Banken deler hvert år ut betydelig støtte til lag og foreninger i vårt nærmiljø. Her prioriterer vi prosjekter som arbeider for og med barn og ungdom, miljø og bærekraft, men også tiltak og investeringer med varig og allmenn nytte for lokalsamfunnet vil prioriteres høyt ved fordeling av tilgjengelige midler. Som eksempler her nevnes støtte i 2023 til arbeidet med rydding av spøkelsesredskap og søppel i sjøen og bidrag til gratis konsert for alle innbyggerne i våre nærområder.

Søgne og Greipstad Sparebank skal jobbe for å kontinuerlig redusere miljøbelastningen fra egen virksomhet. Klima og miljøarbeidet i banken er viktig for å fremme en mer bærekraftig økonomi og redusere de negative miljøpåvirkningene av økonomisk aktivitet. Som lokalbank har vi en mulighet til å påvirke våre samarbeidspartnere og kunder ved å tilby bærekraftige finansieringsalternativer og innlemme bærekraft i bankens drift og forretningspraksis.



ORGANISASJON

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særskilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte. Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved årsskiftet totalt 36 fast ansatte, hvorav 19 menn og 17 kvinner.

Det gjennomføres årlige medarbeidersamtaler for alle ansatte og banken har en meget sterk ressurs i engasjerte, dyktige og kundevennlige medarbeidere som gjør en stor innsats. Arbeidsmiljøet i banken betegnes som godt.

Samarbeidet mellom bankens ledelse og tillitsvalgte er meget godt. Sykefraværet ble på 4,5 % i 2023, hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjorde 1,7 %.

Banken har avtale med NAV Arbeidslivsenter om et Inkluderende Arbeidsliv. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker i løpet av året. Pensjonsordningen med ytelsesbasert tjenestepensjon er lukket og nyansatte blir tilbudt ordning med innskuddsbasert tjenestepensjon. Banken har en egen senioravtale og er tilknyttet BHT SØR (bedriftshelsetjeneste).

EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Søgne og Greipstad Sparebank er en selveid institusjon, uten egenkapitalbevis eller aksjonærer. Banken ønsker å være en lokal bank med nærhet til kundene. Gjennom Lokalbankfondet gis det støtte til mange aktiviteter og prosjekter og dette medvirker til at bankens posisjon i lokalsamfunnet blir ytterligere styrket. For å sikre god kundebehandling og rådgivning er det lagt stor vekt på å ha faglig dyktige medarbeidere med fokus på høy etisk standard.

Sparebankenes styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen og styret. Sammensetning av disse er nærmere omtalt senere i beretningen. Banken skal fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de regler som gjelder for en sparebank. Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester og utfører disse i samsvar med gjeldende regler.



STYRETS SAMMENSETNING

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank består av følgende personer.

Geir Tønnesland (styrets leder)

Geir er konserndirektør i SG Armaturen AS. Han har tidligere arbeidserfaring som Adm.Dir. i LOS, Daglig leder i Scantrade og Konserndirektør i ISS. Over 25 års ledererfaring fra det private næringsliv. Styreleder i datterselskap av SG, styreleder i IK Start 2016-2018 og enkelte andre styreverv. Geir er utdannet ved Norges Markedshøyskole/BI og har en Bachelorgrad i markedsføring og kommunikasjon. Han har vært styreleder i banken siden 2020.

Per Sigurd Sørensen (styrets nestleder)

Per Sigurd er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere vært ass. banksjef i Nordea, Kristiansand, økonomi-/finanssjef innenfor industri- og shippingsselskaper i Kristiansand og fakultetsdirektør ved fakultet for Samfunnsvitenskap ved Universitetet i Agder. Han har tidligere styreerfaring fra flere større virksomheter, bl.a Kilden teater og konserthus, Sørlandet sykehus HF, Vest-Agder Energiverk (i dag Agder Energi). Per Sigurd har også vært ordfører i Kristiansand i 4 år. Han har vært styremedlem i banken siden 2016.

Ragnhild Mørner Fidjestøl (styremedlem)

Ragnhild har utdannelsen «Data- og Multimedieteknikk» fra Høgskolen i Gjøvik. Hun jobber som senior-rådgiver innen forretningsrådgivning og tjenestedesign i konsulentselskapet Bouvet. Ragnhild har mer enn 20 års erfaring fra IT- og teknologiindustrien med erfaring fra blant annet havvind, energi, offshore, telekom og offentlig sektor. Ragnhild har tidligere styreerfaring fra foreningsliv. Hun har vært styremedlem i banken siden 2019.

Ellen Katrine Nyhus (styremedlem)

Ellen Katrine er siviløkonom og Dr. Oecon fra Norges Handelshøyskole. Hun jobber som professor ved Handelshøyskolen ved UiA og har økonomisk forbrukeratferd som spesialfelt. Hun har vært president for the International Association for Research in Economic Psychology og har styreerfaring fra Agder Energi Nett og Mediehuset Fædrelandsvennen. Ellen Katrine er medlem av styret for Finansnæringsens Autorisasjonsordninger. Hun har vært styremedlem i banken siden 2016

Rolf Stig Prestvold (styremedlem)

Rolf Stig er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere arbeidet som økonomisjef for region syd i Kruse Smith, og deretter i 20 år som økonomi- og personalsjef i Repstad Anlegg. Han arbeider i dag som økonomisjef i FS Mur, og har mange års styreerfaring fra tilknyttede selskap til tidligere og nåværende arbeidsgivere. Rolf Stig har også over 25 års styreerfaring fra foreningsliv. Han har vært styremedlem i banken siden 2020.

Christina Byberg Olsen (ansattvalgt styremedlem)

Christina er ansattes representant i styret og tillitsvalgt i banken. Hun begynte som sommervikar i 2006 og har siden 2010 jobbet som rådgiver på privatmarkedet. Hun er autorisert finansiell rådgiver og har i tillegg en bachelor i markedsføring fra BI i 2008. Christina har vært styremedlem i banken i ett år.

STYREANSVARSFORSIKRING

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringen er en felles styre og ledelsesansvarsforsikring i Lockton for 12 banker.



FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2023 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskiftet. Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

UTSIKTENE FREMMOVER

Det understrekes at det normalt er stor usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Vi har imidlertid vurdert framtidsutsiktene etter beste evne. Veksten i norsk økonomi i 2024 antas å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer venter at det går mot en myk landing i norsk økonomi.

I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent, og signaliserte at den vil bli liggende på samme nivå en god stund fremover. Den økte renten har gitt banken en bedre avkastning på egenkapitalen de siste par årene, en effekt som nå vurderes å være tatt ut.

Prisveksten ventes å fortsette å avta gradvis i lys av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. På den andre siden vil svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene bidra til å holde inflasjonen oppe.

Kristiansandsregionen er blant de områder i landet som har klart urolighetene i boligmarkedet best i 2023. Et balansert boligmarked ansees som en kvalitet ved vårt markedsområde.

Konkurransesituasjonen i bankens markedsområde er sterk og det forventes at bankens marginer vil være under press.

Søgne, 06. mars 2024

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Christina Byberg Olsen
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)



RESULTATREGNSKAP

	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Renteinntekter og lignende inntekter	5	255.026	154.066
Rentekostnader og lignende kostnader	5	130.679	54.594
Netto renteinntekter	5	124.347	99.472
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	21.868	18.381
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	3.615	2.895
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,17,18	10.047	9.649
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 15	7.687	11.013
Andre driftsinntekter	6	961	576
Lønn og andre personalkostnader	9, 10, 36	44.307	38.230
Andre driftskostnader	8	33.286	31.860
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	19	1.213	1.218
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 12, 13	8.253	407
Resultat før skatt		74.237	64.482
Skatt på resultat	11	14.567	11.787
Resultat etter skatt		59.670	52.695
Resultat før andre inntekter og kostnader		59.670	52.695
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	463	-1.001
Endr. i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko			250
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-116	
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		1.471	-37
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-368	9
Sum andre inntekter og kostnader		1.451	-779
Totalresultat for regnskapsåret		61.120	51.916



BALANSE

	Noter	31.12.2023	31.12.2022
E I E N D E L E R			
Konter og kontantekvivalenter	14	81.852	78.941
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14	367.694	167.951
Utlån til og fordringer på kunder	3, 12, 13, 14, 30	4.376.096	4.310.694
Rentebærende verdipapirer	3, 14, 15, 30	235.272	244.688
Finansielle derivater	14, 15, 26	2.695	3.280
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 14, 15, 17	245.183	191.112
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	23.682	16.728
Varige driftsmidler	19	17.038	17.670
Andre eiendeler	20	11.319	10.543
SUM EIENDELER		5.360.833	5.041.608
G J E L D O G E G E N K A P I T A L			
G J E L D			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14,21	153.096	152.535
Innskudd og andre innlån fra kunder	14, 15, 22	3.401.183	3.270.019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16, 23	1.026.061	902.869
Annen gjeld	14, 25	22.005	18.128
Avsetninger	11, 12	16.861	13.376
Ansvarlig lånekapital	14, 16, 24	50.022	50.547
SUM GJELD		4.669.228	4.407.474
E G E N K A P I T A L			
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		55.163	55.510
Sparebankens fond		630.241	573.574
Gavefond		6.200	5.050
Sum opptjent egenkapital		691.604	634.134
SUM EGENKAPITAL	29	691.604	634.134
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.360.833	5.041.608



