



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 889 631
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES
Forretningsadresse: Myren 41
3570 ÅL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Erling Hagen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 04.04.2023



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 1 679 000 | 4 989 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | | 261 387 000 | 280 494 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | | 4 166 000 | 6 503 000 |
| Øvrige renteinntekter | | 4 991 000 | 3 178 000 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 18 | 272 223 000 | 295 164 000 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | | 1 095 000 | 1 509 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | | 41 572 000 | 69 628 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | | 22 026 000 | 23 876 000 |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | | 2 631 000 | 3 281 000 |
| Øvrige rentekostnader | | 9 855 000 | 9 888 000 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 18 | 77 179 000 | 108 182 000 |
| Netto renteinntekter | 18 | 195 044 000 | 186 982 000 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 19 | 84 536 000 | 77 585 000 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 19 | 5 969 000 | 6 396 000 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | 9 413 000 | 8 953 000 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | 20,38 | 40 720 000 | 15 129 000 |
| Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper | 20 | 10 580 000 | 5 288 000 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 60 713 000 | 29 370 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer | 20 | -9 048 000 | 8 556 000 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | | -775 000 | -1 621 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | | 34 991 000 | 24 277 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater) | | 11 564 000 | -10 953 000 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 20 | 36 732 000 | 20 259 000 |
| Andre driftsinntekter | 19 | 7 319 000 | 7 865 000 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 86 507 000 | 83 196 000 |
| Andre driftskostnader | 22 | 71 611 000 | 75 219 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | 31 | 12 261 000 | 6 015 000 |
| Gevinst/tap | | | -16 000 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -12 261 000 | -6 031 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt | | 11 588 000 | 13 060 000 |
| Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat | | 476 000 | 729 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | 11 | 12 064 000 | 13 789 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 195 932 000 | 137 430 000 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 24 | 27 705 000 | 21 425 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 168 227 000 | 116 005 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 168 227 000 | 116 005 000 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | | -1 916 000 | -261 000 |
| Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer | | -103 000 | 1 328 000 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet | | -26 000 | 332 000 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | -1 993 000 | 735 000 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 166 234 000 | 116 740 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 12 452 000 | 17 060 000 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 7 til amortisert kost | | 1 048 961 000 | 1 045 273 000 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 1 048 961 000 | 1 045 273 000 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 7 692 431 000 | 7 251 894 000 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | | 3 062 842 000 | 2 727 647 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | 8 | 10 755 273 000 | 9 979 541 000 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 27 | 476 684 000 | 447 840 000 |
| Sum rentebærende verdipapirer | 27 | 476 684 000 | 447 840 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 28 | 3 425 000 | 13 011 000 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 27 | 592 471 000 | 504 696 000 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | | | |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | 38 | 85 545 000 | 87 586 000 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | | |
| Eierinteresser i konsernselskaper | 38 | 57 320 000 | 48 382 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Eierbenyttet eiendom | | 59 951 000 | 62 733 000 |
| Andre varige driftsmidler | | 71 391 000 | 7 038 000 |
| Sum varige driftsmidler | 31 | 131 342 000 | 69 771 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Andre eiendeler | | | |
| Eiendeler ved utsatt skatt | 24,32 | 6 329 000 | 5 150 000 |
| Andre eiendeler | 24,32 | 24 446 000 | 25 793 000 |
| Sum andre eiendeler | | 30 775 000 | 30 943 000 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | | |
| SUM EIENDELER | | 13 194 248 000 | 12 244 103 000 |
| BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| GJELD | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 26,34 | 100 200 000 | 100 154 000 |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 100 200 000 | 100 154 000 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | 26,33 | 9 476 937 000 | 8 840 194 000 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | | 9 476 937 000 | 8 840 194 000 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 34 | 1 557 079 000 | 1 439 170 000 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 1 557 079 000 | 1 439 170 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 28 | 1 969 000 | 11 808 000 |
| Annen gjeld | | | |
| Annen gjeld | | 157 914 000 | 59 794 000 |
| Avsetninger | | | |
| Pensjonsforpliktelser | 23,36 | 30 081 000 | 26 903 000 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | | 27 141 000 | 22 500 000 |
| Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter | | 4 493 000 | 3 633 000 |
| Andre avsetninger | 36 | 12 575 000 | 10 866 000 |
| Sum avsetninger | | 74 290 000 | 63 902 000 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Ansvarlig lånekapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 35 | 120 242 000 | 120 196 000 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 120 242 000 | 120 196 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 11 488 631 000 | 10 635 218 000 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital/eierandelskapital | | 805 700 000 | 805 700 000 |
| Overkursfond | | 11 581 000 | 11 581 000 |
| Kompensasjonsfond | | 1 176 000 | 1 176 000 |
| Sum innskutt egenkapital | | 818 457 000 | 818 457 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | | 14 015 000 | 13 071 000 |
| Sparebankens fond | 40 | 159 556 000 | 151 130 000 |
| Gavefond | | 20 989 000 | 14 989 000 |
| Utjevningfond | | 692 601 000 | 611 238 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 887 161 000 | 790 428 000 |
| Sum egenkapital | | 1 705 618 000 | 1 608 885 000 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 13 194 249 000 | 12 244 103 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Renteinntekter og lignende inntekter | | | |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 1 458 000 | 5 180 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder | | 260 942 000 | 279 926 000 |
| Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer | | 4 166 000 | 6 503 000 |
| Øvrige renteinntekter | | 4 999 000 | 3 195 000 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 18 | 271 565 000 | 294 804 000 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering | | 1 178 000 | 1 583 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | | 40 546 000 | 69 533 000 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | | 22 026 000 | 23 876 000 |
| Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden | | 2 631 000 | 3 281 000 |
| Øvrige rentekostnader | | 9 862 000 | 9 890 000 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 18 | 76 243 000 | 108 163 000 |
| Netto renteinntekter | 18 | 195 322 000 | 186 641 000 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 19 | 84 536 000 | 77 585 000 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 19 | 5 969 000 | 6 396 000 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | | |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 20 | 9 413 000 | 8 953 000 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | 20,38 | 43 261 000 | 41 433 000 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 52 674 000 | 50 386 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | | |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer | 20 | -9 048 000 | 8 556 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | | -775 000 | -1 621 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | | 31 553 000 | 24 277 000 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 20 | 11 564 000 | -10 953 000 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | | 33 294 000 | 20 259 000 |
| Andre driftsinntekter | 19 | 112 276 000 | 110 110 000 |
| Lønn og andre personalkostnader | 21 | 159 738 000 | 150 081 000 |
| Andre driftskostnader | 22 | 87 664 000 | 100 040 000 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | | | |
| Avskrivninger | 31 | 14 618 000 | 8 893 000 |
| Nedskrivninger | | | 390 000 |
| Verdiendringer | | | 4 100 000 |
| Gevinst/tap | | | -16 000 |
| Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | -14 618 000 | -5 199 000 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | | | |
| Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt | | 11 588 000 | 13 060 000 |
| Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat | | 476 000 | 729 000 |
| Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | 11 | 12 064 000 | 13 789 000 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 198 049 000 | 169 476 000 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 24 | 30 718 000 | 23 067 000 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 167 331 000 | 146 409 000 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 167 331 000 | 146 409 000 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger | | -1 916 000 | -261 000 |
| Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i | | -103 000 | 1 328 000 |



Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| rentebærende verdipapirer | | | |
| Øvrige andre inntekter og kostnader | | | 1 158 000 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet | | -26 000 | 332 000 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | -1 993 000 | 1 893 000 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 165 338 000 | 148 302 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|------|-----------------------|----------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 12 452 000 | 17 060 000 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | | |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 7 til amortisert kost | | 1 048 961 000 | 1 045 311 000 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 1 048 961 000 | 1 045 311 000 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 7 692 431 000 | 7 251 894 000 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | | 3 036 740 000 | 2 703 064 000 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | 8 | 10 729 171 000 | 9 954 958 000 |
| Rentebærende verdipapirer | | | |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 27 | 476 684 000 | 447 840 000 |
| Sum rentebærende verdipapirer | | 476 684 000 | 447 840 000 |
| Finansielle derivater | | | |
| Finansielle derivater | 28 | 3 425 000 | 13 011 000 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 27 | 598 682 000 | 504 906 000 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | | | |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | 38 | 171 418 000 | 176 411 000 |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Immaterielle eiendeler | 30 | 480 000 | 624 000 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Eierbenyttet eiendom | | 59 951 000 | 62 733 000 |
| Andre varige driftsmidler | | 75 331 000 | 12 480 000 |



Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|--------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| Sum varige driftsmidler | 31 | 135 282 000 | 75 213 000 |
| Andre eiendeler | | | |
| Eiendeler ved utsatt skatt | 24,32 | 8 938 000 | 7 637 000 |
| Andre eiendeler | | 96 295 000 | 98 953 000 |
| Sum andre eiendeler | 24,32 | 105 233 000 | 106 590 000 |
| SUM EIENDELER | | 13 281 788 000 | 12 341 924 000 |

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

| | | | |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | 26,34 | 100 200 000 | 100 135 000 |
| Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 100 200 000 | 100 135 000 |

Innskudd og andre innlån fra kunder

| | | | |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | 26,33 | 9 443 204 000 | 8 816 540 000 |
| Sum innskudd og andre innlån fra kunder | | 9 443 204 000 | 8 816 540 000 |

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| | | | |
|--|----|----------------------|----------------------|
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 34 | 1 557 079 000 | 1 439 170 000 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 1 557 079 000 | 1 439 170 000 |

Finansielle derivater

| | | | |
|-----------------------|----|-----------|------------|
| Finansielle derivater | 28 | 1 969 000 | 11 808 000 |
|-----------------------|----|-----------|------------|

Annen gjeld

| | | | |
|-------------|--|-------------|------------|
| Annen gjeld | | 180 062 000 | 62 695 000 |
|-------------|--|-------------|------------|

Avsetninger

| | | | |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Pensjonsforpliktelser | 23,36 | 30 935 000 | 27 507 000 |
| Forpliktelser ved utsatt skatt | | 30 527 000 | 24 886 000 |
| Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter | | 4 493 000 | 3 633 000 |
| Andre avsetninger | | 17 884 000 | 33 117 000 |
| Sum avsetninger | | 83 839 000 | 89 143 000 |

Ansvarlig lånekapital

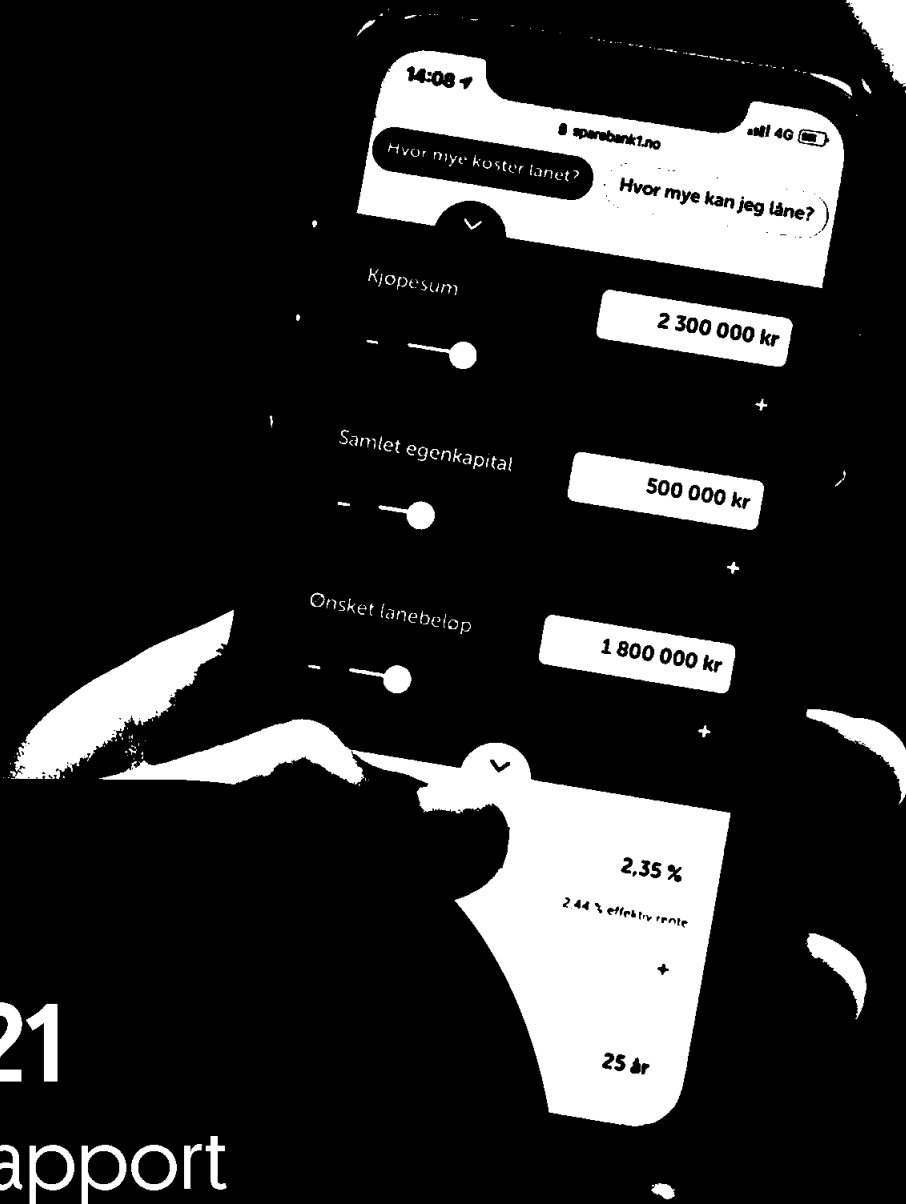


Konsernets balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 35 | 120 242 000 | 120 196 000 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 120 242 000 | 120 196 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | | |
| Sum fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 11 486 595 000 | 10 639 687 000 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Preferanseaksjekapital | | 805 700 000 | 805 700 000 |
| Overkursfond | | 11 581 000 | 11 581 000 |
| Kompensasjonsfond | | 1 176 000 | 1 176 000 |
| Sum innskutt egenkapital | 40 | 818 457 000 | 818 457 000 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | | | 13 071 000 |
| Sparebankens fond | 40 | 159 556 000 | 151 130 000 |
| Gavefond | | 20 989 000 | 14 989 000 |
| Utjevningsfond | 40 | 692 601 000 | 611 238 000 |
| Annen egenkapital | | 103 589 000 | 93 352 000 |
| Sum opptjent egenkapital | | 976 735 000 | 883 780 000 |
| Sum egenkapital | | 1 795 192 000 | 1 702 237 000 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 13 281 787 000 | 12 341 924 000 |



SpareBank 1
HALLINGDAL VALDRES



2021

Årsrapport

Bærekraft i alt vi gjør

SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES
NO 937 889 631
TELEFON 915 03202
WWW.SB1.NO

Kortvarig glede

2021 var håpets år. Vi var ganske så sikre på at dette var siste hele år med pandemi og omfattende smittevernstiltak som rammet både privat- og arbeidslivet og som også hadde store ringvirkninger på mange næringer. Lyset i tunnelen så vi på våren og gjennom sommeren. Før regjeringsskiftet var vi ferdige med tiltakene, men så fikk vi en ekstra runde med tiltak på slutten av året og inn i 2022. Vi var imidlertid ganske så sikre på at vi snart var ferdige med pandemien.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har fulgt opp med gode smittevernstiltak i denne perioden. Det har medført at vi har klart å holde kontorene våre åpne og det viktigste – gjennomført fysiske møter når dette har vært viktig for våre kunder. Med vår desentraliserte kontorstruktur har vi også kunnet tilby en trygg arbeidsplass for våre ansatte. Vi har ikke hatt smitteutbrudd ved noen kontorer som har krevd at vi har måtte stenge kontoret i en periode. Jeg ønsker å takke alle ansatte for god håndtering av smittevernstiltakene og viljen til å bidra til at vi har hatt god tilgjengelighet for våre kunder i en utfordrende periode. Alle våre virksomheter har hatt god drift gjennom hele 2021.