Søgne, 06. mars 2024

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Christina Byberg Olsen
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)



ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2022	49.736	531.582	4.100	585.418
Resultat før andre inntekter og kostnader	5.774	42.771	4.150	39.294
Andre inntekter og kostnader	0	-779	0	1.152
Belastet gavefondet			-3.200	-3.300
Egenkapital pr. 31.12.2022 / 01.01.2023	55.510	573.574	5.050	634.134
Resultat før andre inntekter og kostnader	-347	55.217	4.800	59.670
Andre inntekter og kostnader	0	1.451	0	1.451
Belastet gavefondet			-3.650	-3.650
Egenkapital pr. 31.12.2023	55.163	630.242	6.200	691.604



KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		226.654	140.897
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder		-68.213	-45.885
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-68.049	-24.608
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder		124.179	28.999
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank		13.073	3.797
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner		-117.202	-20.279
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		10.787	4.858
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner		10.013	-3.784
Andre innbetalinger		22.901	20.064
Driftsutbetalinger		-79.708	-69.591
Periodens betalte skatt		-11.500	-7.450
Betalte gaver		-3.650	-3.200
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		59.286	23.818
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler		-581	-997
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		-	520
Utbetalinger ved kjøp av aksjer		-59.066	-52.130
Innbetalinger ved salg av aksjer		5.455	10.590
Utbytte fra aksjer		10.047	9.649
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		-44.145	-32.368
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld		600.000	200.000
Innbetalinger ved salg av egne obligasjoner		-	-
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld		-480.000	-200.000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld		-39.258	-19.984
Inn/utbetalinger på ansvarlig lån		-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån		-4.117	-1.717
Inn/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjon		-	10.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon		-6.671	-3.126
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	23	69.954	-14.827
Sum endring likvider (A+B+C)		85.095	-23.377
Likviditetsbeholdning 1.1		139.325	162.702
Likviditetsbeholdning pr 31.12		224.421	139.325
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		81.852	78.941
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		142.568	60.384
Likviditetsbeholdning		224.421	139.325
Ubenyttede trekkrettigheter		80.000	80.000



NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand kommune og med hovedkontor i Søgne. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 06. mars 2024.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr så fremt det ikke er opplyst noe annet.

NOTE 2 SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Nedenfor beskrives de vesentligste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Forskriften § 1-4 (2) b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt 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

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2023

Banken har ikke endret prinsipper eller standarder i 2023.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. 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 og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".



Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken 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 er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede 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. Dersom eiendelene også har som formål å kunne selges måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger 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 og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, 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 første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 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 første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Risikoklassifiseringssystem (PD-modell)

Søgne og Greipstad Sparebank benytter en PD-modell som er utviklet i fellesskap med flere andre banker. Modellen beregner en misligholds sannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kundens finansielle stilling og betalingsadferd. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A til K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet. Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

Banken har følgende risikoklasser med tilhørende misligholds sannsynlighet (PD) og gruppering:

Risikoklasse	PD
A (lav)	[0.00;0.10>
B (lav)	[0.10;0.25>
C (lav)	[0.25;0.50>
D (lav)	[0.50;0.75>
E (middels)	[0.75;1.25>
F (middels)	[1.25;2.00>
G (middels)	[2.00;3.00>
H (høy)	[3.00;5.00>
I (høy)	[5.00;8.00>
J (høy)	[8.00;100.00>
K (høy)	[100.00] (Mislighold)

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.



Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har dermed ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt tapsgradsmetoden for å estimere forventet kredittap. Ved bruk av tapsgradsmetoden deles utlånsporteføljen inn i segmenter med felles kredittrisikoegenskaper og forventet tap utledes i utgangspunktet fra historiske tapstall for de ulike segmentene.

Banken har delt utlånsporteføljen i to hovedsegmenter: engasjementer mot næringsliv og engasjementer mot privatpersoner.

Banken har historisk hatt lave tap i begge segmentene, og dette medfører at det er utfordrende å utarbeide valide tapsestimater basert på egen tapshistorikk. Usikkerhet knyttet til markedene både for næringsseidendom og boligeidendom tilsier at banken må forvente noe høyere tap enn historikken tilsier. For å ta hensyn til engasjementenes iboende risiko har banken valgt å ta utgangspunkt i norske sparebankers netto bokførte tap i perioden 1995-2022. Banken har historisk hatt noe lavere tap enn landsgjennomsnittet, og forutsetter at netto bokførte tap samlet for banken vil utgjøre 0,10 % av brutto utlån ved normale makroforhold.

Benyttede tapsgrader for næringssegmentet er 0,26 % og tilsvarende 0,04 % for privatsegmentet gitt normale økonomiske tider. Det er tilsvarende fastsatt tapsgrader for oppgangstider og moderate nedgangskonjunkturer. For å ta hensyn til at tap kan bli forholdsvis mye høyere i en alvorlig nedgangskonjunktur er det også fastsatt egne tapsgrader som gjenspeiler dette. Tapshistorikk og tapsgrader i ulike scenarier blir evaluert årlig og vedtatt av bankens styre.

Hvilke tapsgrader som skal anvendes over tidshorizonten i tapsmodellen bestemmes av ledelsens beste anslag på den fremtidige makroøkonomiske utviklingen på balansedagen. Banken benytter SSBs prognoser for arbeidsledighet, utlånsrente på rammekreditter, BNP for Fastlands-Norge samt boligpris som utgangspunkt for ledelsens vurdering av makropåvirkning i modellen. Tapsgrader, oppside- og nedsidescenarier med tilhørende sannsynligheter gitt forventet makrosituasjon anvendes deretter på forventet eksponering gjennom levetiden i de ulike segmentene.

Banken har beregnet forventet levetid for utlån basert på historiske tall for segmentenes nedbetaling. Nedbetalinger i denne sammenheng innebærer avdragsbetalinger, innfrielse og refinansiering. Banken regner inn eksponering over kommende 15 år for utlån basert på total forventet nedbetaling.

Levetid for løpende kreditter er basert på historikk og vurderinger om perioden banken vil være eksponert for kredittrisiko, og forventede tap ikke ville blitt begrenset av kredittrisikohåndteringstiltak i segmentene.

Forutsetninger og parametere som er benyttet på balansedagen er vist i note 12.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den



forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet effektivrentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av misligholdte utlån og fordringer. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventete levetiden. Banken gjennomgår jevnlig misligholdte engasjementer og foretar ved behov nedskrivning ved bruk av kontantstrømmetoden. I kontantstrømmetoden blir kundens fremtidige kontantstrømmer estimert, inkludert realisering av eventuelle sikkerheter. Differansen mellom nåverdien av fremtidige kontantstrømmer og balanseført engasjement utgjør tapsavsetningsbeløpet.

Lån i trinn 3 er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

Mislighold

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Ny misligholddefinisjon ble innført fra 1. januar 2021. Den nye definisjonen er i henhold til retningslinjer fra European Banking Authority om hvordan banker skal anvende misligholddefinisjon i kapitalkravforordningen samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften.

Et engasjement regnes som misligholdt når et betalingskrav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet er vesentlig (betalingsmislighold), eller dersom det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelsene sine ("unlikelihood to pay"). Grenser for vesentlig beløp er kr 1.000 for personkunder og kr 2.000 for foretak. For at betalingsmislighold skal inntreffe må samtidig misligholdt beløp overstige 1 % av kundens engasjement. Det er også innført smitte- og karanteneregler.

Eksempler på situasjoner hvor det er usannsynlig at kunden vil være i stand til å innfri alle forpliktelser kan være vesentlig svekket kredittverdighet hos kunden, endringer i betalingsvilkår som reduserer verdien av fremtidige kontantstrømmer eller betalingslettelse i kombinasjon med overtrekk.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langtidsovervåking i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den



finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Avsetninger» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Avsetninger» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

2.6.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp mellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kreditt risiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater, obligasjoner og eventuelle derivater.

Rentebærende verdipapirer er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».



Derivater måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over utvidet resultat

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader bokføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene bokføres til Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over «Renteinntekter og lignende inntekter» og eventuelle nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» under Resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke bokføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse til amortisert kost. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, bokføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse bokføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter og lignende inntekter».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.



Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER

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

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, 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 makrovariabler 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 verddivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere og dette fremgår av note 12.

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 og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

NOTE 4 SEGMENTER

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Bankens styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.