Med forventningene om et åpnere samfunn og mye oppspart kapital i samfunnet vokste optimismen gjennom hele 2021. Arbeidsledigheten både i Norge og internasjonalt falt til lave nivåer. Det ble vanskelig å skaffe kvalifisert arbeidskraft etter hvert som samfunnet åpnet opp. Den økte etterspørselen i kombinasjon med en del logistikkutfordringer gjennom pandemien gav inflasjon. Det igjen medførte at nasjonalbankene varslet høyere

renter fremover. Når vi kommer fra et «nullrente»-nivå så er varselet om høyere renter utelukkende positivt. En sunn økonomi skal ha et rentenivå på rundt 4-5 %. De fleste samfunnsøkonomer så lyst på utsiktene fremover. SpareBank 1 Hallingdal Valdres leverte et godt resultat i 2021 og vi hadde (har) gode planer for videre vekst.

Så gikk det ikke lenge ut i 2022 før vi fikk en virkelighet vi ikke klarte å fatte før det var en realitet. Vi har lenge vært bekymret for nasjonalistiske politiske bevegelser i ulike land. Men det er vanskelig å forstå at fascistiske tilstander som vi nå ser i Russland er mulig i et moderne vestlig land. Russland sin krig mot Ukraina er primært en katastrofe for det ukrainske folket. Viljen og evnen til å stille opp for å hjelpe landet og innbyggerne er fantastisk. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har gitt en halv million kroner i humanitær bistand fordelt både internasjonalt og lokalt.

Sanksjonene mot Russland vil forhåpentligvis være en viktig bidragsyter for at Russland etter hvert stopper krigen. De langsiktige konsekvensene ved at forsvarsbudsjettene øker, at infrastrukturen rundt energi skal endres, handelsmønstre skal legges om, økt bistand og mottak av flyktninger osv. kommer til å gi oss utfordringer. Det blir knapphet på flere innsatsfaktorer i en lang periode og det vil vi merke både i privatøkonomien og i næringslivet. Mange ymter frempå at vi nå ser «den perfekte stormen». Det tror ikke jeg, men det kan være lurt å manøvrere klokt i et urolig farvann.





Innhold

OM VIRKSOMHETEN

| | |
|--|-------|
| 1. Konsernet og virksomhetene | s. 5 |
| 2. Finansiell kalender 2022 | s. 9 |
| 3. Viktige hendelser 2021 | s. 10 |
| 4. Hovedtall og nøkkeltall for konsernet | s. 12 |
| 5. Bærekraft | s. 15 |

ÅRSREGNSKAP

| | |
|---|--------|
| 6. Årsmelding 2021 | s. 17 |
| 7. Resultat | s. 32 |
| 8. Balanse | s. 34 |
| 9. Endring i egenkapitalen | s. 36 |
| 10. Kontantstrømoppstilling | s. 38 |
| 11. Noter | s. 41 |
| 12. Erklæring fra styret og adm. direktør | s. 105 |
| 13. Revisjonsberetning 2021 | s. 106 |

STYRE OG LEDELSE

| | |
|---------------------------------------|--------|
| 14. Hovedorganisasjon | s. 112 |
| 15. Presentasjon av styret | s. 114 |
| 16. Forstanderskap, styre og revisjon | s. 116 |



4 SpareBank 1 Hallingdal Valdres | Årsrapport 2021

Om virksomheten

Konsernet og virksomhetene

Historikk

Konsernet har en lang og tradisjonsrik historie med bankvirksomhet tilbake til 1868. I Hallingdal var starten Aal Sparebank som startet sin virksomhet i 1870, og Hemsedal Sparebank som åpnet i 1907. Disse bankene fusjonerte i 1999 og fikk navnet SpareBank 1 Hallingdal. I Valdres startet Øystre Slidre Sparebank sin drift i 1868. Øystre Slidre Sparebank ble innfusjonert i SpareBank 1 Hallingdal i 2012 og nytt navn på banken ble SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Regnskapsvirksomheten i konsernet har sin historie tilbake til 1984 som daværende Sparebankens Regnskapskontor AS som var et heleid datterselskap av Hemsedal Sparebank. I 2002 ble navnet endret til Hemsedal Regnskap AS. I 2012 kjøpte banken alle aksjene i selskapene HallingRegnskap AS og Valdres Regnskap AS. Hemsedal Regnskap AS ble samme året innfusjonert i HallingRegnskap AS som deretter endret navn til SpareBank 1 Regnskapshuset Hallingdal AS. Valdres Regnskap AS skiftet i 2013 navn til SpareBank 1 Regnskapshuset Valdres AS. I 2014 ble selskapet fusjonert inn i SpareBank 1 Regnskapshuset Hallingdal AS og nytt navn på selskapet ble SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS.

Konsernets meglervirksomhet startet i 1999 da banken kjøpte aksjer i Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland som etablerte avdelingskontor i banklokalene på Gol. I 2007 kjøpte banken 85 % av aksjene i Terra Eiendomsmegling Geilo AS. Selskapet endret samme året navn til Eiendomsmegler 1 Geilo AS. I 2011 kjøpte banken de resterende 15 % av aksjene. På samme tid kjøpte banken alle aksjene i Hemsedal Eiendomsmegling AS som ble innfusjonert i Eiendomsmegler 1 Geilo AS. Gol-kontoret til Eiendomsmegleren Ringerike Hadeland ble samme året utfisjonert til Eiendomsmegler 1 Geilo AS. Selskapet endret deretter navn til Eiendomsmegler 1 Fjellmegleren AS.

Visjon, misjon, verdier og mål

Konsernets visjon er «bærekraft i alt vi gjør» og «anbefalt av kunden». Driften skal bygge på verdiene «engasjert, relevant og dyktig».

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har definert sin misjon til «vi hjelper kunden til å realisere drømmer og verdier – i gode og utfordrende tider. Bærekraft i alt vi leverer».

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal oppnå økt inntjening gjennom samarbeid om kundeleveranser på tvers av konsernets forretningsområder. Målgruppen er alle kunder med tilknytning til Hallingdal og Valdres. Sparebank er kjernevirksomheten, men verdikjeden skal styrkes gjennom formidling av forsikring, eiendomsmegling, regnskap og økonomisk rådgivning.

I Hallingdal Valdres skal konsernet være den mest attraktive arbeidsplassen med de beste og mest fornøyde medarbeiderne. De skal ha høy endringsskapasitet og vilje og evne til kontinuerlig læring.

Konsernet er en pådriver i arbeidet med grønn omstilling. Konsernet skal være en foregangsvirksomhet i egne bransjer på miljøengasjement i egen drift og utvikle tjenester som stimulerer kundene til gode miljøtiltak.

Konsernet har en målsetting om å ha god kapitaldekning og levere gode resultat som gir et godt utbytte til sparebankstiftelsene.

Forretningsområder

SpareBank 1 Hallingdal Valdres er i dag et konsern med virksomheter innenfor flere områder. Sparebankvirksomheten med bankdrift som omfatter finansiering, betalingsformidling, plassering og formidling av forsikringsprodukt er kjernen i konsernet og konsernstrukturen tar utgangspunkt i gjeldende lovverk for sparebanker.

Konsernet driver i tillegg virksomheter innenfor områdene regnskapsføring, eiendomsmegling, investeringsvirksomhet og lokalt samfunnsengasjement. I tillegg kommer mer interne områder som fellesfunksjoner og eiendomsdrift av egne lokaler.

Disse virksomhetene blir drevet gjennom egne datterselskaper. SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS driver

med regnskapsføring og tilhørende tjenester. Eiendoms-megling blir drevet av selskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS. Noe investeringsvirksomhet skjer gjennom selskapet SpareBank 1 Hallingdal Invest AS. I tillegg inngår Tisleidalen Hyttegrend AS som datterselskap i konsernet.

Det lokale samfunnsengasjementet viser seg spesielt gjennom konsernets eiere, SpareBankstiftelsen Hallingdal og SpareBankstiftelsen Øystre Slidre som årlig deler ut gaver og støtte for mange millioner til lag og foreninger i Hallingdal og Valdres. I tillegg er bankens sponsorvirksomhet av betydelig omfang. I 2021 utgjorde dette i sum over 22 mill. kroner. Konsernet har også tatt initiativet til stiftelsen «Kimen til vekst» som har støtteordninger til lokale bedrifter og organisasjoner i Hallingdal og Valdres.

Markedsområde

Konsernets hovedmarkedsområde er Hallingdal og Valdres. I Hallingdal ligger tyngdepunktet i kommunene Ål, Gol og Hemsedal, mens i Valdres er tyngdepunktet kommunene Øystre Slidre og Nord-Aurdal. Banken har ca. 1/3 av sine personkunder utenom dette primærmarkedsområdet med en stor andel i Oslo-området.

De ulike selskapene har alle ambisjoner om å være markedsledende på sine respektive områder. EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS har også ambisjoner om å være den ledende megleren i Norge på fritidseiendommer i fjellet.

Kontorstruktur

Virksomheten er bygd opp omkring de lokale kontorene samt et kundesenter med utvidede åpningstider. Rådgivningen skal bygge på god lokalkunnskap og høy faglig kompetanse som gjør driften fleksibel og effektiv.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ikke hovedkontor. Bankvirksomheten blir drevet fra åtte kontor lokalisert i tettstedene Geilo, Ål, Gol, Hemsedal, Fagernes, Heggnes, Beitostølen og Oslo.

Datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS er lokalisert i Flå, Nesbyen, Gol, Hemsedal, Ål, Fagernes, Heggnes og Beitostølen. EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS er lokalisert på Flå, Gol, Ål, Geilo, Hemsedal, Fagernes, Beitostølen og i Oslo.

Sparebankstiftelsene

Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre ble etablert 23. november 2012 samtidig med fusjonen mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank som ble til SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Sparebankstiftelsene skal fremme sparebankvirksomheten i sine respektive kommuner gjennom å eie egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres og disponere deler av overskuddet til allmenntilgunnede formål.

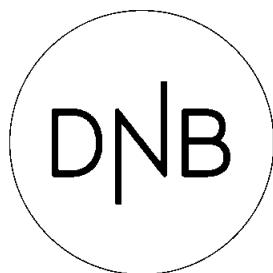
Opprettelsen av sparebankstiftelsene skal sikre at den kapitalen som var opparbeidd i Aal Sparebank (seinere Hallingbanken), Hemsedal Sparebank og videreført i SpareBank 1 Hallingdal gjennom mer enn 143 år, blir værende i distriktet og forvaltet til allmenne formål i all framtid. Det samme gjelder kapitalen som var opparbeidet i Øystre Slidre SpareBank gjennom 145 år.

Ved etablering var egenkapitalen i Sparebankstiftelsen Hallingdal på 783 mill. kroner og var i all hovedsak egenkapitalbevis i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Egenkapitalen i Sparebankstiftelsen Øystre Slidre var tilsvarende på 103. mill. kroner. Størrelse på egenkapitalen samsvarer med bytteforholdet ved fusjonen i 2012.

Stiftelsene har i årene etter etablering fått årlige utbytter fra SpareBank 1 Hallingdal Valdres. En del av dette har gått til gaveutdelinger til prosjekt og drift, men stiftelsene har også opparbeidet seg noe overskuddslikviditet som er plassert i verdipapir, i hovedsak aksjefond og rentefond.

SpareBank 1-alliansen

SpareBank 1-alliansen ble etablert i 1996 og er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Banksamarbeidet DA.



1490
MRD NOK



960
MRD NOK



740
MRD NOK



340
MRD NOK



270
MRD NOK



SpareBank 1-alliansen er den nest største finansgrupperingen i Norge målt i utlån til kunder. Alliansen består av 14 selvstendige banker som er fullverdige leverandører av finansielle produkter og tjenester til privatpersoner, bedrifter og organisasjoner. Disse bankene er både børsnoterte egenkapitalbevisbanker, ikke-børsnoterte egenkapitalbevisbanker, tradisjonelle sparebanker og aksjesparebank.

Kundene skal oppleve at SpareBank 1-alliansen er best på nærhet, lokal forankring og kompetanse. Totalt har alliansen ca. 7.500 medarbeidere. Det betyr at SpareBank 1 er en betydelig arbeidsgiver i Norge.

Selv om bankene i alliansen er selvstendige, er det etablert mange felles retningslinjer og policyer for blant annet etikk, personvern og sikkerhet.

SpareBank 1-alliansen skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper. Tilrettelegging for faglig utvikling og en rekke tiltak som bidrar til god helse, økt trivsel og høy motivasjon er prioritert. Balanse mellom jobb, hjem og fritid skal oppleves som god.

Arbeidsmiljøet i alliansen skal være preget av mangfold, respekt og omtanke, og det er en nulltoleranse for diskriminering og trakassering.

Selskapene SpareBank 1 Gruppen AS og SpareBank 1 Utvikling DA med datterselskapene utgjør Alliansesamarbeidet. Samarbeidet leverer en rekke produkter, tjenester og forretningssystemer til eierbankene og deres kunder. Dette styrker SpareBank 1-bankenes konkurransekraft og lønnsomhet, slik at de

kan holde frem med å være sterke og selvstendige. Alliansesamarbeidets visjon er: Attraktiv for kundene og bankene.



14 SpareBank 1-banker

SpareBank 1
SR-BANK

SpareBank 1
SINN

SpareBank 1
NORD-NORGE

SpareBank 1
ØSTLANDET

SpareBank 1
MODUM

SpareBank 1
HALLINGDAL VALDRES

SpareBank 1
NORDVEST

SpareBank 1
RINGERIKE HADELAND

SpareBank 1
GUDBRANDSDAL

SpareBank 1
SØRØST-NORGE

SpareBank 1
SØRE SUNNMØRE

SpareBank 1
HELGELAND

SpareBank 1
LOM OG SKJÅK

SpareBank 1
ØSTFOLD-ÅKERSHUS



SpareBank 1 Gruppen AS er morselskap til 6 datterselskaper som alle utvikler og leverer produkter til alliansebankene som igjen tilbyr dette til sine kunder i lokalmarkedet. Holdingselskapets oppgaver er økonomistyring, risikostyring og compliance, juridiske tjenester og myndighetskontakt. Morselskapet utvikler og leverer også produkter til LOs forbund og forbundsmedlemmer gjennom LOfavør.

SpareBank 1 Gruppen AS er 100 % eid av SpareBank 1-banker og Landsorganisasjonen LO med følgende eierbrøker:

SpareBank 1 SR-Bank (19,5 %), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), SpareBank 1 Østlandet (12,4 %) og Landsorganisasjonen og fagforbund tilknyttet LO (9,6 %).

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 % av aksjene i følgende datterselskaper:

- SpareBank 1 Forsikring AS (pensjon)
- SpareBank 1 Factoring AS
- Modhi Finance AS
- SpareBank 1 Spleis AS
- Fremtind Forsikring AS (65 %)
- LOfavør AS (51 %)

Med virkning fra 1.1.2019 fusjonerte SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Forsikring AS til Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av selskapet og DNB ASA 35 % i selskapet. Med solid erfaring og kunnskap om forsikring utvikler Fremtind nye produkter og tjenester som betyr noe i folks liv. Forsikringer fra Fremtind blir distribuert gjennom SpareBank 1-bankene og DNB.

SpareBank 1 Utvikling DA er eid av SpareBank 1 SR-Bank (18 %), SpareBank 1 Nord-Norge (18 %), SpareBank 1 SMN (18 %), Samarbeidende Sparebanker AS (18 %), SpareBank 1 Østlandet (18 %) og SpareBank 1 Gruppen (10 %).