NOTE 5 NETTO RENTEINNETEKTER

(NOK 1 000)	2023	2022
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13.354	3.986
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	230.691	144.726
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	10.911	5.353
Øvrige renteinntekter	70	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	255.026	154.066
Rentekostnader effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner ..	281	189
Rentekostnader effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	75.034	24.990
Rentekostnader effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	52.916	26.922
Sikringsfondsavgift	2316	2.315
Øvrige rentekostnader	132	178
Sum rentekostnader og lignende kostnader	130.679	54.594
Netto renteinntekter	124.347	99.472

NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER

(NOK 1 000)	2023	2022
Provisjonsinntekter garantier	270	325
Provisjoner investeringstjenester	485	448
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	6.224	5.474
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	6.332	3.800
Forsikringstjenester	2.946	3.048
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	5.611	5.287
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.868	18.381
Andre gebyr og provisjonskostnader	3.615	2.895
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.615	2.895
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6.894	9.894
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	3.153	245
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	10.047	9.649
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7.687	11.013
Andre driftsinntekter	961	576
Netto andre driftsinntekter	36.948	36.725



NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

(NOK 1 000)	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	474	-1.333
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	7.413	9.519
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-200	2.827
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	7.687	11.013

NOTE 8 DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1 000)	2023	2022
Driftskostnader eiendommer	3.110	3.538
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	1.129	1.659
Driftskostnader IT	15.474	14.598
Markedsføring	4.163	3.002
Honorarer *	1.405	2.762
Andre tap	186	122
Øvrige driftskostnader	7.820	6.178
Sum andre driftskostnader	33.286	31.860
* Hvorav honorarer til revisor	2.023	2.022
Lovpålagt revisjon	688	717
Andre attestasjonstjenester	44	0
Skatte- og avgiftsrådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	456
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	732	1.172

NOTE 9 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn med regnet faste tillegg, hvor det innbetales en avtalt prosent av pensjonsgrunnlaget.

Usikrede forpliktelser - AFP:

For fellesordningen for AFP er årspremien i 2023 satt til 2,6 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvaret gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.



Sikrede forpliktelser:

Banken har kollektiv pensjonsforsikring for de aller eldste av de ansatte. Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

(NOK 1 000)	2023	2022
Lønn	31.734	27.792
Pensjonskostnader	3.124	2.446
Sosiale kostnader	9.448	7.991
Lønn og andre personalkostander	44.307	38.230

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2023	2022
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	6	6
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	12	12
Avkastning på pensjonsmidler	3,70 %	3,20 %
Diskonteringsrente	3,70 %	3,20 %
Årlig lønnsvekst	3,75 %	3,75 %
Årlig G-regulering	3,50 %	3,50 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	2,40 %	1,70 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Pensjonskostnader:	2023	2022	Endring
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	349	325	24
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	569	264	305
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-517	-212	-306
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	401	378	23
Kostnadsført vedr innskuddsordning	2.202	1.687	515
Kostnadsført vedr AFP	521	382	139
Samlet pensjonskostnad	3.124	2.446	677
Arbeidsgiveravgift m.v ført sosiale kostnader	0	124	-124
Sum pensjonskostnader i regnskapet	3.124	2.571	553

Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:	2023	2022	Endring
Pensjonsforpliktelser	-17.443	-17.700	-257
Pensjonsmidler	18.512	18.707	195
Balansført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	1.069	1.007	-62

Pensjonsforutsetninger innskuddsordningen	2023	2022
Antall fast ansatte som er tilknyttet ordningen	34	27
Innskuddsbeløp 7 % fra 0 til 7,1 G, og 25,1 % mellom 7,1-12G		

NOTE 10 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2023	2022
Antall fast ansatte pr. 31.12	36,0	34,0
Antall årsverk pr. 31.12	34,4	32,5



NOTE 11 SKATTEKOSTNAD

Midlertidige forskjeller (NOK 1 000)	2023	2022
Varige driftsmidler	1.546	1.560
Finansielle instrumenter, gev/tapskonto,	2.660	3.177
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	1.069	1.007
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	5.275	5.744
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	1.319	1.436
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	74.237	64.482
Andre inntekter og kostnader	1.934	-1.038
Permanente forskjeller	-16.064	-15.843
Endring i midlertidige forskjeller	594	-1.601
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	60.701	46.000
Fordeling av skattekostnaden	2023	2022
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	15.168	11.500
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-233	278
Skatt ført over andre inntekter og kostnader	-368	9
Før mye/lite avsatt skatt forrige år	0	0
Skatt på resultat	14.567	11.787
Betalbar skatt i balansen	15.168	11.500



NOTE 12 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2023	2022
Endring i nedskrivninger	8.354	1.103
Periodens konstaterte tap	573	2.854
Inngang på tidligere konstaterte tap	-92	-251
Andre korreksjoner, tilbakeført konstateringer, amortisering	-580	-3.402
Sum kredittap på utlån	8.254	305,0
Kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	-1	103
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	8.253	407

Spesifikasjon av balanseført utlån til kunder	2023	2022
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi - FVOCI (utvidet resultat)	3.369.869	3.406.260
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-3.324	-1.917
Justering til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	2.705	1.298
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi FVOCI (utvidet resultat)	3.369.249	3.405.641
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.022.669	914.750
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-15.823	-9.698
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.006.847	905.053
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.376.096	4.310.694

2023

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2023	3.769.256	503.760	47.994	4.321.010
Overført til trinn 1	103.932	-97.633	-6.299	0
Overført til trinn 2	-219.558	220.415	-857	0
Overført til trinn 3	-5.791	-33.822	39.613	0
Netto overført	-33.147	-20.814	-3.827	-57.788
Nye utlån	1.734.627	197.245	11.435	1.943.307
Fraregnet utlån	-1.574.715	-211.873	-19.386	-1.805.973
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-8.017	0	0	-8.017
Brutto utlån 31.12.2023	3.766.587	557.278	68.673	4.392.538
Hvorav lån med betalingslettelse PM	-	-	24.310	24.310
Hvorav lån med betalingslettelse BM	-	-	12.329	12.329

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor:

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2023	25.829	9.611	516	35.955
Overført til trinn 1	264	-264	0	0
Overført til trinn 2	-336	353	-16	0
Overført til trinn 3	-31	-30	61	0
Netto overført	1.641	4.809	57	6.507
Nye utlån	31.082	3.813	5	34.900
Fraregnet utlån	-18.202	-8.730	-35	-26.967
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2023	40.247	9.560	589	50.396



Utlån målt til amortisert kost BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2023	721.266	153.546	6.134	880.946
Overført til trinn 1	1.743	-1.743	0	0
Overført til trinn 2	-93.119	93.430	-311	0
Overført til trinn 3	-102	-10.902	11.004	0
Netto overført	42.760	-28.593	-1.398	12.770
Nye utlån	247.029	77.745	155	324.928
Fraregnet utlån	-185.949	-42.685	-6.383	-235.017
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-8.016	0	0	-8.016
Brutto utlån 31.12.2023	725.612	240.799	9.201	975.612

Utlån målt til FVOCI PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2023	2.880.139	302.515	28.378	3.211.032
Overført til trinn 1	89.041	-82.743	-6.299	0
Overført til trinn 2	-114.710	115.240	-530	0
Overført til trinn 3	-5.477	-9.796	15.272	0
Netto overført	-51.481	-6.452	-1.743	-59.676
Nye utlån	1.431.879	115.179	11.276	1.558.333
Fraregnet utlån	-1.344.069	-151.558	-12.968	-1.508.595
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2023	2.885.322	282.385	33.386	3.201.094

Utlån målt til FVOCI BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto engasjement 01.01.2023	142.022	38.087	12.966	193.075
Overført til trinn 1	12.884	-12.884	0	0
Overført til trinn 2	-11.392	11.392	0	0
Overført til trinn 3	-182	-13.094	13.276	0
Netto overført	-26.067	9.423	-744	-17.389
Nye utlån	24.637	508	0	25.145
Fraregnet utlån	-26.496	-8.900	0	-35.395
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2023	115.406	24.533	25.497	165.436

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

Lånetslagsagn er inkludert i utenombalanseposter for 2023 og tallene kan dermed ikke sammenlignes med 2022.

Utenom balanseposter PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2023	217.194	13.282	2	230.478
Overført til trinn 1	2.076	-2.076	0	0
Overført til trinn 2	-5.045	5.045	0	0
Overført til trinn 3	-1.000	0	1.000	0
Netto overført	3.492	-3.131	-1.002	-640
Nye utlån	75.792	4.743	0	80.535
Fraregnet utlån	-78.373	-9.944	0	-88.317
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2023	214.136	7.919	0	222.055



	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utenom balanseposter BM	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2023	176.662	19.866	2.510	199.039
Overført til trinn 1	472	-472	0	0
Overført til trinn 2	-6.052	6.052	0	0
Overført til trinn 3	-50	-506	556	0
Netto overført	-52.865	-1.245	-52	-54.162
Nye utlån	23.637	5.653	0	29.290
Fraregnet utlån	-32.522	-13.998	-2.000	-48.520
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer		0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2023	109.282	15.350	1.014	125.646

2023

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2023.