SpareBank 1 Utvikling DA eier 100 % av aksjene i følgende datterselskaper:

- EiendomsMegler 1 Norge AS
- SpareBank 1 Kundesenter AS

SpareBank 1 Utvikling DA består av en rekke utviklings- og fagmiljøer, som leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til de 14 eierbankene. Selskapet bidrar til at felles utvikling og aktiviteter gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet – SpareBank 1.

Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar)

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har en eierdel på 7,46 % i selskapet som er etablert med en administrasjon i Oslo med 20 ansatte. SamSpar-bankene (10 eierbanker) har gjennom de siste årene investert mye i systemer, infrastruktur og tjenester for å styrke bankenes utvikling og konkurransekraft. Selskapet drifter og forvalter disse investeringene kostnadseffektivt og utfører en rekke fellesfunksjoner og tjenester for SamSpar-bankene. Selskapet har kompetanse på områder som supplerer eierbankene (f.eks. datavarehus, kundeoppfølgings-systemer, analyse, personvern og GDPR).

Dette er oppgaver som kommer i tillegg til de aktivitetene som gjennomføres i SpareBank 1-alliansen. Selskapet forvalter også felleseide selskaper og representerer eierne i Alliansens kunderåd og fagråd. Selskapet har i tillegg ansvaret for lansering av og opplæring på leveranser fra fellesarenaen samt fremme forslag som skal styrke eiernes konkurransesituasjon.

Andre SpareBank 1-selskap

Ved siden av eierskapet i SamSpar og det indirekte eierskapet i SpareBank 1-alliansen, er SpareBank 1 Hallingdal Valdres inne som direkte eier i en del andre SpareBank 1-selskaper. Dette er SpareBank 1 Betaling AS, SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Bank og Regnskap AS, SpareBank 1 Markets AS og SpareBank 1 Forvaltning AS. Eierandelen i disse selskapene ligger på 0,42-1,63 %.



Finansiell kalender 2022

11. februar
Resultat 4. kvartal 2021

11. mars
Styremøte offisielt regnskap for 2021

24. mars
Forstanderskapsmøte og fastsettelse av årsoppgjør og utbytte

10. mai
Resultat 1. kvartal

15. august
Resultat 2. kvartal

15. november
Resultat 3. kvartal





Viktige hendelser 2021

Her er et utvalg av hendelser i konsernet gjennom året. Listen er ikke fullstendig, men gir et innblikk i større og mindre hendelser.

Januar:

SpareBank 1 Hallingdal Valdres får prisen som årets miljøfyrtårnsbedrift for konsern og store virksomheter for 2020 på et digitalt arrangement.

Mai:

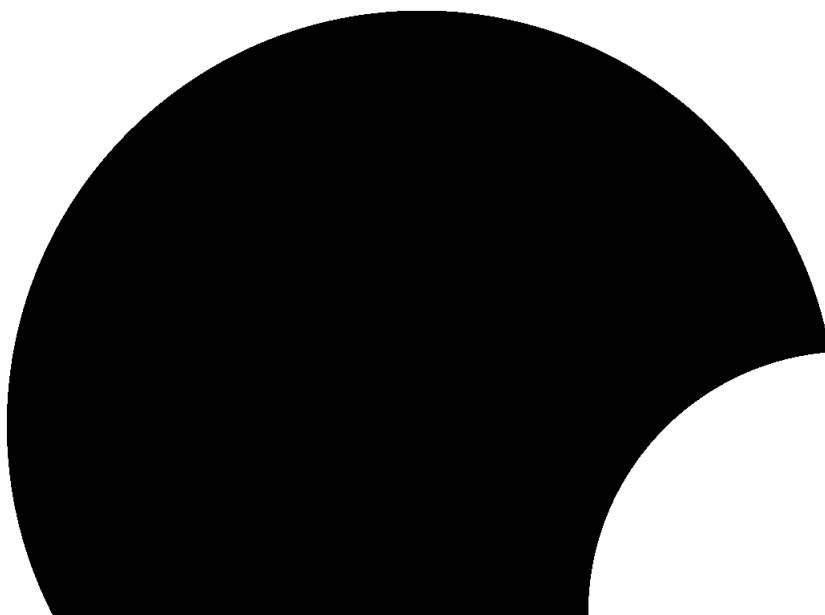
Lansering av elsykler i Gol. Banken har bidratt med 450.000 kroner for å få i gang bysykkelinitiativet i Gol sentrum.

Juli:

SpareBank 1 går inn på eiersiden i bilabonnementselskapet Fleks.

August:

Banken tar initiativet til å opprette et klimakrisefond slik at banken kan være enda bedre rustet til å bistå kunder som rammes av klimarelaterte utfordringer.





Oktober:

Konsernet åpner nytt kontor på Skøyen i Oslo. Kontoret er bemannet med 3 ansatte i banken og en eiendomsmegler.

Desember:

Årets julegave på kr 100.000 går til arbeid med psykisk helse blant barn og unge og deles mellom BUP Hallingdal og BUP Valdres.

Megler avslutter året med å sette salgsrekord med 1293 solgte enheter i 2021.



Hovedtall konsern

165.338
tusen nok

Resultat etter skatt

9,5 %

Egenkapitalavkastning

20,3 %

Ren kjernekapitaldekning



| RESULTATSAMMENDRAG (Hele tusen kroner) | Konsern | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|-------------|
| | Året 2021 | % | Året 2020 | % |
| Netto renteinntekter | 195.322 | 1,52 | 186.641 | 1,57 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 78.567 | 0,61 | 71.189 | 0,60 |
| Netto resultat fra finansielle eiendeler | 85.968 | 0,67 | 70.645 | 0,60 |
| Andre driftsinntekter *) | 112.276 | 0,88 | 110.110 | 0,93 |
| Sum inntekter | 472.133 | 3,69 | 438.585 | 3,69 |
| Sum driftskostnader | 262.020 | 2,05 | 255.320 | 2,15 |
| Driftsresultat før tap | 210.113 | 1,64 | 183.265 | 1,54 |
| Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer | 12.064 | 0,09 | 13.789 | 0,12 |
| Resultat før skatt | 198.049 | 1,55 | 169.476 | 1,43 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 30.718 | 0,24 | 23.067 | 0,19 |
| Resultat | 167.331 | 1,31 | 146.409 | 1,23 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 167.332 | - | 146.409 | - |
| <i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i> | | | | |
| Estimatavvik knyttet til ytelsesbassett pensjonsordning | -1.916 | - | -261 | - |
| <i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i> | | | | |
| Endring i virkelig verdi utlån PM | -103 | - | 1.328 | - |
| Skatt virkelig verdi utlån PM | 26 | - | -332 | - |
| Andre endringer | - | - | 1.158 | - |
| Sum andre inntekter og kostnader | -1.993 | -0,02 | 1.893 | 0,02 |
| Totalresultat | 165.338 | 1,29 | 148.302 | 1,25 |

*) 2021: 7.319 gjelder bank, 104.957 gjelder datterselskap
 *) 2020: 7.865 gjelder bank, 102.245 gjelder datterselskap

Definisjoner:

Rentenetto: Netto renteinntekter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
 Driftskostnader: Personalkostnader, IT-kostnader, ordinære avskrivninger og andre driftskostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital
 Andre driftsinntekter: Her rapporteres andre driftsinntekter i bankvirksomheten samt ordinære driftsinntekter i datterselskapene.



| NØKKELTALL | Året 2021 | Året 2020 |
|--|------------|------------|
| Lønnsomhet | | |
| Egenkapitalavkastning | 9,6 % | 9,0 % |
| Egenkapitalavkastning (totalresultat) | 9,5 % | 9,2 % |
| Kostnadsprosent (morbank) | 45,0 % | 52,2 % |
| Kostnadsprosent (konsern) | 55,5 % | 58,2 % |
| Balansetall | | |
| Brutto utlån til kunder | 10.779.479 | 9.998.248 |
| Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak | 13.633.808 | 12.665.095 |
| Innskudd fra kunder | 9.443.204 | 8.816.540 |
| Innskuddsdekning | 87,6 % | 88,2 % |
| Utlånsvekst siste 12 måneder | 7,8 % | 10,9 % |
| Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak | 7,6 % | 10,0 % |
| Innskuddsvekst siste 12 måneder | 7,1 % | 7,6 % |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital | 12.811.747 | 11.871.491 |
| Forvaltningskapital | 13.281.788 | 12.341.706 |
| Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak | 16.141.106 | 15.008.553 |
| Tap og mislighold i % av brutto utlån | | |
| Tapsprosent utlån | 0,09 % | 0,11 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,18 % | 0,53 % |
| Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,31 % | 0,10 % |
| Soliditet (forholdsmessig konsolidert) | | |
| Kapitaldekningsprosent | 22,2 % | 23,2 % |
| Kjernekapitaldekningsprosent | 20,5 % | 21,3 % |
| Ren kjernekapitalprosent | 20,3 % | 21,2 % |
| Ren kjernekapitalprosent, morbank | 21,2 % | 22,1 % |
| Netto ansvarlig kapital | 1.834.721 | 1.727.361 |
| Kjernekapital | 1.694.008 | 1.589.750 |
| Ren kjernekapital | 1.679.518 | 1.577.510 |
| Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) | 9,6 % | 9,7 % |
| LCR, morbank | 141,0 % | 155,4 % |
| Kontor og bemanning | | |
| Antall kontor | 11 | 10 |
| Antall årsverk | 166,0 | 166,9 |

Definisjoner:**Egenkapitalavkastning etter skatt:** Resultat av ordinær drift etter skatt i % av gjennomsnittlig egenkapital**Kostnadsprosent:** Driftskostnader i % av netto inntekter**Tapsprosent utlån:** Årets tapsavsetninger på utlån og garantier i % av brutto utlån**Misligholdsprosent:** Netto misligholdte engasjement (over 90 dager) i prosent av brutto engasjement**Kapitaldekning:** Netto ansvarlig kapital i % av beregningsgrunnlaget (se note 5).**Kjernekapitaldekning:** Kjernekapital i % av beregningsgrunnlaget (se note 5).**Ren kjernekapitaldekning:** Ren kjernekapital i % av beregningsgrunnlaget (se note 5).**Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio):** Ren kjernekapital eller kjernekapital i forhold til verdien av alle eiendeler og ikke-balanseførte forpliktelser uten at eiendelene er risikovektet (se note 5).**LCR (Liquidity Coverage Ratio):** Bankens likvide eiendeler målt i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid i en gitt stressituasjon.

Bærekraft

Bærekraft er en sentral del av vår virksomhet. Høy etisk standard og troverdig forretning i samarbeid med kunder, leverandører, myndigheter og samfunnet vi er en del av, skal kjennetegne alt vi gjør. Konsernets virksomhet skal ikke påvirke det ytre miljøet. Dette blir regulert gjennom et rammeverk i norsk lov og forskrifter, samt egne strategier og retningslinjer. Konsernet har nedfelt prinsipper for miljø, etikk, samfunnsansvar og bærekraft i et eget dokument. Det ligger på bankens egne nettsider www.sb1.no.

Det er mange forhold som kommer inn under dette området. Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres med sine ulike virksomhetsområder er en viktig aktør i lokalsamfunnet der virksomhetene ligger. Banken er i stor grad med på å finansiere lokal utvikling i form av lån til boliger og næringsvirksomhet. Banken sin evne og vilje til å ta del i nye prosjekter er en sentral pilar i utviklingen av lokalsamfunnet. Konsernet med alle virksomhetsområder er til sammen en betydelig arbeidsplass i Hallingdal og Valdres. Konsernet er også en stor skatteyder som tilfører mye til samfunnet i form av skatteinntekter fra ansatte og selskapet. Eiendomsmeglervirksomheten er en viktig lokal aktør for omsetningen av boliger og fritidsboliger i fjellet. Regnskapsvirksomheten utfører viktige tjenester for lokalt næringsliv.

Banken tar også på seg et viktig samfunnsansvar ved å inngå sponsoravtaler med lokale lag og foreninger. På den måten gir banken betydningsfulle bidrag til lokalt kultur- og idrettsarbeid. Egenkapitalen i banken ble omgjort til egenkapitalbevis i 2012. Det er eierne,

Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre, som står for gaveutdeling til ulike formål. Stiftelsene får utbytte fra banken som de deler ut i prosjektstøtte, driftsstøtte og tilskudd til løypekjøring. Mer informasjon om banken og sparebankstiftelsene sitt samfunnsengasjement er samlet på www.sb1.no.

For å forsterke fokuset på bærekraftsområdet er det for rapporteringsåret 2021 gjort noen vesentlige endringer knyttet til årsrapporteringen. Det er utarbeidet en egen bærekraftsrapport som omfatter årsberetningens krav til ESG-rapportering jf. regnskapsloven § 3-3c. Det er også utarbeidet en egen rapport «Mangfold og like muligheter for våre medarbeidere» som omfatter regnskapsloven § 3-3a og de «interne» elementene i samfunnsansvars-rapporteringen jf. regnskapsloven § 3-3c. Disse rapportene skal komplettere årsberetningen, men inneholder også mer frivillig rapportering i tillegg til rapportering som vi har forpliktet oss til gjennom for eksempel FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift (UNEP FI).





Årsregnskap



Årsmelding 2021

SpareBank 1 Hallingdal Valdres var i 2021 den 33. største av totalt 114 banker i Norge. Banken har fast bemannede kontor på Geilo, Ål, Gol, Hemsedal i Hallingdal og Beitostølen, Heggenes og Fagernes i Valdres. I tillegg åpnet banken et kontor i Oslo i oktober 2021 sammen med datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmeqleren AS.

Banken utstedte i 2012 egenkapitalbevis der Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre er eiere av disse etter fusjonen mellom SpareBank 1 Hallingdal og Øystre Slidre Sparebank samme året.

Regnskapet er satt opp etter internasjonale regnskapsregler (IFRS) med mindre årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak foreskriver avvik fra standarden.

Virksomhetsområde og marked

Se omtale i kapittel 1.

Økonomiske utviklingstrekk 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehals i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelsener i smitteverntiltakene.

Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdemppe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er nær 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

Utviklingen i Hallingdal og Valdres

Konsernet lever i og med lokalmarkedet. Lokale endringer vil påvirke konsernets aktivitetsnivå. Vi har i snart 2 år

levd med en pandemi som har påvirket hverdagen til de fleste med hjemmeskole og hjemmekontor, karantene og isolasjon. Reisemønsteret er sterkt endret. Etterspørselen etter fritidsboliger har eksplodert i vårt markedsområde. Salget av fritidsleiligheter og hytter har siden hytteforbudet ble opphevet i slutten av april 2020 vært rekordhøyt. Deler av varehandelen har opplevd en eventyrlig vekst. Spesielt reiselivet har vært tvunget til å tilpasse seg store sesongsvingninger og endrede smittevernsregler. Samfunnet åpnet opp i slutten av september og reiselivet så ut til å gå en normal vinter i møte, før det brått ble endringer i desember som snudde helt om på utsiktene.

Situasjonen for næringslivet i vårt markedsområde er ikke ensidig negativ. Pandemien har ført til at nordmenn har vært tvunget til å feriere i eget land og med anskaffelse av dertil egnet utstyr. Sportsbransjen har i tillegg til dagligvarehandelen, opplevd en stor etterspørselsvekst de siste 2 år.

I vårt distrikt opplevde vi en voldsom økning i arbeidsledigheten i mars 2020. Heldigvis ble denne raskt redusert utover i 2020 og i løpet av 2021 har den kommet ned på et nesten like lavt nivå som før pandemien.

Arbeidsledigheten i de 12 kommunene i Hallingdal og Valdres er per januar 2022 på 0,7-2,3 %. Den største reduksjonen det siste året ser vi ikke overraskende i Hemsedal med en nedgang fra 5,8 til 1,6 %. Hemsedal var den kommunen som opplevde størst økning i arbeidsledigheten da samfunnet stengte ned i mars 2020.

Utvikling i folketallet er en viktig indikator for utviklingen i vår region. Som distriktskommuner vil utflytting være en trussel mot folketallsutviklingen. I flere år har vi sett en fallende utvikling i folketallet. Ved utgangen av 2021 var folketallet i Hallingdal på 20.676 og i Valdres på 17.420. I Valdres er folketallet redusert med 2,3 % siden 2016. Hallingdal har i samme tidsrom en nedgang i folketallet med 0,3 %. Samlet for Hallingdal og Valdres er folketallet redusert med 475 personer eller 1,2 % siden 2016. Vi kan håpe at denne trenden nå har snudd da Valdres opprettholdt folketallet i 2021, mens Hallingdal hadde en vekst på 209 personer eller 0,6 %.

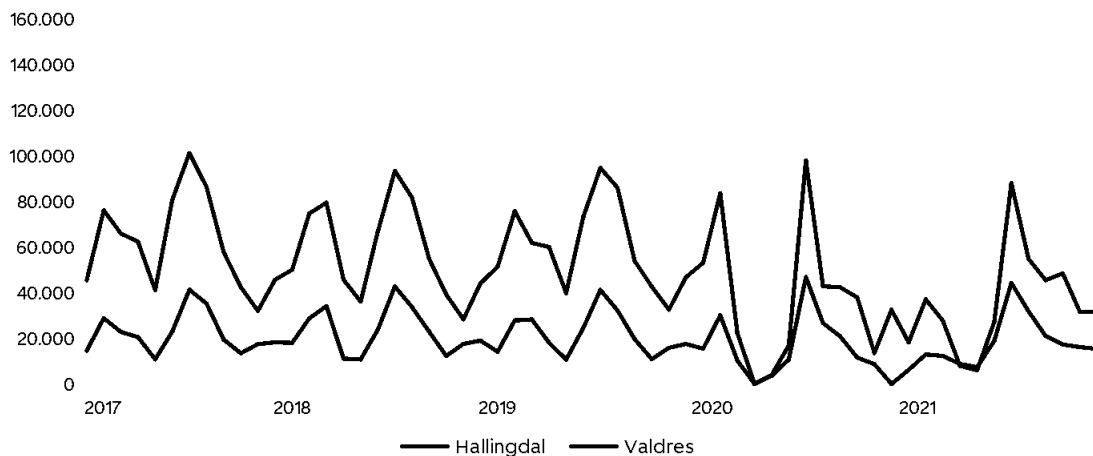
Varehandelen er en viktig næring for regionen. Samlet sett er den økende, men utviklingen varierer mye mellom kommunene. Nord-Aurdal og Gol ligger på et høyt nasjonalt nivå i omsetning pr. innbygger per år med hhv. kr 94.369 og kr 93.422 og viser med det sin betydning som handelssentrum i hvert dalføre. Kommunen med prosentvis størst vekst i 2021 er Vang kommune med 52,5 %. Vang har også størst prosentvis vekst de siste

5 årene med 113,1 %. Gol har også opplevd en sterk vekst det siste året med en økning i varehandelen på 30,4 %. Flå har hatt mange år med god vekst, men det siste året har veksten stoppet opp og i 2021 var den på 1,6 % som er mye lavere enn de andre kommunene Hallingdal og Valdres. De andre kommunene har en omsætningsvekst i varehandelen på 20-25 % det siste året.

Som nevnt innledningsvis i kapittelet, er reisemønsteret sterkt endret de siste 20 månedene. Et særtrekk i Norge

er at utenlandske turister har vært fraværende. Dette er turister som fyller opp spesielt hoteller utenom høysesongene. Et slikt reisemønster har ikke nordmenn. Hytteturismen har blomstret i perioden, mens de såkalte «varme sengene» har vært sterkt etterspurte når nordmenn har hatt ferie. Overnatningsstatistikken for Hallingdal og Valdres siden 2017 viser godt denne endringen. Vi ser at næringen har opplevd stor trafikk i den norske sommerferieperioden for så å være på et klart lavere nivå i mellomsesongen enn tilfellet var før 2020.

Hotell og lignende overnatningsvirksomheter. Overnattinger i alt



SpareBank 1 Forvaltning AS

ODIN Forvaltning ble i andre kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservise AS kjøpt opp av SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Alliansen har med disse transaksjonene samlet sine spareprodukter i et nytt «Spare-konsern».

Eierskapet av SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonene er ført til kontinuitet i konsern. I morbank er aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS bokført til virkelig verdi og tingsutbyttet er inntektsført med 12,5 mill. kr.

Den 15. september 2021 undertegnet selskapet en avtale om å kjøpe SpareBank 1 SR Forvaltning. Denne

transaksjonen ble gjennomført 30. desember etter at Finanstilsynet gav tillatelse til kjøpet.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres eier 1,30 % av SpareBank 1 Forvaltning AS etter gjennomførte transaksjoner.

Bankvirksomheten i 2021

I dette avsnittet er følger en omtale av det som skjer innenfor fagområdene i banken. I løpet av et driftsår er det normalt med noen endringer i organisering, ansatte, produkter og systemer.

Forsikringsområdet

Banken har hatt god vekst både innen privat og bedrifts-markedet. For privatmarkedet er total forsikringsportefølje ved utgangen av året på 101 mill., fordelt med 70 mill. på skadeforsikring og 31 mill. på personforsikring. For bedriftsmarkedet er skadeforsikrings-porteføljen på

29 mill. og pensjonsporteføljen på 32 mill. ved utgangen av 2021. Porteføljen på landbruk stiger jevnt og trutt og passerte 17 mill. ved årsskiftet.

Bruk av selvbetjente løsninger er økende, spesielt blant de unge. Kundene kan beregne pris, kjøpe forsikring, melde skader og gjøre enkle endringer i de digitale løsningene. I tillegg får kundene god oversikt over alle sine forsikringer i sin nett- eller mobilbank, noe de fleste er veldig fornøyd med. Mange er også fornøyd med å kunne samle bank og forsikring på ett sted.

Kunde og kompetansesenteret vårt har egne forsikrings-spesialister som jobber både mot privatkunder, landbruk og næringskunder. Kundene våre får også god hjelp av de autoriserte rådgiverne på kontorene våre i Hallingdal, Valdres og Oslo.

Betalingsformidling og digitale tjenester

Banken har en tydelig bærekraftsprofil innenfor dette området. Derfor kan våre kunder nå sjekke sitt klimaspor i digitalbanken (nettbank og mobilbank). Det meste av det vi bruker penger på, forårsaker klimautslipp. I løsningen "Mitt Klimaspor" synliggjøres de skjulte utslippene som forårsakes av den enkeltes forbruk. Løsningen er et viktig bidrag til at våre kunder får et mer bevisst forhold til sitt eget klimamessige "fotavtrykk" og dermed mulighet til å leve mer bærekraftig.

SpareBank 1 har også tatt et ansvar for grønn omstilling når det gjelder våre bankkort. Nye kort blir nå produsert av resirkulert plast – plast som har blitt brukt til medisinske formål.

I løpet av året har våre bedriftskunder fått et nytt tilbud gjennom SpareBank 1 sin satsning på konseptet «Bank+ Regnskap». Dette er en integrert løsning for bedrifter som dekker kundens behov for både regnskap og bank. SpareBank 1 Regnskap er et nettbasert regnskapsprogram som er enkelt å bruke, og bedriften kan se alt den trenger fra nettbanken. Har kunden behov for hjelp med regnskapet kan bistand gis. Bedriften får også veiledning til hvordan den kan føre regnskapet selv. Løsningen gir også en enkel oversikt over bedriftens likviditet og en huskeliste over offentlige frister.

Både nettbank og mobilbank for bedrift har fått store forbedringer i løpet av siste året, og vi tilbyr nå bedriftskundene våre svært gode digitale løsninger som forenkler deres hverdag. Nettbanken er blant markedets beste og mobilbanken har best score på App Store og Google Play.

Finansieringsområdet

Utlånsutviklingen i både privatmarkedet og bedrifts-

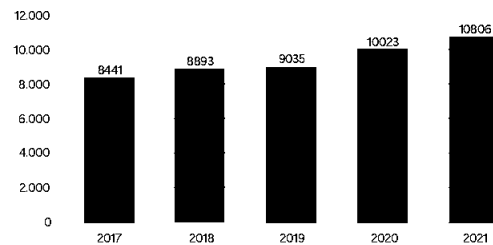
markedet har vært god i 2021. Utlånsveksten i begge markeder økte med i overkant av 7 % i året.

For å effektivisere finansieringsarbeidet, etablerte banken høsten 2021 et eget team med 4 spesialister på kreditt i personmarkedet. Spesialistene innehar spisskompetanse på kredittområdet og er deltagere i bankens kredittkomite. I tillegg håndterer de lånesaker på eksisterende kunder som kun ønsker opplån på eksisterende lån. Målsetningen med etablering av dette teamet er å effektivisere kredittprosessen, og å friggi tid til mer økonomisk rådgiving for øvrige rådgivere.

Styrringsrenta til Norges Bank lå store deler av året på historiske 0 %. I september ble den justert opp til 0,25 % og videre opp til 0,50 % i desember. Banken fulgte opp med rentehevinger på utlån både i september og i desember.

På tross av at 2021 også ble et år preget av pandemi opplevde vi lite tap og mislighold i låneporteføljen.

Brutto utlån (mill.kr), morbank



Plasseringsområdet

Det har vært en svært god utvikling på verdipapirmarkedet gjennom 2021, og mange har fått med seg god avkastning på sine sparepenger. Vi ser også en klar tendens til at flere og flere har begynt å spare i verdipapirfond, noe vi ser på opprettelse av spareavtaler og engangstegninger gjennom året.

Volum på engangstegning og spareavtaler har aldri vært høyere i bankens historie. Noe av årsaken er at vi hatt et år med rekordlav rente, samtidig som at man har brukt mindre penger til reise og opplevelser som igjen er brukt til sparing.

Egen Pensjonskonto ble innført 1. januar 2021, som betyr at alle pensjonsavtaler blir samlet på ett sted som gir en bedre oversikt for kunder.

Det er gjennom året innført en ny modell for fond der vi som distributør går bort fra returprovisjon og bruttofond



og over til nettofond og formidlingshonorar til bank. Dette betyr en todeling av kundens kostnader i forbindelse med verdipapirfond - netto forvaltningshonorar til forvalter og formidlingshonorar til bank. Denne omleggingen har vært en svært krevende prosess som har belastet mye ressurser internt i banken, og ikke minst sentralt i SpareBank 1.

Felles fakturasentral for SamSpar

Fakturasentralen har lagt bak seg fem hele driftsår og har i løpet av året behandlet ca. 44.500 faktura for 10 SpareBank 1-banker og for administrasjonen i SparBank 1 SamSpar AS. Et mål for fakturasentralen er å øke andelen av mottatte EHF-faktura til bankene. I løpet av året har denne andelen kommet opp på nesten 90 % og gir en god effektivisering av bankenes behandling av inngående fakturaer.

Resultatutvikling

Morbankens resultat for 2021

Resultatregnskapet for morbanken i 2021 viser et resultat som er bedre enn forventet og godt over resultatet for 2020. Resultatet bygger på god lokal bankdrift samt gode resultatbidrag fra allianseselskaper og toppet med god avkastning på investeringer i aksjefond.

Totalresultatet viser et overskudd på 166,2 mill. kroner. Fjorårets resultat etter skatt var tilsvarende på 116,7 mill. kroner. Resultatet i 2020 var preget av pandemiens inntog med store rentenedsettelse og markedsutslag samt inngripende smittevernstiltak. Resultatet for 2021 er noe påvirket av ekstraordinære poster som blir kommentert nedenfor. Resultatet gir en egenkapital-avkastning etter skatt på 9,7 % mot 7,7 % i 2020.

Bankens netto renteinntekter for 2021 ble 195 mill. kroner som er en økning på 8,1 mill. kroner fra 2020. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) ble rentenettoen redusert fra 1,60 i 2020 til 1,54 % i 2021. Inntekter fra overført låneportefølje til kredittforetak blir klassifisert som provisjonsinntekter og ikke som renteinntekter. Provisjonen fra denne porteføljen tilsvarer en inntekt på 0,20 % av GFK. Slik sett blir samlede inntekter knyttet til utlån og innskudd samt renteplasseringer 1,74 % av GFK mot 1,75 % i 2020. En del av årsaken til at rentenettoen holder seg på et lavt nivå må tilskrives det lave rentenivået de siste 20 månedene. Dette gir et ekstra press på rentemarginen.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester var i 2021 på 78,6 mill. kroner som er en økning på 7,4 mill. kroner. Økningen skyldes for en stor del økte provisjonsinntekter fra overførte lån til boligkredittforetaket som ble mye redusert i 2020. De andre provisjonsområdene er i sum på om lag samme nivå som i 2020, men med visse

innbyrdes endringer. Områdene betalingsformidling og finansiering har lavere inntekter mens plassering og forsikring har høyere inntekter enn foregående år.

Banken har i år mottatt et utbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS på 27,3 mill. kroner som er bankens andel av SpareBank 1 Gruppens resultat for 2020. Banken har i tillegg mottatt et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS i forbindelse med etableringen av selskapet SpareBank 1 Forvaltning AS. Tingsutbyttet er bokført til virkelig verdi og utgjør 12,5 mill. kroner. Dette er nærmere omtalt i eget avsnitt ovenfor.

Utbytte fra andre aksjer ble 9,4 mill. kroner og inntekter fra datterselskaper inntektsført etter egenkapitalmetoden gav morbanken en utbytteinntekt i 2021 på 10,6 mill. kroner. Etter denne metoden blir bankens del av egenkapitalen beregnet og resultatet inntektsført i samsvar med denne andelen. Alle bankens datterselskaper er 100 % eid av banken. Mer om datterselskaper i avsnittet «Bankens datterselskaper» lenger bak i årsrapporten.

I 2021 har banken hatt høye verdipapirinntekter som følge av god verdistigning i aksjefondsporteføljen. Dette inntektsføres som urealiserte gevinster som kan svinge i takt med kursutviklingen og utgjør 22 mill. kroner. Banken har også 10,7 mill. i realiserte inntekter som følge av salget av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS til SpareBank 1 Helgeland. I tillegg er også 4,6 mill. inntektsført i realisert kursgevinst etter salg av andeler i aksjefond.

Når nå bankens regnskap blir ført etter internasjonale regler, får vi også inn verdisvingninger i bankens fastrente-utlån og i rentesikringsavtalene som rentesikrer disse lånene. Som følge av renteoppgangen i 2. halvår er verdien på bankens portefølje med fastrenteutlån redusert med 9 mill. kroner. Tilsvarende er tilhørende rentesikringsavtaler økt i verdi med 10 mill. kroner så netto endring blir lav. Bankens fastrenteinnlån er også rentesikret, men med 1:1-sikring blir nettoeffekten lik 0.

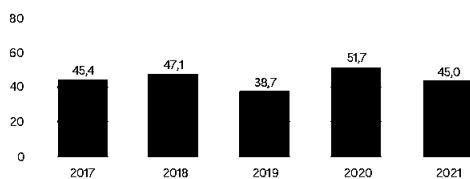
Samlede driftskostnader økte med 3,6 % fra 164,4 mill. kroner i 2020 til 170,4 mill. kroner i 2021. Økningen kommer fra både lønnskostnader og avskrivninger. Dette er også litt over forventet nivå. Lønn og andre personalkostnader er litt lavere enn forventet og øker med 4,0 % i forhold til 2020.

Fra og med 01.01.2021 fører banken leieavtaler etter IFRS 16. Det fører til at direkte leiekostnader blir byttet ut med avskrivninger av en leierettighet. Dermed flyttes husleiekostnadene fra andre driftskostnader til posten for av-/nedskrivninger. Forskjellen i bokført kostnad er liten. I tillegg blir leierettigheter og leieforpliktelsene

ført opp i balansen. Nærmere redegjørelse av endringen og effekter finnes i note 2 og 41.