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Tapsavsetning totalt	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	3.385	1.600	7.115	12.101
Overført til trinn 1	200	-191	-9	0
Overført til trinn 2	-284	287	-3	0
Overført til trinn 3	-3	-159	163	0
Netto endring	-1.261	180	4.017	2.936
Nye tap	2.275	833	789	3.897
Fraregnet tap	-1.099	-539	-702	-2.340
Endring i risikomodell/parametre	2.486	533	19	3.038
Andre endringer	0	0	0	0
Beregnet tapsavsetning per 31.12.2023	5.699	2.543	11.390	19.632
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-2.815	0	0	-2.815
Balansført tap pr 31.12.2023	2.883	2.543	11.390	16.817
Herav kunder med betalingslettelse PM	-	-	1.396	1.396
Herav kunder med betalingslettelse BM	-	-	6.622	6.622

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	10	11	73	95
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-14	4	0	-9
Nye tap	27	6	0	33
Fraregnet tap	-7	-10	0	-18
Endring i risikomodell/parametre	19	4	0	23
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	35	15	74	123

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	1.668	986	39	2.692
Overført til trinn 1	11	-11	0	0
Overført til trinn 2	-219	221	-2	0
Overført til trinn 3	0	-49	50	0
Netto endring	-218	37	1.701	1.521
Nye tap	859	612	1	1.472
Fraregnet tap	-433	-259	-678	-1.371
Endring i risikomodell/parametre	864	385	7	1.256
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	2.531	1.922	1.117	5.570



	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	1.187	411	138	1.736
Overført til trinn 1	121	-113	-9	0
Overført til trinn 2	-47	48	-1	0
Overført til trinn 3	-2	-13	15	0
Netto endring	-783	44	1.612	873
Nye tap	1.251	196	788	2.235
Fraregnet tap	-554	-206	-17	-777
Endring i risikomodell/parametre	1.347	115	5	1.466
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	2.520	483	2.531	5.533
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-2.520	0	0	-2.520
Balanseført tap pr 31.12.2023	0	483	2.531	3.014

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	110	122	6.858	7.091
Overført til trinn 1	64	-64	0	0
Overført til trinn 2	-5	5	0	0
Overført til trinn 3	0	-95	96	0
Netto endring	-71	97	705	731
Nye tap	21	1	0	22
Fraregnet tap	-13	-12	0	-25
Endring i risikomodell/parametre	78	15	7	100
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	185	70	7.665	7.920
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-185	0	0	-185
Balanseført tap pr 31.12.2023	0	70	7.665	7.735

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenom balanseposter PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	82	14	0	96
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	-2	2	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-32	-3	0	-35
Nye tap	56	6	0	62
Fraregnet tap	-31	-11	0	-41
Endring i risikomodell/parametre	86	3	0	89
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	162	9	0	171
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-105	0	0	-105
Balanseført tap pr 31.12.2023	56	9	0	66

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
	tap	livstidstap	livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenom balanseposter BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2023	327	56	8	390
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-11	11	0	0
Overført til trinn 3	0	-2	2	0
Netto endring	-143	-1	0	-144
Nye tap	61	11	0	72
Fraregnet tap	-60	-42	-6	-108
Endring i risikomodell/parametre	92	12	1	104
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	267	44	3	314
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-6	0	0	-6
Balanseført tap pr 31.12.2023	261	44	3	309



Banken har 12,9 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på kunden grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i individuelle tapavsetninger (trinn 3) på ca 1,8 mill. Det er i 2023 ikke gjort vesentlige modellendringer. Ut fra parametre så er prognosen for makro gått fra nøytral til negativ for år 2024, noe som medfører endring i tapsgrad, sannsynlighetsvektning og faktor for utfall, noe som fremgår av nedenforstående tabell. Fra og med 2025 er makrosenario vurdert til nøytralt scenario.

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2023

Makrovariabler (Prognose SSB)	2023	2024	2025	2026
Arbeidsledighet (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	5,0	5,9	5,4	4,8
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4
Boligpris (vekst)	-0,6	-2,2	-0,6	3,4

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2023	2022
Tapsgrad PM år 1	0,08 %	0,04 %
Tapsgrad PM år 2 og utover	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM år 1	0,36 %	0,26 %
Tapsgrad BM år 2 og utover	0,26 %	0,26 %
Sannsynlighetsvektig scenario PM (nøytralt/positivt/negativt)	70/13/17	70/15/15
Sannsynlighetsvektig scenario BM (nøytralt/positivt/negativt)	70/14/16	70/15/16
Faktor for utfall PM	100/50/253	100/50/200
Faktor for utfall BM	100/50/187	100/50/200

Sensitivitet tapsmodell

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

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endring av makrosenario:	Endring	Ending i %
Fra gjeldende til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,36 for BM)	2.150	11 %
Fra gjeldende til nøytralt scenario i 5 år (PM tap 0,04 % og 0,26 for BM)	-3.075	-16 %
Fra gjeldende til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	-5.316	-27 %
Fra gjeldende til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	11.763	60 %



2022

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2022	3.720.102	525.125	28.696	4.273.922
Overført til trinn 1	145.624	-145.624	0	0
Overført til trinn 2	-199.279	200.746	-1.466	0
Overført til trinn 3	-27.464	-6.587	34.051	0
Netto overført	-117.858	-15.991	-3.917	-137.765
Nye tap	1.438.398	103.856	0	1.542.255
Fraregnet tap	-1.198.255	-157.766	-9.370	-1.365.391
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	7.989	0	0	7.989
Brutto utlån 31.12.2022	3.769.256	503.760	47.994	4.321.010
Hvorav lån med betalingslettelser PM	-	4.515	15.404	19.919
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	-	12.829	12.829

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2022	22.852	4.382	3.338	30.572
Overført til trinn 1	298	-298	0	0
Overført til trinn 2	-838	838	0	0
Overført til trinn 3	-35	-97	131	0
Netto overført	3.800	2.111	-2.953	2.958
Nye tap	12.030	5.858	0	17.888
Fraregnet tap	-12.279	-3.183	0	-15.463
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2022	25.829	9.611	516	35.955

Utlån målt til amortisert kost BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2022	674.963	181.459	19.083	875.505
Overført til trinn 1	53.755	-53.755	0	0
Overført til trinn 2	-58.053	58.106	-53	0
Overført til trinn 3	-5.602	-959	6.561	0
Netto overført	-31.945	-7.407	-16.823	-56.175
Nye tap	262.973	24.288	0	287.261
Fraregnet tap	-182.815	-48.186	-2.633	-233.633
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	7.989	0	0	7.989
Brutto utlån 31.12.2022	721.266	153.546	6.134	880.946



Utlån målt til FVOCI PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2022	2.890.500	280.198	4.862	3.175.560
Overført til trinn 1	70.699	-70.699	0	0
Overført til trinn 2	-132.173	132.173	0	0
Overført til trinn 3	-21.828	-5.531	27.360	0
Netto overført	-90.442	-11.749	2.894	-99.298
Nye tap	1.145.054	67.933	0	1.212.987
Fraregnet tap	-981.670	-89.810	-6.737	-1.078.216
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	1	0	0	1
Brutto utlån 31.12.2022	2.880.140	302.515	28.378	3.211.033

Utlån målt til FVOCI BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto engasjement 01.01.2022	131.786	59.086	1.413	192.284
Overført til trinn 1	20.872	-20.872	0	0
Overført til trinn 2	-8.215	9.629	-1.413	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	729	1.055	12.966	14.750
Nye tap	18.342	5.777	0	24.119
Fraregnet tap	-21.492	-16.587	0	-38.078
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2022	142.022	38.087	12.966	193.075

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

Utenom balanseposter PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2022	184.191	5.991	0	190.182
Overført til trinn 1	1.820	-1.820	0	0
Overført til trinn 2	-4.102	4.102	0	0
Overført til trinn 3	-15	-2	18	0
Netto overført	-5.837	-2.383	-16	-8.236
Nye tap	18.463	9.430	0	27.893
Fraregnet tap	-36.068	-2.036	0	-38.104
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2022	158.451	13.282	2	171.735

Utenom balanseposter BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2022	130.144	8.859	815	139.818
Overført til trinn 1	3.319	-3.206	-112	0
Overført til trinn 2	-4.050	4.050	0	0
Overført til trinn 3	-119	-147	266	0
Netto overført	-7.492	-1.356	1.844	-7.004
Nye tap	24.956	12.955	0	37.911
Fraregnet tap	-22.174	-1.289	-303	-23.765
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2022	124.584	19.866	2.510	146.960



2022

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2022.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2022	3.264	2.090	8.967	14.320
Overført til trinn 1	611	-611	0	0
Overført til trinn 2	-206	208	-2	0
Overført til trinn 3	-23	-15	37	0
Netto endring	-618	204	-1.504	-1.918
Nye tap	1.277	286	0	1.563
Fraregnet tap	-920	-561	-383	-1.864
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Beregnet tapsavsetning per 31.12.2022	3.385	1.600	7.115	12.101
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.344	0	0	-1.344
Balansført tap pr 31.12.2022	2.041	1.600	7.115	10.757
Herav tapsavsetninger PM	50	436	211	697
Herav tapsavsetninger BM	1.991	1.164	6.904	10.059
Herav kunder med betalingslettelse	-	6	6.245	6.251

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				
Tapsavsetninger pr 01.01.2022	1.605	1.399	8.956	11.959
Overført til trinn 1	422	-422	0	0
Overført til trinn 2	-140	140	0	0
Overført til trinn 3	-13	-6	20	0
Netto endring	-393	123	-8.784	-9.054
Nye tap	625	137	0	762
Fraregnet tap	-426	-375	-79	-880
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2022	1.679	997	112	2.787
Herav tapsavsetninger PM	9	12	399	420
Herav tapsavsetninger BM	1.670	985	-287	2.367

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Tapsavsetninger pr 01.01.2022	1.333	634	9	1.976
Overført til trinn 1	170	-170	0	0
Overført til trinn 2	-59	61	-2	0
Overført til trinn 3	-9	-8	17	0
Netto endring	-181	91	7.275	7.185
Nye tap	480	100	0	580
Fraregnet tap	-436	-176	-303	-914
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2022	1.298	533	6.996	8.827
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-1.298	0	0	-1.298
Balansført tap pr 31.12.2022	0	533	6.996	7.529
Herav tapsavsetninger PM	0	410,88	137,9	549
Herav tapsavsetninger BM	0	122	6.858	6.980



	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter				
Tapsavsetninger pr 01.01.2022	325	56	3	384
Overført til trinn 1	20	-19	0	0
Overført til trinn 2	-6	6	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto endring	-44	-11	6	-49
Nye tap	172	49	0	221
Fraregnet tap	-58	-10	-1	-70
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2022	409	70	8	487
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-47	0	0	-47
Balansført tap pr 31.12.2022	362	70	8	440
Herav tapsavsetninger PM	82,3	14,14	0	96
Herav tapsavsetninger BM	327	56	8	390

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2022 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter.