Utover dette er det små endringer i kostnadsbildet for 2021 tatt i betraktning usikkerheten og utfordringene gjennom året, spesielt knyttet til pandemien.

Kostnadsprosent morbank inkl. verdipapir



Figuren viser kostnadsprosenten de siste 5 årene.

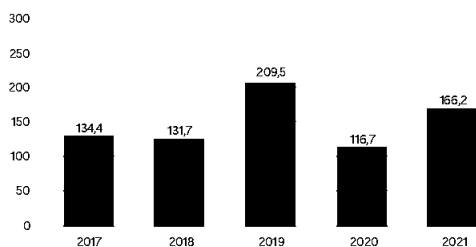
Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med IFRS 9 hvert kvartal. Gjennomgangen blir gjennomført for henholdsvis privat- og bedriftsmarkedsporteføljene med konkret vurdering av tapsutsatte engasjementer. Tapsføring og eventuell nedskrivning blir vurdert og vedtatt av styret i forbindelse med kvartalsregnskapet fire ganger i året. Mer informasjon om disse vurderingene er omtalt i note 2 om regnskapsprinsipper.

Resultatførte tap i året utgjør 12,1 mill. kroner. Hoveddelen av dette er økninger i tapsavsetninger det siste året. Banken har konstatert tap på til sammen 3,7 mill. kroner og inngått på tidligere konstaterte tap er 0,1 mill. Netto resultatførte tap utgjør 0,11 % av bankens balanseførte utlånsportefølje (overførte lån til kredittforetak er ikke med i grunnlaget). Mer om bankens tapskostnad i note 11.

Bankens skattekostnad for 2021 er beregnet til 27,7 mill. kroner. Morbanken har i regnskapsåret 2021 gitt konsernbidrag som utnytter fremførbart underskudd i datterselskapene. Mer omtale av dette på side 23.

Totalresultatet i morbanken på 166,2 mill. kroner er godt over styrets forventninger til året.

Resultat etter skatt (mill. kr), morbank



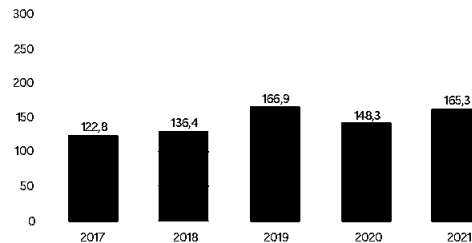
Konsernresultatet for 2021

Det er morbanken som utgjør de største resultatpostene i konsernregnskapet. Datterselskapene blir konsolidert inn i konsernregnskapet med både inntekter og kostnader. Transaksjoner mellom selskapene blir eliminert. I tillegg blir bankens resultatandel fra den felleskontrollerte virksomheten Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar) inntektsført i konsernregnskapet. Utbetalt utbytte fra dette selskapet i året blir eliminert for ikke å få dobbel virkning.

Resultatet fra Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar) blir innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. Resultatet er i stor grad bankens andel av SpareBank 1 Gruppens resultat i perioden. Bankens andel av dette i 2021 utgjør 43,3 mill. kroner, mens det tidligere omtalte mottatte utbyttet på 40,7 mill. kroner blir eliminert. Netto virkning i konsernregnskapet er +2,6 mill. kroner i forhold til morbankresultatet.

Konsernets samlede inntekter økte med 33,5 mill. kroner fra 438,6 mill. i 2020 til 472,1 mill. i 2021. Inntektsutviklingen i datterselskapene er nærmere omtalt på side 27. Driftskostnadene har i samme tidsrom økt med 6,7 mill. kroner fra 255,3 mill. til 262 mill. kroner.

Resultat etter skatt (mill. kr), konsern



Resultatet før skatt i konsernet ble 198,1 mill. kroner, mot 169,5 mill. kroner i 2020.

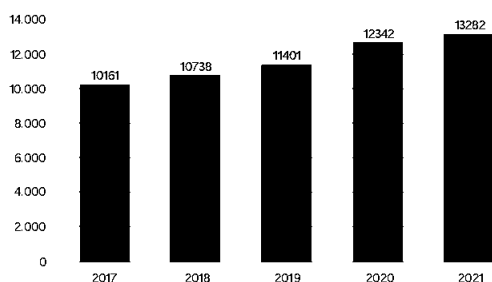
Konsernets totalresultat (etter skatt) endte på 165,3 mill. kroner mot 148,3 mill. i 2020. Dette gir en egenkapitalrentabilitet etter skatt på 9,5 %.

Balanseutvikling

Konsernet hadde ved utgangen av 2021 en forvaltningskapital på 13,3 mrd. kroner, som er en økning på 0,9 mrd. kroner eller 7,6 % fra utgangen av 2020. Balanseutviklingen er preget av god utlånsvekst i året.

Brutto utlån (se note 8) økte med 781 mill. kroner til 10.779 mill. kroner i 2021. Dette er en økning på 7,8 % fra året før.

Forvaltningskapital (mill. kr), konsern



Ved årsskiftet hadde banken overført boliglån til boligkreditt for 2.823 mill. kroner og til næringskreditt med 36 mill. Hensyntatt disse overføringene er reell utlånsvekst i konsernregnskapet på 7,6 %.

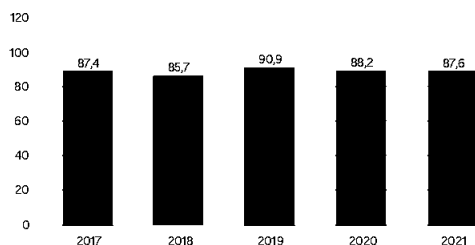
Brutto utlånsengasjementer som er misligholdt i mer enn 90 dager utgjør beskjedne 19,2 mill. kroner, mot 52,8 mill. i 2020. Misligholdt utgjør med det 0,18 % av brutto utlån. Samlede tapsavsetninger har økt fra 50,2 mill. til 57,9 mill. kroner ved utgangen av 2021. Se mer om tapsvurderingene knyttet til utlån og garantier i note 11.

Styret vurderer nedskrivningene til å være tilstrekkelige i forhold til identifiserte tapshendelser som har funnet sted frem til årets slutt.

Avsetningsgrad sier noe om i hvor stor grad banken har gjort avsetninger for tap på lån som allerede er misligholdt eller som er tapsutsatt. Ved utgangen av rapporteringsåret var avsetningsgraden for misligholdte engasjement 44,2 % mot 19,9 % i fjor. En høyere verdi viser at banken i større grad allerede har tatt høyde for tapkostnaden knyttet til misligholdte engasjementer.

Utlån til og fordringer fordelt på sektorer og geografi er nærmere omtalt i note 8.

Innskuddsdekning (%), konsern



Ved årsskiftet hadde konsernet et innskuddsvolum fra kunder på 9.443 mill. kroner. Innskuddsveksten siste år var på 627 mill. kroner eller 7,1 %. Dette gir konsernet

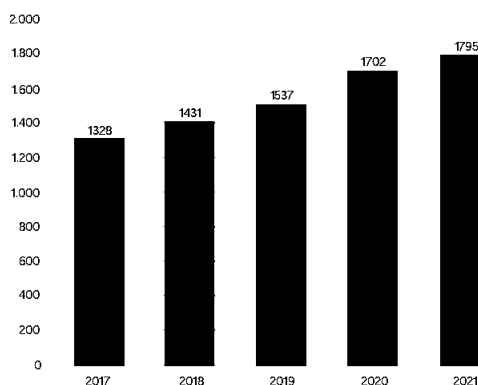
en innskuddsdekning ved utgangen av 2021 på 87,6 %. Overført volum til kredittforetakene økte med 187 mill. i året, og er med på å avlaste konsernets finansieringsbehov.

Tre datterselskaper har i 2021 hatt et skattemessig underskudd og morbanken foreslår derfor å gi et konsernbidrag til disse selskapene. Konsernbidrag utjevner skattebelastningen i konsernet ved at giver kan kreve et skattemessig fradrag for bidraget, mens mottaker øker sine skattepliktige inntekter. I morbankens regnskap vil netto konsernbidrag øke bokført verdi av aksjene i datterselskapet. Slik sett blir konsernbidrag likestilt med vanlig kapitaltilførsel.

| Konsernbidrag | Brutto | Skatt | Netto |
|---|------------------|----------------|----------------|
| SpareBank 1 Hallingdal Invest AS | 132.810 | 33.202 | 99.608 |
| SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS | 76.351 | 19.088 | 57.263 |
| SpareBank 1 ValHall Eigedoms-utvikling AS | 934.001 | 233.500 | 700.501 |
| Sum | 1.143.162 | 285.790 | 857.372 |

Etter forslag til utbytte utgjør konsernets egenkapital ved utgangen av året 1.795 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalandel er på 13,5 %.

Egenkapital (mill. kr), konsern



Disponering av årsresultat

Utbytte på egenkapitalbevis kan deles ut av bankens årsoverskudd og må være i samsvar med en forsiktig og god forretningsskikk. Sparebanker kan derfor ikke garantere et fast framtidig utbytte på egenkapitalbevisene. Utbyttets størrelse vil avhenge av bankens driftsresultat, utbyttepolitikk og kapital situasjon.

Det er morbankens resultat som ligger til grunn for utdeling av utbytte. Styret anbefaler et kontantutbytte for 2021 på kr 8,44 per egenkapitalbevis. Resten av årsresultatet settes av til fond for urealiserte gevinster, utjevningfond og grunnfondskapitalen.

Styret foreslår at morbankens resultat til disposisjon for SpareBank 1 Hallingdal Valdres, kr 166.234.013,- disponeres som følger:

| Disponeringer | |
|---|--------------------|
| Utbytte på egenkapitalbevis (kr 8,44 pr. bevis) | 68.000.000 |
| Overført til fond for urealiserte gevinster | 944.794 |
| Overført fra gavefond | -1.500.000 |
| Overført til gaver | 1.500.000 |
| Overført til utjevningsfond | 81.364.242 |
| Overført til grunnfondskapital | 8.424.977 |
| Overført til gavefond | 7.500.000 |
| Sum | 166.234.013 |

Eierstyring og selskapsledelse (Corporate governance)

Eierstyring og selskapsledelse i konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres omfatter de mål og overordnede prinsipper som konsernet styres og kontrolleres etter for å sikre kapitaleiernes, innskytternes, ansattes og andre gruppers interesser. Konsernets virksomhetsstyring skal sikre en forsvarlig formuesforvaltning og gi økt trygghet for at kommuniserte mål og strategier blir oppnådd og realisert.

Det er etablert et eget dokument (Eierstyring og selskapsledelse for SpareBank 1 Hallingdal Valdres) som utgjør styrets samlede redegjørelse for konsernets eierstyring og selskapsledelse.

I lys av konsernets hovedstrategi er det utformet mål, strategier og verdier som selskapet skal styre etter. Alle virksomheter skal operere innenfor de lover, forskrifter og regler som virksomhetene til enhver tid er underlagt.

Det er utarbeidet et helhetlig styringshierarki med styringsdokumenter, policydokumenter, retningslinjer og instruksjoner som omfatter alle virksomhetsområdene. Det er fastsatt egne instruksjoner for styrene og leder av de ulike virksomhetsområdene.

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres har vedtatt at selskapet skal følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (corporate governance), sist revidert 17. oktober 2018, med de tilpasninger som følger av at selskapet er en sparebank uten børsnotert eierkapital og som ikke er gjenstand for regelmessig omsetning. En samlet redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse finnes på konsernets nettsider – www.ssb1.no.

Risikostyring

Banknæringens kjernevirksomhet er å oppnå en verdiøkning gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet videreutvikler risikostyringssystemer og prosesser i tråd med førende praksis.

Risiko- og kapitalstyring i SpareBank 1 Hallingdal Valdres støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer samtidig finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Styret behandler kvartalsvis en overordnet risikoreport. Banken har i 2021 videreutviklet rammeverket for risikostyring og risikoreportering gjennom en revidering av policydokumentene innenfor alle risikoområdene. Sentral i risikostyringen er Ansvarlig for Compliance og Ansvarlig for Risikostyring. Begge rollene er underlagt styret i tråd med gjeldende regelverk. Avdeling Risikostyring og Compliance utgjør bankens 2. linjeforsvar og utfører utvalgte uavhengige kontrollhandlinger.

Internkontroll er et prioritert område som er integrert i den daglige driften. Lederne har et kvalitetsansvar og står for oppfølgingen av medarbeiderne. Det overordnede ansvaret for kontrollhandlingene ligger hos Avdeling Risikostyring og Compliance. Rapportering skjer kvartalsvis til styret. EY er internervisor for regnskapsåret 2021. Dette arbeidet er en viktig del av bankens kvalitets sikringsarbeid.

De mest vesentlige risikoene er omtalt nedenfor og i note 6.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko er knyttet til mulige tap på utlån eller garantier til kunder, i tillegg til tap på plassering i verdipapir med mindre solide utstedere. Kredittrisikoen er bankens mest vesentlige risikoområde. Banken har standardiserte rutiner for kredittgivning, en etablert fullmaktstruktur og risiko-klassifiserer alle utlån.

Kredittkvaliteten i konsernet må karakteriseres som god. Utviklingen i mislighold har de siste årene vært positiv og er på et svært lavt nivå. Brutto mislighold er ved utgangen av året på rekordlave 0,18 %. Banken legger vekt på kvalitet i kredittsakene, spesielt innenfor bedriftsmarkedet. Kredittrisiko blir tillagt stor vekt i prising av utlån og kreditter.

Kredittporteføljen i personmarkedet har hatt en positiv utvikling. Dette avspeiler seg i nivået på forventet tap i utlånsporteføljen, som blir rapportert hver måned. Banken har en stor utlånsportefølje til private bosatt i Oslo/Akershus-området, og på denne delen av utlånsporteføljen vil et prisfall på boliger (og dermed mindre verdi på pantestikkerheten) kunne øke kredittrisikoen banken er eksponert for. Prisene på boliger i bankens primære markedsområde svinger i mindre grad enn i byene og på det sentrale Østlandet.

Koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kreditttap (ECL). Vi har i løpet av nesten to år opplevd varierende tiltaksnivå, alt fra full nedstenging og reiserestriksjoner til fjerning av restriksjoner som vi fikk i slutten av 3. kvartal. I 4. kvartal innførte regjeringen på ny omfattende restriksjoner for å få bukt med hurtig økende smittespredning og nye virusmutasjoner. Nesten uavhengig av tiltaksnivå er det lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånporteføljen.

Styret vurderer samlet kredittrisiko som tilfredsstillende.

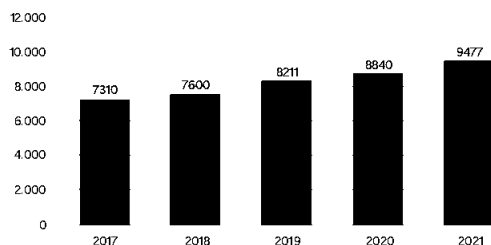
Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evne til å finansiere en økning i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Styring av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret. Strategien gjennomgås og fornyes på årlig basis. Mindre vesentlige endringer vedtas administrativt av balanse-, kapital- og risikostyringskomiteen. Vesentlige endringer blir styrebehandlet ved behov og minimum hvert 3. år.

Banken har en fundingstrategi som skal gi en lav likviditetsrisiko gjennom spredning både i bredde og i lengde. En spredning i bredde går ut på å ha et balansert forhold mellom innskudd fra kunder, langsiktige og kortsiktige innlån, spredning til ulike markeder og låneinstrument. Spredning i lengde betyr å ha en forfallsstruktur med låneforfall til ulike tidspunkt, noe som reduserer refinansieringsrisikoen mest mulig. Forfallstrukturen kan variere over tid og blir påvirket av prisendringer på bankens innlån (kredittpåslag/kredittspread).