Banken har 34,8 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på kunden grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er nedgang i individuelle tapavsetninger (trinn 3) på ca 1,8 mill. Det er i 2022 ingen modellendringer utover makrojusteringer

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2022

Makrovariabler (Prognose SSB)	2022	2023	2024	2025
Arbeidsledighet (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	2,8	4,3	4,3	3,9
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2
Boligpris (vekst)	4,9	-5,0	-1,6	2,3

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2022	2021
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,26 %	0,26 %
Sannsynlighetsvektig nøytralt scenario (forventet/optimistisk/pessimistisk)	70/15/15	70/15/15
Faktor for utfall nøytralt scenario	100/50/200	100/50/200

Sensitivitet tapsmodell

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

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:

	Endring	Ending i %
Fra nøytralt til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,36 for BM)	2.961	24 %
Fra nøytralt til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	-2.800	-23 %
Fra nøytralt til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	18.130	150 %



NOTE 13 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

Misligholdte engasjement (NOK 1 000)	2023	2022
Brutto misligholdte engasjement over 90 dg	6.595	6.889
Øvrige kredittforringede engasjement	63.093	43.617
Sum kredittforringede engasjement (trinn 3)	69.688	50.506
Trinn 3 nedskrivninger	-11.390	-7.115
Netto kredittforringede engasjement	58.298	43.390
Avsetningsgrad	16,3%	14,1%
Misligholdte engasjement over 90 dager i % av brutto utlån	0,15%	0,16%

Balansført verdi av forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning (NOK 1 000)	2023	2022
6-30 dager	90.042	57.422
31-90 dager	20.065	16.588
> 90 dager	8.594	6.889
Sum	118.701	80.899

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2023

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	33.998	1.900	32.098	47.392
Utlån med pant i boligtomt/fritidstomt	16.293	6.902	9.392	14.153
Utlån med pant i næringsbygg	13.068	1.535	11.533	15.226
Utlån med annen sikkerhet (varelager, maskiner osv)	4.307	21	4.285	6.280
Utlån uten sikkerhet	2.022	1.033	989	-
Sum	69.687	11.390	58.297	83.051

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2022

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	27.989	38	27.951	63.025
Utlån med annen sikkerhet	17.957	6.252	11.705	24.222
Utlån uten sikkerhet	4.560	826	3.735	-
Sum	50.506	7.115	43.391	87.247



NOTE 14 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2023

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 andre inntekter og kostnader	Sum
		Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		
Kontanter og kontantekvivalenter utian og torøringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	81.852				81.852
Utlån til og fordringer på kunder	1.006.847			3.369.250	4.376.096
Rentebærende verdipapirer		235.272			235.272
Finansielle derivater		2.695			2.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		245.183			245.183
Sum finansielle eiendeler	1.456.393	483.151		3.369.250	5.308.794
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	153.096				153.096
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.401.183				3.401.183
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.026.061				1.026.061
Annen gjeld - Leverandørgjeld	2.037				2.037
Ansvarlig lånekapital	50.022				50.022
Sum finansielle forpliktelser	4.632.398	-	-	-	4.632.398

2022

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 andre inntekter og kostnader	Sum
		Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		
Kontanter og kontantekvivalenter finansieringsforetak	78.941				78.941
Utlån til og fordringer på kunder	905.053			3.405.641	4.310.694
Rentebærende verdipapirer		244.688			244.688
Finansielle derivater		3.280			3.280
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		205.812			205.812
Sum finansielle eiendeler	1.151.946	453.780		3.405.641	5.011.367
Gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	152.535				152.535
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.270.019				3.270.019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	902.869				902.869
Annen gjeld - Leverandørgjeld	1.392				1.392
Ansvarlig lånekapital	50.547				50.547
Sum finansielle forpliktelser	4.377.362	-	-	-	4.377.362



NOTE 15 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL 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.

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 $P/B = 1,0$. 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 verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.
- **Finansielle derivater:** Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rente- kurver på balansetidspunktet.

Nedenforstående tabell viser bankens klassifisering av verddivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon.

2023

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner		235.272		235.272
Finansielle derivater			2.695	2.695
Aksjer og andeler	5.385		239.798	245.183
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader			3.369.250	3.369.250
Sum	5.385	235.272	3.611.743	3.852.400

2022

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner	-	244.688	-	244.688
Finansielle derivater			3.280	3.280
Aksjer og andeler	9.660	-	196.152	205.812
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader	-	-	3.405.641	3.405.641
Sum	9.660	244.688	3.605.073	3.859.421



NOTE 16 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	2023 Balanseført verdi	2023 Virkelig verdi	2022 Balanseført verdi	2022 Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.026.061	1.027.382	902.869	902.379
Ansvarlig lånekapital	50.022	50.022	50.547	50.547
Gjeld	1.076.083	1.077.404	953.416	952.926

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av ansvarlig lånekapital er satt til markedsverdier fra Nordic Bond Pricing, antatt omsetningsverdi basert på tidligere omsetning og anslag fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.



NOTE 17 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.

2023

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	45.000	0,003 %	4.320
Balder Betaling AS	918 693 009	329.254	1,16 %	10.094
Brage Finans AS	995 610 760	2.354.599	1,72 %	57.219
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	10.399
Frende Holding AS	991 410 325	53.507	0,79 %	29.263
Norne Securities AS	992 881 828	239.494	1,30 %	1.949
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,11 %	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	142
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	118.710	8,48 %	127.709
Visa Inc C-aksje	-	65	-	543
VN Norge AS	821 083 052	-	0,12 %	955
Sum aksjer				242.640
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,01 %	1.065
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.478
Sum egenkapitalbevis				2.543
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				245.183

2022

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	45.000	0,003 %	8.764
Balder Betaling AS	918 693 009	295.190	1,16 %	9.918
Brage Finans AS	995 610 760	2.354.599	1,72 %	46.315
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	10.032
Frende Holding AS	991 410 325	53.507	0,79 %	30.480
Norne Securities AS	992 881 828	234.169	1,27 %	900
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,11 %	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	133
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	73.913	6,66 %	81.057
Visa Inc C-aksje	-	65	-	422
VN Norge AS	821 083 052	-	0,12 %	743
Sum aksjer				188.811
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,02 %	897
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.404
Sum egenkapitalbevis				2.301
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter, inkl. tilknyttet selskap				191.112

LSG Eiendomsmegling har forretningsadresse i Storgata 10, 4790 Lillesand. Det er gitt et lån på 8,0 mill til LSG Eiendomsmegling AS under markedsmessige vilkår. Det er i 2022 mottatt et utbytte på 2,2 mill.



NOTE 18 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP

2023

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	Res.andel	Bokført verdi
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50 %	-34	1.795
Exbo Holding AS	919 930 241	33 %	3.187	21.887
Sum tilknyttede selskaper			3.153	23.682

Avstemming av balanseført verdi:	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Egenkapital 1.1	2.028		14.700	16.729
Andel av resultat etter skatt		-34	3.187	3.153
Utbytte		-200	0	-200
Kapitalforhøyelse			4.000	4.000
Balanseført verdi 31.12	1.795	21.887	23.682	23.682

1) Andel av resultat er for Exbo Holding AS med utgangspunkt i regnskap pr 30.11.2023 som siste tilgjengelige regnskap på rapporteringstidspunktet.

Oversikt over lån til selskap	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Pantsikret lån til selskap pr 31.12.2023	5.330		-	5.330

Lån er gitt til markedsmessige vilkår.

2022

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	Res.andel	Bokført verdi
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50 %	-245	2.028
Exbo Holding AS (tidl. LSG Eiendom AS)	919 930 241	33 %	4.619	14.700
Sum tilknyttede selskaper			4.374	16.728

Balanseført verdi tilknyttet selskap:	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Egenkapital 1.1	2.473		12.281	14.754
Andel av resultat etter skatt		-245	4.619	4.374
Utbytte		-200	-2.200	-2.400
Kapitalforhøyelse		0	0	0
Balanseført verdi 31.12	2.028	14.700	16.728	16.728

Oversikt over lån til selskap	Nodeland senter		Exbo Holding	Sum
	ANS	AS	AS	
Pantsikret lån til selskap pr 31.12.2022	5.511		-	5.511

Lån er gitt til markedsmessige vilkår.



NOTE 19 VARIGE DRIFTSMIDLER

2023

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	12.345	512	38.629
Tilgang i året	0	581	0	581
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	25.773	12.926	512	39.210
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-10.748	-10.212	0	-20.959
Årets utrangeringer		0		0
Årets avskrivninger	-378	-835	0	-1.213
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-11.126	-11.047	0	-22.172
Bokført verdi 31.12	14.647	1.879	512	17.038

Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, men andre varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3-5 år.

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler. Resultatført kostnad består av årets avskrivninger på 1,2 mill.

2022

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	12.285	293	38.351
Tilgang i året	-	778	219	997
Avgang i året	- -	718	- -	718
Anskaffelseskost 31.12	25.773	12.345	512	38.629
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-	10.370	- -	19.940
Årets utrangeringer		377		377
Årets avskrivninger	-	378	- -	1.396
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	10.748	- -	20.959
Bokført verdi 31.12	15.025	2.133	512	17.670

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler. Resultatført kostnad på kr 1,218 mill består av avskrivninger på kr 1,4 mill med fradrag av gevinst ved salg av driftsmidler på kr 0,18 mill.

NOTE 20 ANDRE EIENDELER

(NOK 1 000)	2023	2022
Periodiseringer	4.170	4.122
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	1.069	1.007
Medlemsinnskudd Kredittforeningen for Sparebanker	4.500	5.700
Øvrige eiendeler	1.580	-286
Sum andre driftskostnader	11.319	10.543



NOTE 21 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER OG FINANSFORETAK

(NOK 1 000)	2023	2022
Kortsiktig mellomfinansiering med kredittinstitusjoner	2.340	1.983
Andre langsiktige innlån - KFS	150.000	150.000
Påløpte renter	756	553
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	153.096	152.535

NOTE 22 INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper (NOK 1 000)	2023	2022
Jordbruk og tilknyttede tjenester	36.792	35.101
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3.547	2.357
Fiske og fangst	4.399	7.721
Bergverksdrift og utvinning	3.338	5.051
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	-	24
Industri	10.886	7.971
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	2.561	1.627
Utvikling av byggeprosjekter	26.158	49.037
Bygge- og anleggsvirksomhet	131.494	149.091
Varehandel, reparasjon av motorvogner	70.441	48.793
Transport ellers og lagring	15.328	16.084
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5.795	6.807
Informasjon og kommunikasjon	11.177	10.033
Omsetning og drift av fast eiendom	167.701	169.112
Faglig og finansiell tjenesteyting	162.548	140.670
Forretningsmessig tjenesteyting	8.341	8.807
Tjenesteytende næringer ellers	173.528	145.319
Sum innskudd fra næringskunder	834.035	803.605
Innskudd fra personmarked	2.567.148	2.466.414
Sum innskudd fra kunder	3.401.183	3.270.019

Kundeinnskudd fordelt på geografi (poststed)	2023	2022
Søgne	1.737.902	1.751.857
Nodeland	407.805	413.031
Kristiansand	467.887	406.294
Øvrige Norge	756.404	671.498
Utland	23.596	26.734
Sum kunder, hovedstol	3.393.594	3.269.415
Påløpte renter	7.589	604
Innskudd fra kunder	3.401.183	3.270.019



NOTE 23 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utstedt lån	Kortnavn	Valuta	Rente	Forfall	2023	2022
NO0010852932	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	22.05.2023	0	200.000
NO0010861453	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	30.08.2023	0	150.000
NO0010873045	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	15.02.2024	200.000	200.000
NO0012461245	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,66 %	09.09.2024	200.000	200.000
NO0010917958	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	18.03.2025	150.000	150.000
NO0012903477	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	28.04.2026	200.000	0
NO0013052910	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 1,10 %	20.10.2026	250.000	0
NO0013099853	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,96	15.12.2026	150.000	0
Sum obligasjonsgjeld,					1.150.000	900.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi					-130.000	0
Påløpte renter					6.642	3.098
Justering til amortisert kost					-580	-229
Sum obligasjonsgjeld					1.026.061	902.869
Endringer i løpet av året					2023	2022
Balanse 1.1					902.869	901.311
Nye låneopptak i perioden					600.000	200.000
Innfrielse, nedkvikting i perioden					-350.000	-200.000
Tilbakekjøp egne obligasjon i perioden					-130.000	-
Andre endringer (påløpte renter, kursendring)					3.192	1.558
Balanse 31.12					1.026.061	902.869

Bankens obligasjonslån har flytende rente som blir regulert hver 3. måned og er notert på Nordic ABM.



NOTE 24 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Utstedt lån	Kortnavn	Valuta	Rente	Calldato	2023	2022
NO0010821275	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 3,2	20.04.2023	0	50.000
NO0012883117	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 2,1	31.03.2028	50.000	-
Sum ansvarlig lån, nominell					50.000	50.000
Påløpte renter					22	547
Justering til amortisert kost					0	0
Sum ansvarlig lån					50.022	50.547
Endringer i løpet av året					2023	2022
Balanse 1.1					50.547	50.282
Nye låneopptak i perioden					50.000	-
Innfrielse, nedkvikting i perioden					-50.000	0
Andre endringer (påløpte renter, kursendring)					-525	265
Balanse 31.12					50.022	50.547

Lånet har 10 års løpetid med innløsningsrett (calldato) 5 år fra utstedelsesdato.

NOTE 25 ANNEN GJELD OG AVSETNINGER

Annen gjeld	2023	2022
Skyldig skattetrekk	1.540	1.357
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.153	1.087
Skyldig finansskatt	351	386
Skyldig mva	-	15
Skyldig formuesskatt	1.980	1.570
Sum skyldig off. avgifter	5.023	4.415
Leverandørgjeld	2.074	1.392
Skyldig lønn	6.991	6.074
Andre periodiseringer	476	426
Annen gjeld	7.440	5.821
Sum annen gjeld	22.005	18.128
Avsetninger	2023	2022
Betalbar skatt	15.168	11.500
Utsatt skatt	1.319	1.436
Tapsavsetning garanti/trekkrettighet	375	440
Sum avsetninger	16.861	13.376



NOTE 26 FINANSIELLE DERIVATER

Banken benytter finansielle derivater i økonomisk sikringsøyemed, og risikoen består hovedsakelig av motpartsrisiko/kredittrisiko. Av finansielle derivater benyttes rentebytteavtale (renteswap) som er avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Oversikten under viser de finansielle derivaters nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier blir bokført som eiendeler i balansen, mens negative markedsverdier blir bokført som gjeld.

2023

(NOK 1 000)	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale (fast til flytende)	50.000	05.03.2025	1.611
Rentebytteavtale (fast til flytende)	20.000	15.01.2026	1.085
Sum rentebytteavtaler	70.000		2.695

2022

(NOK 1 000)	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale (fast til flytende)	50.000	05.03.2025	2.002
Rentebytteavtale (fast til flytende)	20.000	15.01.2026	1.278
Sum rentebytteavtaler	70.000		3.280

NOTE 27 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSER MV.

Garantier	2023	2022
Betalingsgarantier	5.933	7.366
Kontraktsgarantier	4.275	5.433
Andre garantier	1.915	1.920
Sum garantiansvar	12.124	14.719

Pantsettelser	2023	2022
Obligasjoner der Norges bank er kontofører, markedsverdi	184.880	205.060
Herav tilgjengelig som sikkerhet for lån	124.308	137.347
Trukket lån (F-lån) med sikkerhet i tilgjengelige pantsatte verdipapirer	-	-

Søgne og Greipstad Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 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.

Banken 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 selskapet en 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.

Maksimal eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalen. Verd kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av bankene, samtidig som Søgne og Greipstad sin rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom Søgne og Greipstad Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

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".

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 % av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Søgne og Greipstad 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 fraregnet boliglån til Verd for kr 2.006,4 mill. 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. Søgne og Greipstad Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.2023 utgjør denne finansieringen kr 182,2 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er godt sikret og har således en lav tapssannsynlighet. Bankene har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning 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.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17. Ytterligere informasjon finnes på www.verdboligkreditt.no.

NOTE 28 LEIEAVTALER

Banken har en leieavtale av lokaler med Nodeland Senter ANS, der banken også er deleier med 50 % andel. Avtalen har kort gjenværende løpetid og banken har ut fra en vesentlighetsvurdering vurdert at leieavtalen ikke balanseføres jf. IFRS 16 reglene.



NOTE 29 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Søgne og Greipstad Sparebank overordnede mål for risiko og risikotoleranse er at den skal være moderat. 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.

Kapitalkravregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Banken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen banken håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har banken valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15% av gjennomsnittet av siste tre års inntekter.

Motpartsrisiko:

Bankens har finansielle derivater som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1. Dette gjelder rentebytteavtaler som sikring for fastrentelån. Markedsverdi fremkommer i note 26.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.



Under følger oversikt over bankens kapital og kapitaldekning i henhold til pilar 1.