Innskudd (mill. kr), morbank



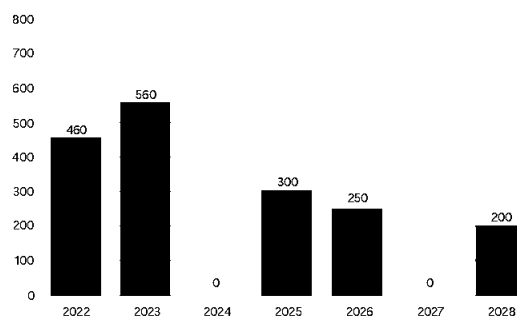
Konsernets utlån blir i hovedsak finansiert med kundeinnskudd, verdipapirgjeld og salg av låneporteføljer til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Banken har en høy selvfinansieringsgrad som opprettholdes over tid gjennom en god innskuddsvekst. Siste året er innskuddsveksten på 7,1 %, og er litt lavere enn

utlånsvæksten det siste året. Innskuddsdekningen er i 2021 redusert fra 88,2 til 87,6 %.

Kredittmarkedet for finansiering av bankens drift (fundingmarkedet) har fungert godt gjennom hele 2021. Markedsrenta (3 mnd Nibor) har variert mellom 0,19 % til 0,97 % med et gjennomsnitt for året på 0,47 %. Kredittpåslaget (kredittspread) som banken må betale for sine innlån, har vært på det laveste nivået vi har sett siden finanskrisen i 2008.

Bankens innlån har økt noe i året og samlede innlån er på nærmere 1,8 mrd. kroner ved årsslutt. Banken har alle innlån i det norske markedet fordelt på 6 obligasjonslån, to ansvarlige lån og et banklån. Ved utgangen av året var ubenyttet oppgjørskreditt på 40 mill. kroner. Forfallsstrukturen på innlånene har en tilfredsstillende fordeling.

Forfallsstruktur innlån (mill. kr), morbank



Overføring av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og næringslån til SpareBank 1 Næringskreditt AS er med på å dempe finansieringsbehovet og dermed likviditetsrisikoen til banken. I løpet av året er overført volum til Boligkreditt økt noe og er på i overkant av 2,8 mrd. kroner. Dette utgjør 20,9 % av alle bankens utlån. Banken har også til enhver tid en viss mengde boliglån som ligger klar til overføring. Dette i tilfelle et raskt finansieringsbehov og til å dekke opp et eventuelt prisfall i boligmarkedet.

I tillegg til interne retningslinjer for styring av likviditeten, er området også regulert av regulatoriske krav. Sentralt i disse reglene står LCR-kravet (Liquidity Coverage Ratio). Dette er en måling av bankens evne til å tåle en likviditetsutgang 30 dager frem i tid ved et stress i penge- og kapitalmarkedet. LCR-kravet er på 100 %. Banken rapporterer ved utgangen av 2021 en LCR på 141 % og med det tilfredsstillende banken kravet med relativt god margin. For å tilfredsstillende kravene er det viktig at banken holder et høyt nivå på ledig likviditet, og denne må være plassert på en sikker måte, men gir en relativt lav avkastning. For banken er det viktig å ha god kontroll på de ulike faktorene som påvirker LCR-nivået.

Videre blir det stilt krav til at bankene skal ha en stabil og langsiktig finansiering (Net Stable Funding Ratio – NSFR). NSFR-kravet blir fasett inn i løpet av få år. Disse EU-baserte reglene stiller krav til bankens mer langsiktige finansiering. Banken har valgt å legge seg på et nivå som ligger godt over det som mest sannsynlig blir et fremtidig krav.

Styret vurderer samlet likviditetsrisiko som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

Markedsrisiko, eller kurs- og renterisiko omfatter bankens risiko knyttet til posisjoner i valuta, aksje- og rentemarkedet. Banken har ingen valutarisiko utover det som er knyttet til egen valutabeholdning.

Bankens renterisiko oppstår hovedsakelig i forbindelse med fastrenteutlån, fastrenteinnskudd og fastrenteinnlån. Banken har en målsetning om å ha liten renterisiko og skal i prinsippet eliminere alle fastrenteopposisjoner ved hjelp av rentebytteavtaler, slik at balansen i stor grad inneholder poster knyttet til flytende rente. Bankens policy for styring av renterisiko setter rammene for hvor stor renterisiko banken kan ta. Renterisikoen for alle posisjoner kan uttrykkes ved å se på hvor følsom balansen er for renteendringer. Banken har fastsatt rammer for renterisiko på kort og lang sikt, dvs. over og under et år.

Mesteparten av bankens utlån og innskudd har flytende rente, dvs. at rentenivået blir regulert i takt med pengemarkedsrenta og utgjør derfor ingen renterisiko. Banken har også fastrentetilbud på utlån med binding i 3, 5 eller 10 år. På innskudd er det kvartalsvise tilbud om rentebinding i ett år. Dette gjør at noe av balansen er knyttet til fastrenteavtaler, som utgjør en renterisiko. Med et svært lavt rentenivå, har etterspørselen etter fastrenteutlån naturlig nok vært fallende de siste to årene og utgjør nå 430 mill. kroner. Av dette er 280 mill. kroner sikret med rentebytteavtaler (SWAP), hvor banken «selger» fastrente videre og «kjøper» flytende rente i finansmarkedet. På denne måten unngår banken en stor eksponering ved renteendringer. Mer detaljer om bankens renterisiko og finansielle derivater i hhv. note 15 og 28.

Banken har ved utgangen av året to verdipapirporteføljer på til sammen 681 mill. kroner i markedsverdi som blir forvaltet av en ekstern forvalter. Den ene porteføljen – med markedsverdi på 454 mill. kroner – består av obligasjoner med svært høy kredittkvalitet og som er tellende for bankens LCR-nøkkeltall. Avkastningen på porteføljen i året har vært på 0,65 %.

Den andre porteføljen består av aksje- og obligasjonsfond har 42 % plassert i aksjefond og 58 % i rentefond. Denne porteføljen har en markedsverdi på 227 mill. kroner. Denne porteføljen har gitt en avkastning på 12,8 % i 2021.

Verdipapirporteføljen medfører at banken har en viss risiko for svingninger i aksje- og obligasjonsmarkedet.

Samlet risikoeksponering på området er moderat.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dette kan være tilfelle ved:

- Menneskelig svikt og manglende kompetanse
- Svikt i IKT-systemer
- Uklar policy, strategi eller rutiner
- Kriminalitet og internt mislighold

Prosesen for styring av operasjonell risiko skal i størst mulig grad sikre at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko, skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Konsernet har et stort fokus på kvalitet og kontinuerlig forbedring. Det blir gjennomført kvartalsvise kontrollhandlinger på hvert virksomhetsområde som blir rapportert til administrerende direktør og styret.

I tillegg satser SpareBank 1-alliansen og banken på kompetanseheving gjennom kontinuerlig tilbud om etterutdanning/videreutdanning i tråd med bransjens autorisasjonsordninger, samt våre interne kompetansekrav og behov.

Eierisiko

Eierisiko er risikoen for at SpareBank 1 Hallingdal Valdres blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap, og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. Årsaken kan være kraftig vekst eller kapitalbehov som følge av underskudd for å sikre videre drift.

Konsernet har hovedsakelig eierisiko gjennom de indirekte eierandelene i SpareBank 1 Gruppen AS, og de direkte eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS samt andre SpareBank 1-selskap. Alle disse eierandelene er små og under 2 % i alle selskap. Se ellers note 29 og 38 for oversikt over bankens anleggsaksjer.

Kapitalstyring

Kapitalstyring skal sikre at banken har en ønsket egenkapital sett i forhold til selskapets størrelse, risiko og kapitalkrav. Den skal videre sikre en optimal og effektiv bruk av egenkapitalen, sett i forhold til bankens virksomhet, risikoprofil og ønsket størrelse på egenkapital/ansvarlig kapital. Styret har vedtatt et kapitalmål for banken på minimum 20,3 % i 2022.

Kapitalstyring i SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal sikre en effektiv bruk av kapitalen sett i forhold til:

- å sikre kreditor for tap (kreditorvern)
- at fastsatt minstekrav til kapitaldekning basert på risikoprofil og risikotoleranse blir oppfylt og at det er en tilstrekkelig egenkapitalbuffer sett i lys av at konjunkturførelse og risiko ellers blir opprettholdt ("going concern"-perspektiv)
- konkurransedyktige vilkår i innlånsmarkedet (rating perspektiv)
- å tilfredsstille selskapets krav til egenkapitalavkastning (konkurransedyktig egenkapitalavkastning)
- at virksomhetene kan utnytte vekstmuligheter i markedet (organisk eller via oppkjøp)

Kapitalkravet er et tredelt system fordelt på pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning og representerer det regulatoriske minstekravet til kapital. Pilar 2 setter krav til at konsernet skal gjennomføre en årlig vurdering av kapitalbehovet ut fra den samlede risikoen som konsernet er eksponert for (ICAAP-prosess) og det som det ikke er satt av kapital til etter reglene for pilar 1. Finanstilsynet vurderer denne prosessen og regner seg frem til et krav etter pilar 2 som bankene må tilfredsstille. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har et pilar 2-krav på 2,3 prosentpoeng, gjeldende fra 31.03.2020. Pilar 3 stiller krav til offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar 3-rapporten).

I den årlige ICAAP-prosessen ser man framover og gjør ulike framskrivninger av kapitalbehovet. Framskrivningene tar hensyn til både forventet utvikling de neste årene, samt en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag over flere år (nedgangsscenario).

I dette arbeidet blir stresstester brukt for å analysere en situasjon med et alvorlig økonomisk tilbakeslag. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i tillegg utarbeidet beredskapsplaner på likviditets- og kapitaldekningsområdet for i størst mulig grad å kunne handtere slike kriser dersom de skulle oppstå.

Ved utgangen av 2021 har morbanken en netto ansvarlig kapital på 1.665 mill. kroner. Banken bruker standardmetoden til å regne ut kapitaldekningen.

Nedenfor er fastsatt kapitalmål og kapitaldekning pr. 31.12.21 ført opp i tabellform. Oversikten viser kapitaldekning for morbank med innkonsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe:

| Kapitaldekning | Kapitalmål | Pr. 31.12.21 |
|--------------------------|------------|--------------|
| Ren kjernekapitaldekning | 16,8 % | 20,3 % |
| Kjernekapitaldekning | 18,3 % | 20,5 % |
| Kapitaldekning | 20,3 % | 22,2 % |

Kapitaldekningen ved utgangen av året er over bankens målsetting. Banken har to ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner. Ansvarlige lån blir klassifisert som tilleggs-kapital og inngår i ansvarlig kapital. Disse låneopptakene har bedret kapitaldekningen med ca. 1,7 prosentpoeng.

Kapitalprognosene blir ajourført kvartalsvis for å kunne iverksette tiltak i god tid. Gode resultat vil uansett være viktig for å bygge opp tilstrekkelig kjernekapital og dermed danne grunnlag for å kunne finansiere lokal vekst i årene som kommer. Det gode resultatet i 2021 er med på å holde bankens kapitaldekning på et nivå godt over årets målsetting.

Mer informasjon om konsernets- og bankens kapitaldekning er vist i note 5. Der er også kapitaldekning inkludert konsolidering av finansielle foretak i samarbeidende gruppe illustrert.

Bærekraft

Se kapittel 5.

Bankens datterselskaper

Alle datterselskaper er heleide av morselskapet.

| Driftsinntekter | 2021 | 2020 | Endring |
|---|----------------|----------------|---------------|
| EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS | 79.640 | 66.952 | 12.688 |
| HallingRegnskap AS | - | - | - |
| SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS | - | - | - |
| SpareBank 1 Hallingdal Invest AS | 3.391 | 1 | 3.390 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Vallhall AS | 39.957 | 41.290 | -1.333 |
| SpareBank 1 Vallhall Eigedomsutvikling AS | - | - | - |
| Tisleidalen Hyttegrend AS | - | - | - |
| Valdres Regnskap AS | - | - | - |
| Sum | 122.988 | 108.243 | 14.745 |

De samlede inntektene gikk noe opp i 2021. Inntektsveksten er størst i EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS med en økning på 19 %.

| Resultat før skatt | 2021 | 2020 | Endring |
|---|---------------|--------------|--------------|
| EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS | 14.109 | 10.068 | 4.041 |
| HallingRegnskap AS | - | - | - |
| SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS | -7 | -52 | 45 |
| SpareBank 1 Hallingdal Invest AS | -165 | -1.974 | 1.809 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Vallhall AS | 132 | 24 | 108 |
| SpareBank 1 Vallhall Eigedomsutvikling AS | -376 | -637 | 261 |
| Tisleidalen Hyttegrend AS | -101 | -502 | 401 |
| Valdres Regnskap AS | - | - | - |
| Sum | 13.592 | 6.927 | 6.665 |

Samlet driftsresultat før skatt i selskapene er økt med 6,7 mill. kroner. Fire av selskapene har negative resultater, men også liten aktivitet. Størst resultatfremgang har Eiendoms-



Megler 1 Fjellmegleren AS med 4,1 mill. Morbanken har gitt konsernbidrag til tre av datterselskapene med negativt skattemessig resultat jf. oversikt på side 23.

EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS

Selskapet ble stiftet i 2000. SpareBank 1 Hallingdal kjøpte i 2007 85 % av aksjene i selskapet. De resterende 15 % ble kjøpt i 2011. I 2011 ble Eiendomsmegleren Ringerike Hadelands avdelinger på Gol og i Hemsedal fusjonert ut og fusjonert inn i selskapet. Banken kjøpte samme året selskapet Hemsedal Eiendomsmegling AS i Hemsedal. Denne virksomheten ble også fusjonert inn i selskapet. Etter denne fusjonen endret selskapet navn til EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS.

Selskapet driver eiendomsmegling i Hallingdal fra kontor på Geilo, Gol, Ål, Hemsedal og Flå. I Valdres har selskapet kontor på Fagernes og Beitostølen. I tillegg har selskapet et kontor i Oslo. Selskapet dekker stort sett det samme geografiske området som banken.

Virksomheten utgjorde i året til sammen 26 årsverk. Selskapet har hatt en sterk aktivitetsvekst de siste to årene. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 2021 på 14,1 mill. som er 4,0 mill. høyere enn i 2020. Driftsinntektene på 79,6 mill. er 12,7 mill. høyere enn foregående år. Riktignok ble deler av 2020 preget av reiseforbud og hytteforbud, men fra mai måned tok aktiviteten på fritidsboligmarkedet seg kraftig opp og har i tiden etterpå vært på svært høyt nivå.

Selskapet omsatte i 2021 hele 1293 eiendommer mot 1103 i 2020 som gir en økning på 17,2 %. Driftsinntekten øker tilsvarende med 19 %. Dette er høye tall og vitner om et fritidsboligmarked der etterspørselen har vært svært høy. Den høye aktiviteten kombinert med endrede visningsrutiner pga. smittevern har vært krevende for de ansatte. Selskapet har i denne perioden klart å øke markedsandelen.

Et satsingsområde de siste par årene har vært prosjektmegling. Selskapet har bygd opp en betydelig kompetanse på området noe som kommer utbyggere til gode. Denne satsingen har vært en avgjørende faktor for å nå et så høyt omsetningsvolum som vi nå ser.

Rekruttering er et prioritert område og selskapet har fått på plass nye meglerressurser det siste året som gjør selskapet godt rigget for høy aktivitet fremover.

Selskapet har i 2021 hatt tilsyn av Finanstilsynet som har vurdert selskapets etterlevelse av hvitvaskingsregel-

verket. Rapporten fra Finanstilsynet avdekket flere mangler og foretaket ble ilagt et overtredelsesgebyr på kr 250.000 som følge av manglende rutiner, etterlevelse og opplæring tilbake i tid. Rapporten vil bli fulgt nøye opp i 2022 for å rette opp påpekte forhold.