	Bank	Bank	Konsolidert	Konsolidert
	2023	2022	2023	2022
Ansvarlig kapital				
Sparebankens fond	636.442	578.624		
Fond for urealiserte gevinster	55.163	55.510		
Sum egenkapital	691.604	634.134	690.643	625.866
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.867	-3.856	-4.082	-3.940
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-802	-755	-802	-755
Immaterielle eiendeler	0	0	-982	-842
Fradrag misligholdte lån	0	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-177.497	-129.151	-10.094	-9.918
Sum ren kjernekapital	509.438	500.371	674.683	610.410
Fondsobligasjoner	0	0	15.090	10.154
Sum kjernekapital	509.438	500.371	689.773	620.564
Ansvarlig lånekapital	50.022	50.547	70.269	66.703
Sum ansvarlig kapital	559.460	550.918	760.042	687.267
Vektet beregningsgrunnlag	2023	2022	2023	2022
Stater	0	0	0	0
Lokal regional myndighet	2	2	6.910	2.931
Offentlige virksomheter	0	0	0	0
Institusjoner	87.314	49.605	67.839	35.151
Foretak	48.332	64.768	198.889	189.700
Massemarked	265.825	267.917	406.351	393.399
Pantsikkerhet eiendom	1.523.415	1.505.190	2.228.687	1.872.544
Forfalte engasjementer	60.845	37.429	65.441	39.245
Engasjement definert som høyrisik (eiendomsutvikling m.m)	177.385	123.081	177.385	123.081
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.513	20.483	40.458	26.972
Andeler verdipapirfond	0	0	99	92
Egenkapitalposisjoner	91.376	78.718	75.092	71.210
Øvrige engasjementer	24.595	23.806	27.370	25.974
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2.299.602	2.170.998	3.294.522	2.780.299
Operasjonell risiko etter basismetode	259.643	223.260	288.674	246.914
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2.559.246	2.394.258	3.583.195	3.027.213
Kapitaldekning	21,86 %	23,01 %	21,21 %	22,70 %
- herunder kjernekapitaldekning	19,91 %	20,90 %	19,25 %	20,50 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	19,91 %	20,90 %	18,83 %	20,16 %
Kapitalkrav	2023	2022	2023	2022
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	14,00 %	12,00 %	14,00 %	12,00 %
Pilar 2 krav samlet på 2,5 % hvorav 1,41 % ren kjerne og 1,88 % på kjerneka	1,41 %	2,60 %	1,41 %	2,39 %
Sum krav til ren kjernekapital	15,41 %	14,60 %	15,41 %	14,39 %
Overskudd av ren kjernekapital (margin til kapitalkrav)	4,50 %	6,30 %	3,42 %	5,77 %
Uvektet kapitaldekning	2023	2022	2023	2022
Uvektet kapitaldekning	9,69 %	9,99 %	8,83 %	9,68 %

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av bankens risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.



Finanstilsynet gjennomførte vurdering av bankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2022 og banken fikk da et pilar 2 vedtak på 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag gjeldende fra 31.03.2023.

Banken oppfyller minstekravene til ren kjernekapital med god margin. Bankens konsolidert ansvarlig kapital er pr 31.12.2023 noe under bankens styringsmål og banken planlegger for opptak av fondsobligasjon i 1 kvartal 2024 for å øke den ansvarlige kapitalen.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et framoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.sgsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.



NOTE 30 KREDITTRISIKO

Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko er 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. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Banken har et bevist forhold til risikoen den til enhver tid påtar seg. Risikoen i forbindelse med kredittgivning skal være kalkulert og forståelig. Banken har også et bevist forhold til diversifisering av utlånsportefølje hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer, og har et bevist forhold til bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen i segmentet.

Bankens strategi for kredittrisiko og kreditthåndbok gir retningslinjer og rammer for bankens kredittgivning. Søgne og Greipstad Sparebank har et lokalt fokus og kjenner sine kunder godt. I tillegg så gjennomgås større kredittengasjement årlig. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. 75 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Kreditteksponering på finansielle derivater fremgår av note 26. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

2023

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSER

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2.677.418	98.749	6.362	2.782.529
Middels risiko	105.593	254.913	5.094	365.600
Høy risiko	83.576	203.616	57.217	344.409
Brutto balanseført verdi	2.866.587	557.278	68.673	3.492.538

UBENYTTET KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	228.011	3.619	-	231.630
Middels risiko	45.125	8.418	-	53.543
Høy risiko	1.604	5.993	148	7.745
Sum	274.740	18.030	148	292.918

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	6.699	165	-	6.864
Middels risiko	3.249	307	-	3.556
Høy risiko	394	444	866	1.704
Sum	10.342	916	866	12.124



2022

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2.827.226	111.734	18.991	2.957.951
Middels risiko	892.768	240.523	3.007	1.136.298
Høy risiko	49.263	151.503	25.996	226.761
Brutto balanseført verdi	3.769.257	503.760	47.994	4.321.010

UBENYTTET KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	240.348	11.771	-	252.119
Middels risiko	27.465	3.910	-	31.375
Høy risiko	2.919	15.294	2.002	20.215
Sum	270.732	30.975	2.002	303.709

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

(NOK 1 000)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	8.452	170	-	8.622
Middels risiko	3.512	807	-	4.319
Høy risiko	71	1.197	510	1.778
Sum	12.035	2.174	510	14.719

KREDITTEGASJEMENTER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR

(NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Jordbruk og tilknyttede tjenester	40.917	45.208	-	-	7.370	8.187
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.766	7.858	95	-	8	-
Fiske og fangst	6.302	11.662	-	-	2.454	1.295
Bergverksdrift og utvinning	5.405	4.952	-	-	-	-
Utvinning av råolje og naturgass	-	-	1.000	1.000	550	652
Industri	13.001	15.885	95	95	2.706	3.209
Vannforsyning, avløps- og renov.	1.506	-	-	-	-	-
Utvikling av byggeprosjekter	274.237	233.107	2.792	3.261	3.996	13.691
Bygge- og anleggsvirksomhet	186.279	181.618	2.609	2.400	36.301	36.549
motorvogner	54.716	57.094	2.303	4.236	15.231	16.664
Transport ellers og lagring	9.361	8.649	1.093	1.244	201	209
serveringsvirksomhet	5.895	9.762	236	436	622	561
Informasjon og kommunikasjon	89	179	-	-	311	221
Omsetning og drift av fast eiendom	454.625	432.417	930	1.002	21.677	43.513
Faglig og finansiell tjenesteyting	28.504	19.075	530	530	3.160	3.171
Forretningsmessig tjenesteyting	5.389	5.912	207	207	926	1.394
Tjenesteytende næringer ellers	47.082	40.671	71	71	5.209	2.547
Sum utlån til næringskunder	1.141.075	1.074.049	11.961	14.481	100.706	131.863
Utlån til personkunder	3.251.464	3.246.962	163	238	191.171	171.846
Sum utlån totalt	4.392.538	4.321.010	12.124	14.719	291.877	303.709
Utlån overført Verd Boligkreditt	2.006.418	1.143.576	-	-	-	-
Sum utlån inkl. boligkreditt	6.398.956	5.464.586				

KREDITTEGASJEMENTER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

(NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Søgne	2.298.146	2.396.994	8.190	9.015	178.382	172.377
Kristiansand	961.869	756.812	1.088	2.095	39.809	44.758
Nodeland	313.396	360.805	963	1.727	27.742	35.683
Oslo	163.574	167.058	-	-	2.298	2.326
Brennåsen	61.808	75.697	-	-	5.893	7.650
Landet for øvrig	593.745	563.644	1.883	1.883	37.754	40.914
Renter	13.511	-	-	-	-	-
Sum kunder	4.392.538	4.321.010	12.124	14.719	291.877	303.709



Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning osv. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, eksempelvis bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Generelt kreves det sikkerhet for alle typer utlån, med unntak av mindre personkontokreditter. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig pant i bolig- og fritidseiendom.

Banken har følgende sikkerhetsfordeling av lån og klassifisering av rentebærende verdipapirer

SIKKERHETSFORDELTE UTLÅN

(NOK 1 000)	2023	2022
Brutto utlån sikret med pant i boligeiendom	3.748.520	3.689.056
Brutto utlån sikret med pant i næringseiendom	569.436	551.539
Brutto utlån sikret med annen pant (varelager, motorvogn, kundefordringer)	62.015	60.454
Brutto utlån uten pant	12.567	19.961
Sum	4.392.538	4.321.010
Brutto utlån som tilfredstiller kravene til 35 % kapitalvekt utgjør	3.291.012	3.292.589

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER: KLASSIFISERING AV UTSTEDERE ETTER SEKTOR

(NOK 1 000)	2.023	2.022
Kredittforetak (OMF)	205.134	204.826
Bank	30.138	39.862
Sum rentebærende verdipapirer	235.272	244.688



NOTE 31 RENTERISIKO

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet kr 369,5 mill. i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Bankens utlån med fastrente utgjorde kr 193,8 mill. med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år. Banken har rentesikret kr 70 mill. fra fast til flytende rente.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån. Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Banken har beregnet en renterisiko ved et parallellskift i rentekurvene på 1 % til å utgjøre kr 3,4 mill. (kr 1,9 mill.).

Bankens balanse har følgende fordeling ut fra avtalt endring i rentebetingelser.