Selskapet leverer gode tal på bunnlinjen med et resultat etter skatt på kr 10.982.000 sammenlignet med et resultat på 7.825.000 i 2020.

SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS

Etter overføring av alle eiendommene i selskapet til morbank i 2018 er det ingen aktivitet i selskapet. Selskapet har ingen fast ansatte. Resultatet etter skatt i 2021 ble et underskudd på kr 5.000. I 2020 var underskuddet på kr 38.000. Morbanken yter et konsernbidrag tilsvarende det negative skattemessige resultatet på kr 76.351 til selskapet for 2021.

SpareBank 1 Hallingdal Invest AS

Selskapet har som formål å investere i virksomheter. Selskapet ble stiftet i 1982 som et eiendomsselskap, men endret navn og formål i 2006. I 2009 kjøpte selskapet et tomteområde på Flå der målet er utvikling og salg til utbyggere. Utbyggingen av feltet startet i 2012 og til nå er det bygd i underkant av 20 boliger. Det er utbyggingsmuligheter for ytterligere 50 eneboliger eller ca. 100 enheter i rekkehus/leilighetsbygg. Det er siste tiden solgt 5 tomter til bygging av 4 boliger. Det er i tillegg planer for bygging av ytterligere 6 boenheter i området. Selskapet har også kjøpt en eiendom på Kikut på Geilo for utvikling og salg. Dette prosjektet er i slutfasen og har solgt alle enheter.

Selskapet har ingen fast ansatte. Resultatet etter skatt i 2021 ble et underskudd på kr 128.000 sammenlignet med et underskudd på kr 1.540.000 i 2020. Morbanken yter et konsernbidrag til selskapet tilsvarende det negative skattemessige resultatet for 2021 på kr 132.810.

SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS

Selskapet ble stiftet i 1998. SpareBank 1 Hallingdal kjøpte alle aksjene i selskapet i mai 2012. Samme året ble banken sitt datterselskap Hemsedal Regnskap AS fusjonert inn i selskapet. I 2014 fusjonerte selskapet med SpareBank 1 Regnskapshuset Valdres AS og fikk dagens navn. Virksomheten utgjorde i året 39 årsverk ved avdelingene på Flå, Nes, Gol, Ål, Hemsedal, Fagernes, Heggenes og Beitostølen. Dette er nedgang fra 46 årsverk i 2020. Selskapet har et resultat etter skatt på kr 103.000 sammenlignet med kr 18.000 i 2020.

I samarbeid med bankene lanserte selskapet tjenesten Bank + Regnskap i starten av året. Konseptet er et moderne, skybasert regnskapsprogram med velutviklet



bankintegrasjon og tilgang til bankens øvrige produkter for bedriftskunder. Kunden kan føre helt eller delvis sitt eget regnskap og få hjelp av regnskapsfører når en trenger det.

På slutten av året kjøpte selskapet Fagernes Økonomiservice AS som en del av økt satsing på levering av regnskapstjenester til landbruket i Hallingdal og Valdres. Selskapet har 9 tilsatte.

SpareBank 1 ValHall Egedomsutvikling AS

Selskapet ble stiftet i 2009 og var tidligere et datterselskap under SpareBank 1 Hallingdal Invest AS. I 2013 overtok morbanken alle aksjene i selskapet. Selskapet hadde tidligere eiendommer på Heggenes og Beitostølen. Eiendommen på Beitostølen ble overført til morbank i 2018, mens eiendommen på Heggenes ble solgt i 2019. Selskapet har ingen fast ansatte. Resultat etter skatt i 2021 ble et underskudd på kr 293.000 sammenlignet med et underskudd på 499.000 i 2020. Morbanken yter et konsernbidrag tilsvarende det negative skattemessige resultatet for 2021 på kr 934.001.

Tisleidalen Hyttegrend AS

Selskapet ble stiftet i 2007 og driver utvikling av et hytteområde med 20 tomter i Tisleidalen. To hytter er bygget, men etter dette har aktiviteten i feltet vært lav. Selskapet har ingen fast ansatte. Resultat etter skatt i 2021 ble et underskudd på kr 79.000. I 2020 var underskuddet på kr 477.000.

HallingRegnskap AS og Valdres Regnskap AS

Disse selskapene ble stiftet i juni 2013 samtidig med at de tidligere selskapene med disse navnene endret navn til henholdsvis SpareBank 1 Regnskapshuset Hallingdal AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Valdres AS, senere fusjonert til SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS. Dette er "sovende" selskaper som er stiftet for å beskytte selskapsnavnene.

Styreansvarsforsikring

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har tegnet styreansvarsforsikring via Willis Towers Watson etter modell med primærdekning og excessdekninger. Primærdekningen er hos QBE. Det er etablert et forsikringsutvalg i SpareBank 1 hvor det arbeider representanter fra bankene. Utvalget fremforhandler avtale via Willis. Sikrede er tidligere, nåværende eller fremtidige styremedlemmer, daglig leder og medlem av tilsvarende styreorgan i konsernet med datterselskaper.

Forsikringen er tegnet etter modell med primærdekning og excessdekninger. Forsikringssum pr. forsikringstilfelle er 800 mill. kroner, hvorav QBE Europe SA/NE som primær-

forsikrer dekker de første 100 mill. kroner og totalt 6 excess-lag dekker de resterende 700 mill. kroner.

Forsikringen dekker på vanlig måte ikke tap som måtte oppstå som følge av den sikredes forsettlig handlinger eller unnlater, eller hvor sikrede har oppnådd uberegtiget personlig vinning. Det foreligger også andre tilfeller hvor vilkårene fastsetter at forsikringen ikke vil gjelde. Etter nærmere vilkår ekskluderer forsikringen ansvar i forbindelse med brudd på hvitvaskingsregler. Forsikringen dekker ikke krav om betaling av bøter, avgifter og skatter, eller andre forhold som ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende lovgivning.

Fortsatt drift

Banken har god soliditet og kjernekapital, og bankens kapitaldekning ligger over interne soliditetsmål og myndighetenes minimumskrav. Årsregnskapet og konsernregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Bankens drift og stilling sammenholdt med bankens kortsiktige og langsiktige prognoser for årene fremover, danner grunnlag for dette.

Utsiktene fremover

Vi har tidligere pekt på utfordringene ved overgang fra covid-19 til normalisering av samfunnet. Støtteordningene skal fases ut samtidig med at kjøpsadferden skal tilpasses høyere inflasjon, høyere renter, høyere strømpriser og bedriftenes utfordringer med å få tak i kvalifisert arbeidskraft. Dette gjelder ikke bare Norge, men for de fleste land. Som følge av krigen i Ukraina og sanksjonene vil vi se en endret strategi fra landene på sentrale områder som energi og varehandel. Dette vil ha innvirkning på tilbud, etterspørsel og inflasjonen. Utfallsrommet har økt betydelig pga. usikkerheten rundt eskaleringen av krigen, virkningene av sanksjonene og ikke minst evt. motsanksjoner fra Russland.

En økning i rentenivået i USA har stor innvirkning på den globale økonomien. Økt rentenivå gir muligheter til økt rentemargin, men forventet lavere kredittvekst i Norge vil gi større press på utlånsrentene pga. konkurransen om kundene. Det forventes fortsatt god aktivitet i fritidsboligmarkedet og her ligger det muligheter for SpareBank 1 Hallingdal Valdres til inntektsvekst.

Økte driftskostnader pga. inflasjonen og høyere lønnsvekst må kompenseres noe med kostnadsreducerende tiltak. Nevnte omstilling for næringslivet vil gi økte tapskostnader. Uten ekstraordinære inntekter så vil SpareBank 1 Hallingdal Valdres levere et noe lavere resultat etter skatt i 2022 sammenlignet med 2021.



30 SpareBank 1 Hallingdal Valdres | Årsrapport 2021

Styret vil takke konsernets ansatte og tillitsvalgte for god innsats og positivt samarbeid i et utfordrende år.

Styret ønsker også å rette en takk til sparebankstiftelsene (Hallingdal og Øystre Slidre) for samarbeidet gjennom året, og ser frem til å fortsette samspillet til glede for, og utvikling av regionen.

Samspillet mellom innbyggere, næringsliv og bank er viktig for å sikre en god utvikling i konsernets markedsområde. Styret takker konsernets kunder og samarbeidspartnere for øvrig, og vil legge vekt på å videreføre det gode samarbeidet i 2022.

Hallingdal, 31. desember 2021/11. mars 2022
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
Fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Vidar Isungset

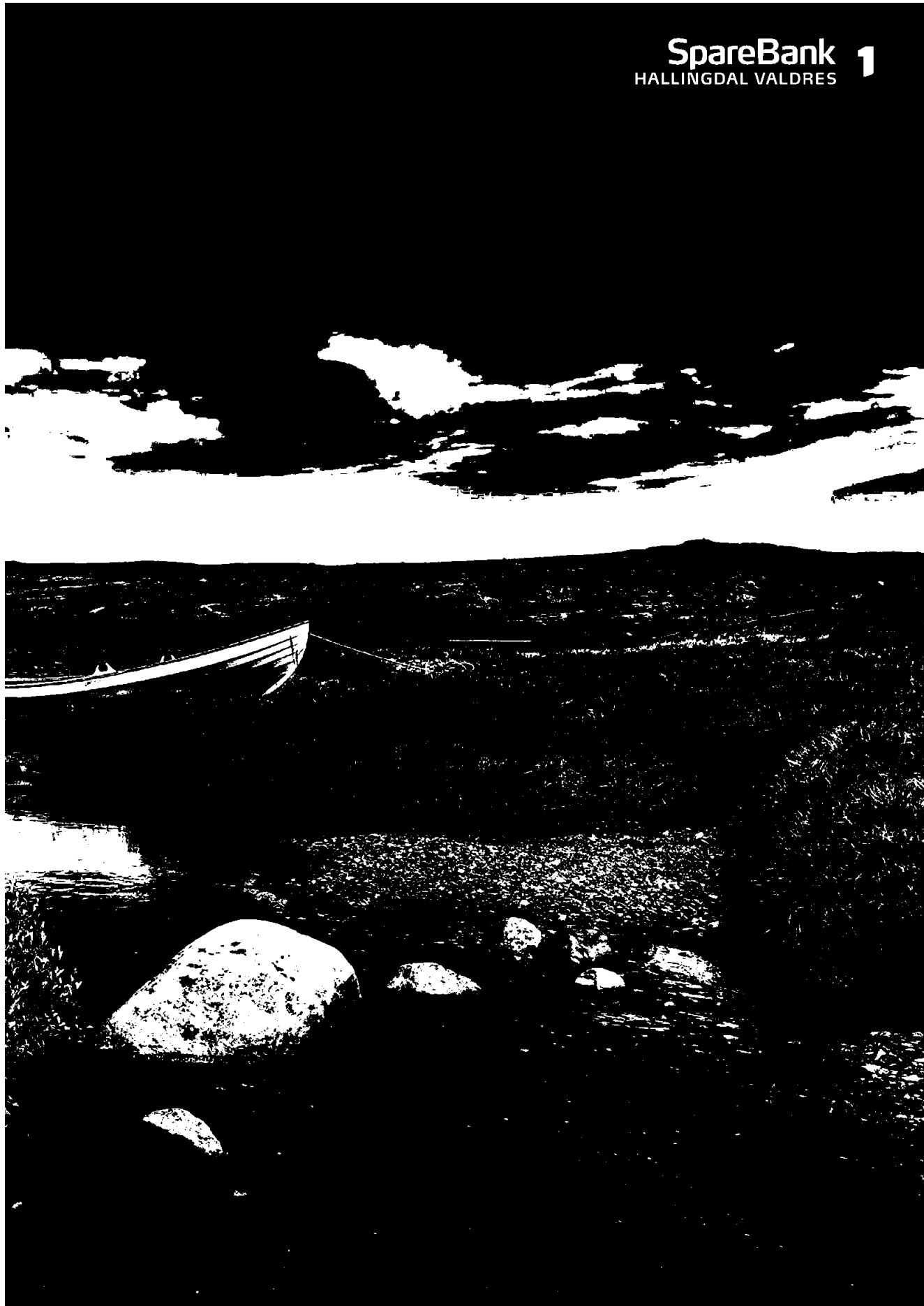
Gro H. Storebråten

Sissel Skrindo

Knut Oscar Fleten
Administrerende direktør



SpareBank 1
HALLINGDAL VALDRES





Resultat

| Morbank | | Konsern | | |
|--|--------------------------|-----------|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 (Hele tusen kroner) | Note | 2021 | 2020 |
| Renteinntekter og lignede inntekter | | | | |
| 4.989 | 1.679 | | 1.458 | 5.180 |
| | | | | |
| 280.494 | 261.387 | | 260.942 | 279.926 |
| 6.503 | 4.166 | | 4.166 | 6.503 |
| 3.178 | 4.991 | | 4.999 | 3.195 |
| 295.164 | 272.223 | 18 | 271.565 | 294.804 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | | | |
| 1.509 | 1.095 | | 1.178 | 1.583 |
| | | | | |
| 69.628 | 41.572 | | 40.546 | 69.533 |
| 23.876 | 22.026 | | 22.026 | 23.876 |
| 3.281 | 2.631 | | 2.631 | 3.281 |
| 9.889 | 9.855 | | 9.862 | 9.890 |
| 108.182 | 77.179 | 18 | 76.243 | 108.163 |
| 186.982 | 195.044 | | 195.322 | 186.641 |
| I Netto renteinntekter | | | | |
| 77.585 | 84.536 | | 84.536 | 77.585 |
| 6.396 | 5.969 | | 5.969 | 6.396 |
| 71.189 | 78.567 | 19 | 78.567 | 71.189 |
| Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter | | | | |
| 8.953 | 9.413 | 20 | 9.413 | 8.953 |
| | | | | |
| 15.129 | 40.719 | 20, 38 | 43.261 | 41.433 |
| 5.288 | 10.580 | 20 | - | |
| 29.370 | 60.713 | | 52.674 | 50.386 |
| Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrument | | | | |
| 8.556 | -9.048 | 20 | -9.048 | 8.556 |
| -1.621 | -775 | | -775 | -1.621 |
| | | | | |
| 24.277 | 34.991 | | 31.553 | 24.277 |
| -10.953 | 11.564 | | 11.564 | -10.953 |
| 20.259 | 36.732 | 20 | 33.294 | 20.259 |
| 7.865 | 7.319 | 19 | 112.276 | 110.110 |
| 83.196 | 86.507 | 21 | 159.738 | 150.081 |
| 75.219 | 71.611 | 22 | 87.664 | 100.040 |



| Av-/nedskrivning, verdiendringer og gev/tap på ikke finansielle eiendeler | | | | | |
|---|----------------|--|-----------|----------------|----------------|
| 6.015 | 12.261 | | 31 | 14.618 | 8.893 |
| - | - | | | - | 390 |
| - | - | | | - | -4.100 |
| 16 | - | | | - | 16 |
| 6.031 | 12.261 | | | 14.618 | 5.199 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapir | | | | | |
| 13.060 | 11.588 | | | 11.588 | 13.060 |
| 729 | 476 | | | 476 | 729 |
| 13.789 | 12.064 | | 11 | 12.064 | 13.789 |
| 137.430 | 195.933 | | | 198.050 | 169.476 |
| II Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | | | | |
| 21.425 | 27.705 | | 24 | 30.718 | 23.067 |
| 116.005 | 168.228 | | | 167.332 | 146.409 |

Utvidet resultatregnskap

| Morbank | | Konsern | | | |
|----------------|----------------|--|------|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | Note | 2021 | 2020 |
| 116.005 | 168.228 | | | 167.332 | 146.409 |
| | | <i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i> | | | |
| -261 | -1.916 | | | -1.916 | -261 |
| | | <i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i> | | | |
| 1.328 | -103 | | | -103 | 1.328 |
| -332 | 26 | | | 26 | -332 |
| - | - | | | - | 1.158 |
| 735 | -1.993 | | | -1.993 | 1.893 |
| 116.740 | 166.234 | | | 165.339 | 148.302 |