2023

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	8.355	73.497					81.852
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		367.694					367.694
Utlån til og fordringer på kunder		0	4.187.756	44.546	129.409	14.385	4.376.096
Rentebærende verdipapirer		24.000	211.272				235.272
Finansielle derivater	2.695						2.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	245.183						245.183
Eierinteresser i tilknyttede selskap	23.682						23.682
Varige driftsmidler	17.038						17.038
Andre eiendeler	11.319						11.319
Sum eiendeler	308.272	465.191	4.399.028	44.546	129.409	14.385	5.360.832
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.000	128.096				153.096
Innskudd og andre innlån fra kunder		61.304	3.083.737	255.935	206		3.401.183
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		456.741	569.321				1.026.061
Finansielle derivater	0						0
Annen gjeld	22.005						22.005
Avsetninger	16.861						16.861
Ansvarlig lånekapital			50.022				50.022
Egenkapital	691.604						691.604
Sum gjeld og egenkapital	730.471	543.045	3.831.175	255.935	206	0	5.360.832
Netto renteeksponering	-422.199	-77.853	567.853	-211.390	129.203	14.385	0



2022

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	7.719	71.222					78.941
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		167.951					167.951
Utlån til og fordringer på kunder		201	4.116.301	25.444	154.348	14.400	4.310.694
Rentebærende verdipapirer		34.000	210.688				244.688
Finansielle derivater	3.280						3.280
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	205.812						205.812
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.028						2.028
Varige driftsmidler	17.670						17.670
Andre eiendeler	10.543						10.543
Sum eiendeler	247.053	273.374	4.326.988	25.444	154.348	14.400	5.041.608
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.000	127.535				152.535
Innskudd og andre innlån fra kunder		7.674	3.185.223	77.122			3.270.019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		50.000	852.869				902.869
Finansielle derivater	0						0
Annen gjeld	18.128						18.128
Avsetninger	13.376						13.376
Ansvarlig lånekapital		50.547					50.547
Egenkapital	634.134						634.134
Sum gjeld og egenkapital	665.638	133.221	4.165.628	77.122	0	0	5.041.608
Netto renteeksponering	-418.585	140.153	161.361	-51.678	154.348	14.400	0

NOTE 32 VALUTARISIKO

Styring av valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser.

Banken har en valutabeholdning på kr 2,2 mill. (kr 2,1 mill.) og valutarisiko på 25 % av beholdningen utgjør kr 0,6 mill. (kr 0,5 mill.).

NOTE 33 LIKVIDITETSRIKIKO

Styring av 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.

Søgne og Greipstad Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Styret har høy fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav.



Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) og følge bankens likviditetssituasjon daglig. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Ved nyttår var bankens LCR 402 % (150 %) og NSFR var 136 % (136 %). Innskuddsdekningen utgjorde 77,4 % (75,7 %). Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser. Bankens likviditetssituasjon følges daglig og rapporteres månedlig til bankens ledelse. Utover tilgjengelig likviditet så har banken en trekkrettighet i DNB på kr 80 mill. I tillegg så har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Tabellen under viser likviditetsforfall på finansielle forpliktelser.

2023

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	346	1.310	80.240	75.856	0	157.752
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.221.377	114.785	714.276	263.180	1.304.446	0	4.618.064
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	6.741	79.565	237.435	807.725	0	1.131.466
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0	978	2.974	61.437	0	65.388
Sum forpliktelse	2.221.377	121.871	796.129	583.829	2.249.465	0	5.972.670

2022

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	239	1.217	862	150.918	0	153.235
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.471.185	52.898	566.220	77.349	127.632	0	3.295.284
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	9.079	353.441	552.496	0	915.016
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	699	0	50.671	0	0	51.370
Sum forpliktelse	2.471.185	53.835	576.516	482.323	831.045	0	4.414.905



NOTE 34 ANDRE RISIKOFORHOLD

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra to kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

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.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 31, og valutarisiko under note 32.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for eksponeringene, og banken har i hovedsak plasseringer i samarbeidende selskaper.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter og samarbeidspartnere. Svindelrisiko knyttet til kunder er også mer aktuelt den senere tid, med påfølgende krav til bankene om å være med å dekke disse tapene.

NOTE 35 ANDRE FORPLIKTELSER

Nodeland Senter ANS

Banken har en husleieavtale med Nodeland Senter Ans knyttet til bankens lokale på Nodeland. Husleieforpliktelsen beløper seg til kr 0,4 mill. pr. år.

TietoEvry ASA

TietoEvry ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlings-tjenester. TietoEvry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene. Bankens forpliktelse avhenger av bankens utvikling i avtaleperioden. Gjeldende avtale med TietoEvry løper til 2025.



NOTE 36 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Banken har fastsatt en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter. Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i godtgjørelsesforskriften. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus begrenses til å være inntil 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken. På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2023 avsatt kr. 47.500 pr. årsverk. Banken har ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv utover at det er etablert en ordning for adm. banksjef som vil tre i kraft dersom virksomheten fusjonerer inn i en større enhet.

Lån til ansatte utgjorde ved nyttår kr 113,5 mill. kr og rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 0,7 mill.kr. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold. Lån til ansatte gis innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Rentene på lånene er i henhold til generelle vilkår som benyttes for lån til ansatte.

2023

	Utbetalt lønn	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2023
Ledelse:					
Administrerende banksjef	1.644	241	1.885	198	6.572
Styret:	Honorarer	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse		Utlån per 31.12.2023
Styrets leder	212	14	226		-
Øvrige medlemmer	481	70	551		12.555
Sum styret	693	84	777		12.555

	Honorar	Utlån per 31.12.2023
Generalforsamling		
Generalforsamling leder	26	801
Øvrige medlemmer	75	31.402
Sum generalforsamling	101	32.203

2022

	Utbetalt lønn	Andre godtgjørelse	Sum godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2022
Ledelse:					
Administrerende banksjef	1.571	171	1.741	186	6.937
Styret:	Honorar				Utlån per 31.12.2022
Styrets leder	165				-
Øvrige medlemmer	381				8.162
Sum styret	546				8.162

	Honorar	Utlån per 31.12.2022
Generalforsamling		
Generalforsamling leder	23	1.128
Øvrige medlemmer	50	43.963
Sum generalforsamling	73	45.091



NOTE 37 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Banken har ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på bankens finansielle stilling og resultat.



NØKKELTALL

RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2023	2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4,96	3,07
Rentekostnader og lignende kostnader	-2,54	-1,09
Netto renteinntekter	2,42	1,98
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,43	0,37
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,06
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,20	0,19
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,15	0,22
Andre driftsinntekter	0,02	0,01
Netto andre driftsinntekter	0,72	0,73
Lønn og andre personalkostnader	-0,86	-0,76
Andre driftskostnader	-0,65	-0,63
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,02	-0,02
Sum driftskostnader	-1,53	-1,42
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,16	-0,01
Resultat før skatt på videreført virksomhet	1,44	1,28
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,28	-0,23
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,16	1,05
Andre inntekter og kostnader	0,03	-0,02
Totalresultat for regnskapsåret	1,19	1,03
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.143.998	5.023.807

ANDRE NØKKELTALL

Lønnsomhet	2023	2022
Driftskostnader i % av driftsinntekter	48,86 %	52,36 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst/utbytte	55,45 %	61,31 %
Driftskostnader i % av GFK	1,53 %	1,42 %
Rentenetto i % av GFK	2,42 %	1,98 %
II Resultat før skatt i % av GFK	1,44 %	1,28 %
III Resultat etter skatt i % av GFK	1,16 %	1,05 %
EK Rentabilitet før skatt	11,19 %	10,61 %
EK Rentabilitet etter skatt	9,22 %	8,54 %
Soliditet	2023	2022
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,90 %	12,58 %
Ren kjernekapital konsolidert	18,83 %	20,16 %
Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert	8,83 %	9,68 %
Likviditet	2023	2022
Likviditetsreserve (LCR)	412 %	150 %
Langsiktig stabil finansiering (NSFR)	136 %	136 %
Vekst og Innskuddsdekning	2023	2022
Vekst 12 måneder forvaltningskapital SGS	6,33 %	2,03 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital inkl. Verd boligkreditt	19,10 %	6,47 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	1,66 %	1,10 %
Vekst 12 måneder brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	17,10 %	6,09 %
Vekst 12 måneder innskudd	4,01 %	0,91 %
Innskudd i % av brutto utlån	77,43 %	75,68 %
Innskudd i % av brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	53,15 %	59,84 %
Tap og mislighold	2023	2022
Bokførte tap utlån i % av brutto utlån	0,19 %	0,01 %
Brutto misligholdte lån over 90 dg i % av brutto utlån	0,15 %	0,16 %



ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2023 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at styrets beretning gir en rettviseende oversikt over utviklingen og stillingen i selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor.

Søgne, 06. mars 2024

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Christina Byberg Olsen
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)



REVISJONSBERETNING



Til generalforsamlingen i Søgne og Greipstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Søgne og Greipstad Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 ble første gang valgt som revisor for Søgne og Greipstad Sparebank før 1995 og har vært revisor sammenhengende i minst 29 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. *Verdsettelse av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av utlån til kunder Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere.	Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivingsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer og scenarier.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB-segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hvert av disse segmentene. I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Note 12, 13 og 30 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger.

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Våre tester av kontrollene og utførte substanshandlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittemedarbeidere og ledelsen.

Vi sammenlignet realisasjonsverdien med eksternt dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Virkingen av klimaendringer, renteøkninger og økt inflasjon, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene ble benyttet til å evaluere design og effektivitet av, og til å teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonkontroller og rapporter. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjemesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet. I tillegg gjennomgikk vi tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi testet også tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.



Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi leste notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 intern 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 om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

Av de forholdene 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Kristiansand, 6. mars 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor



Søgne og Greipstad Sparebank
Rådhusveien 39
Postboks 1034
N-4642 Søgne
Telefon: +47 38 05 32 00
E-post: post@sgsparebank.no
Internett: www.sgsparebank.no