Balanse

| Morbank | | Konsern | | | |
|--------------------------------------|-------------------|---|--------|-------------------|-------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | Note | 2021 | 2020 |
| EIENDELER | | | | | |
| 17.060 | 12.452 | Kontanter og kontantekvivalenter | | 12.452 | 17.060 |
| 1.045.273 | 1.048.962 | Utlån til og fordringer på kred.inst. og fin.foretak | 7 | 1.048.961 | 1.045.311 |
| Utlån og fordringer på kunder | | | | | |
| 7.251.894 | 7.692.431 | Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 7.692.431 | 7.251.894 |
| 2.727.648 | 3.062.842 | Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | | 3.036.740 | 2.703.064 |
| 9.979.541 | 10.755.273 | Sum utlån og fordringer på kunder | 8 | 10.729.171 | 9.954.958 |
| 447.840 | 476.684 | Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 27 | 476.684 | 447.840 |
| 13.011 | 3.425 | Finansielle derivater | 28 | 3.425 | 13.011 |
| 504.696 | 592.471 | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 27 | 598.682 | 504.906 |
| 87.586 | 85.545 | Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter | 38 | 171.418 | 176.411 |
| 48.382 | 57.320 | Eierinteresser i konsernselskap | 38 | - | - |
| - | - | Immaterielle eiendeler | 30 | 480 | 624 |
| 62.733 | 59.951 | Eierbenyttet eiendom | | 59.951 | 62.733 |
| 7.038 | 71.391 | Andre varige driftsmidler | | 75.331 | 12.480 |
| 69.771 | 131.342 | Sum varige driftsmidler | 31 | 135.282 | 75.213 |
| Andre eiendeler | | | | | |
| 5.150 | 6.329 | Eiendeler ved utsatt skatt | 24, 32 | 8.938 | 7.637 |
| 25.793 | 24.446 | Andre eiendeler | | 96.295 | 98.953 |
| 30.943 | 30.775 | Sum andre eiendeler | 24, 32 | 105.233 | 106.591 |
| 12.244.104 | 13.194.249 | Sum eiendeler | | 13.281.788 | 12.341.925 |
| GJELD | | | | | |
| 100.154 | 100.200 | Innlån fra kred.inst. og fin. foretak til amortisert kost | 26, 34 | 100.200 | 100.135 |
| 8.840.194 | 9.476.937 | Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost | 26, 33 | 9.443.204 | 8.816.540 |
| 1.439.170 | 1.557.079 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 34 | 1.557.079 | 1.439.170 |
| 11.808 | 1.969 | Finansielle derivater | 28 | 1.969 | 11.808 |
| 59.793 | 157.914 | Annen gjeld | | 180.062 | 62.695 |
| 26.903 | 30.081 | Pensjonsforpliktelser | 23, 36 | 30.935 | 27.507 |
| 22.500 | 27.141 | Forpliktelse ved skatt | | 30.527 | 24.886 |
| 3.633 | 4.493 | Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter | | 4.493 | 3.633 |
| 10.866 | 12.575 | Andre avsetninger | 36 | 17.884 | 33.117 |
| 63.902 | 74.290 | Sum avsetninger | | 83.839 | 89.143 |
| 120.196 | 120.242 | Ansvarlig lånekapital til amortisert kost | 35 | 120.242 | 120.196 |
| 10.635.219 | 11.488.630 | Sum gjeld | | 11.486.595 | 10.639.687 |



| | | EGENKAPITAL | | | |
|-------------------|-------------------|---------------------------------|----|-------------------|-------------------|
| | | Innskutt egenkapital | | | |
| 805.700 | 805.700 | Selskapskapital | | 805.700 | 805.700 |
| 11.581 | 11.581 | Overkursfond | | 11.581 | 11.581 |
| 1.176 | 1.176 | Kompensasjonsfond | | 1.176 | 1.176 |
| 818.458 | 818.458 | Sum innskutt egenkapital | 40 | 818.458 | 818.458 |
| | | Opptjent egenkapital | | | |
| 13.071 | 14.015 | Fond for urealiserte gevinster | | - | 13.071 |
| 151.130 | 159.556 | Grunnfond/Sparebankens fond | 40 | 159.556 | 151.130 |
| 14.989 | 20.989 | Gavefond | | 20.989 | 14.989 |
| 611.238 | 692.601 | Utjevningfond | 40 | 692.601 | 611.238 |
| - | - | Annen egenkapital | | 103.589 | 93.352 |
| 790.427 | 887.162 | Sum opptjent egenkapital | | 976.736 | 883.780 |
| 1.608.885 | 1.705.619 | Sum egenkapital | | 1.795.193 | 1.702.238 |
| 12.244.104 | 13.194.249 | Sum gjeld og egenkapital | | 13.281.788 | 12.341.925 |

Hallingdal, 31. desember 2021/11. mars 2022
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
Fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Sissel Skrindo

Knut Oscar Fleten
Administrerende direktør



Endringer i egenkapitalen

Morbank

| Endringer i egenkapital | Egen- kapital- bevis | Overkurs- fond | Komp. fond | Ut- jevnings- fond | Grunn- fonds- kapital | Gavefond | Annen egen- kapital | Fond for urealiserte gevinster | Sum egen- kapital |
|--|----------------------------|-------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital per 31.12.2019 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 505.670 | 146.594 | 5.489 | - | - | 1.476.210 |
| Omarbeidelse 01.01.2020 etter IFRS | | | | | | | | | |
| Netto virkelig verdi fastrente og derivater | - | - | - | - | - | - | - | 1.377 | 1.377 |
| Reversering boliglån trinn 1 | - | - | - | - | - | - | - | 1.407 | 1.407 |
| Virkelig verdi verdipapir | - | - | - | 35.744 | 3.840 | - | - | 10.067 | 49.651 |
| Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 541.414 | 150.434 | 5.489 | - | 12.851 | 1.528.645 |
| Årsresultat før andre inntekter og kostnader | - | - | - | 105.059 | 723 | 11.000 | - | -777 | 116.005 |
| Disponert gaver gjennom året | - | - | - | - | - | -1.500 | - | - | -1.500 |
| Avsatt utbytte, overført til annen gjeld | - | - | - | -35.000 | - | - | - | - | -35.000 |
| Utvidet resultat | - | - | - | -235 | -26 | - | - | 996 | 735 |
| Sum egenkapital 31.12.2020 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 611.238 | 151.131 | 14.989 | - | 13.070 | 1.608.885 |
| Egenkapital 01.01.2021 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 611.238 | 151.131 | 14.989 | - | 13.070 | 1.608.885 |
| Årsresultat før andre inntekter og kostnader | - | - | - | 151.096 | 8.610 | 7.500 | - | 1.022 | 168.228 |
| Disponert gaver gjennom året | - | - | - | - | - | -1.500 | - | - | -1.500 |
| Avsatt utbytte, overført til annen gjeld | - | - | - | -68.000 | - | - | - | - | -68.000 |
| Utvidet resultat | - | - | - | -1.732 | -185 | - | - | -77 | -1.994 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 692.602 | 159.556 | 20.989 | - | 14.015 | 1.705.619 |


Konsern

| Endringer i egenkapital | Egen- kapital- bevis | Overkurs- fond | Komp. fond | Ut- jevnings- fond | Grunn- fonds- kapital | Gavefond | Annen egen- kapital | Fond for urealiserte gevinster | Sum egen- kapital |
|--|----------------------------|-------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital per 31.12.2019 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 505.670 | 146.594 | 5.489 | 60.945 | - | 1.537.155 |
| Omarbeidelse 01.01.2020 etter IFRS | | | | | | | | | |
| Endring morbank | - | - | - | 35.744 | 3.840 | - | - | 12.851 | 52.435 |
| Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 541.414 | 150.434 | 5.489 | 60.945 | 12.851 | 1.589.590 |
| Årsresultat før andre inntekter og kostnader | - | - | - | 105.059 | 723 | 11.000 | 30.404 | -777 | 146.409 |
| Disponert gaver gjennom året | - | - | - | - | - | -1.500 | - | - | -1.500 |
| Avsatt utbytte, overført til annen gjeld | - | - | - | -35.000 | - | - | - | - | -35.000 |
| Andre korrigeringer ført mot EK | - | - | - | - | - | - | 61 | - | 61 |
| Utvidet resultat | - | - | - | -235 | -26 | - | 1.158 | 996 | 1.893 |
| Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet | - | - | - | - | - | - | 521 | - | 521 |
| Førstegang innarbeidelse datter EK | - | - | - | - | - | - | 263 | - | 263 |
| Sum egenkapital 31.12.2020 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 611.238 | 151.131 | 14.989 | 93.352 | 13.070 | 1.702.237 |
| Egenkapital 01.01.2021 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 611.238 | 151.131 | 14.989 | 93.352 | 13.070 | 1.702.237 |
| Årsresultat før andre inntekter og kostnader | - | - | - | 151.096 | 8.610 | 7.500 | -896 | 1.022 | 167.332 |
| Disponert gaver gjennom året | - | - | - | - | - | -1.500 | - | - | -1.500 |
| Avsatt utbytte, overført til annen gjeld | - | - | - | -68.000 | - | - | - | - | -68.000 |
| Andre korrigeringer ført mot EK | - | - | - | - | - | - | -826 | - | -826 |
| Utvidet resultat | - | - | - | -1.732 | -185 | - | - | -77 | -1.994 |
| Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet | - | - | - | - | - | - | -2.056 | - | -2.056 |
| Egenkapital 31.12.2021 | 805.700 | 11.581 | 1.176 | 692.602 | 159.556 | 20.989 | 89.574 | 14.015 | 1.795.193 |



Kontantstrømoppstilling

Direkte metode

| Morbank | | | Konsern | |
|---|------------------|---|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | | | | |
| -996.273 | -783.797 | Netto utbetaling av lån til kunder | -783.269 | -992.636 |
| 283.672 | 266.378 | Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 265.941 | 283.121 |
| 629.116 | 636.743 | Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder | 626.664 | 619.656 |
| -79.517 | -51.427 | Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -50.408 | -79.424 |
| 4.989 | 1.679 | Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbet. på innskudd kredittinst. | 1.458 | 5.180 |
| 27.858 | -28.844 | Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner | -28.844 | 27.858 |
| 6.503 | 4.166 | Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner | 4.166 | 6.503 |
| 71.189 | 78.567 | Netto provisjonsinnbetalinger | 78.567 | 71.189 |
| -3.570 | 10.535 | Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta | 10.535 | -2.303 |
| 140.652 | -52.784 | Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer | -62.223 | 140.652 |
| -158.561 | -87.631 | Utbetalinger til drift | -67.949 | -159.096 |
| -33.716 | -24.243 | Betalt skatt | -26.378 | -33.265 |
| -1.500 | -1.500 | Utbetalte gaver | -1.500 | -1.500 |
| -109.158 | -32.159 | A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -33.240 | -114.065 |
| Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | | | |
| -2.726 | -2.251 | Utbetaling ved investering i varige driftsmidler | -2.481 | -3.416 |
| 972 | 1.280 | Innbetaling fra salg av varige driftsmidler | 1.280 | 4.107 |
| 6.453 | 6.913 | Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer | 9.413 | 8.953 |
| 4.699 | 5.942 | B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet | 8.212 | 9.644 |
| Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | | | | |
| 174.131 | 117.909 | Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 117.909 | 174.131 |
| -23.876 | -22.026 | Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -22.026 | -23.876 |
| -135 | 46 | Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån | 46 | -135 |
| -3.281 | -2.631 | Renteutbetalinger på ansvarlige lån | -2.631 | -3.281 |
| -52.000 | -68.000 | Utbytte til egenkapitalbeviserne | -68.000 | -52.000 |
| 94.839 | 25.298 | C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet | 25.298 | 94.839 |
| -9.620 | -919 | A + B + C Netto endring likvider i perioden | 270 | -9.582 |
| 1.071.953 | 1.062.333 | Likviditetsbeholdning 01.01 | 1.061.144 | 1.071.953 |
| 1.062.333 | 1.061.414 | Likviditetsbeholdning 31.12 | 1.061.414 | 1.062.371 |
| Likvidetsbeholdning spesifisert: | | | | |
| 17.060 | 12.452 | Kontanter og fordringer på Sentralbanken | 12.452 | 17.060 |
| 1.045.273 | 1.048.962 | Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 1.048.962 | 1.045.311 |
| 1.062.333 | 1.061.414 | Likviditetsbeholdning | 1.061.414 | 1.062.371 |



SpareBank **1**
HALLINGDAL VALDRES





Noter til regnskapet



Noter

| | |
|---|--------|
| 1. Generell informasjon | s. 42 |
| 2. Regnskapsprinsipper | s. 43 |
| 3. Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper | s. 49 |
| 4. Segmentinformasjon | s. 51 |
| 5. Kapitaldekning | s. 52 |
| 6. Finansiell risikostyring | s. 54 |
| 7. Kredittinstitusjoner – fordringer og gjeld | s. 57 |
| 8. Utlån til og fordringer på kunder | s. 58 |
| 9. SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og Sparebank 1 Kreditt AS | s. 61 |
| 10. Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån | s. 63 |
| 11. Tap på utlån og garantier | s. 64 |
| 12. Maksimal kreditttrisikoksposering, ikke hensyntatt pantestillelser | s. 71 |
| 13. Finansielle instrumenter og motregning | s. 72 |
| 14. Kredittkvalitet pr. klasse av finansielle eiendeler | s. 73 |
| 15. Markedsrisiko knyttet til renterisiko | s. 74 |
| 16. Likviditetsrisiko | s. 75 |
| 17. Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser/likviditetsrisiko | s. 76 |
| 18. Netto renteinntekter | s. 78 |
| 19. Netto provisjons- og andre inntekter | s. 79 |
| 20. Netto resultat fra finansielle eiendeler | s. 79 |
| 21. Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte | s. 80 |
| 22. Andre driftskostnader | s. 83 |
| 23. Pensjoner | s. 84 |
| 24. Skatt | s. 85 |
| 25. Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter | s. 86 |
| 26. Virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost | s. 88 |
| 27. Rentebærende verdipapirer | s. 90 |
| 28. Finansielle derivater | s. 91 |
| 29. Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | s. 92 |
| 30. Goodwill og andre immaterielle eiendeler | s. 93 |
| 31. Eiendom, anlegg og utstyr | s. 94 |
| 32. Andre eiendeler | s. 95 |
| 33. Innskudd fordelt på sektor og næring | s. 96 |
| 34. Gjeld ved utstedelse av verdipapirer | s. 97 |
| 35. Ansvarlig lånekapital | s. 98 |
| 36. Annen gjeld og forpliktelser | s. 98 |
| 37. Bundne midler/klientmidler | s. 99 |
| 38. Investeringer i eierinteresser | s. 100 |
| 39. Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper | s. 102 |
| 40. Eierandelskapital- og eierstruktur | s. 103 |
| 41. Leieavtaler | s. 104 |
| 42. Hendelser etter balansedagen | s. 104 |



Note 1 – Generell informasjon

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres er en regional virksomhet innenfor bank, eiendomsmegling og regnskapstjenester med primært markedsområde i Hallingdal og Valdres. Konsernets hovedvirksomhet består pr 31.12.2021 av morbanken, samt følgende heleide datterselskaper:

- SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS
- EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS
- HallingRegnskap AS
- Valdres Regnskap AS
- SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS
- SpareBank 1 ValHall Eigedomsutvikling AS
- SpareBank 1 Hallingdal Invest AS
- Tisleidalen Hyttetrend AS.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har ikke hovedkontor. Virksomhetene er lokalisert på Geilo, Ål, Gol, Hemsedal, Nesbyen og Flå i Hallingdal. I Valdres har konsernet kontor på Beitostølen, Heggenes og Fagernes. I oktober 2021 åpnet konsernet et nytt kontor i Oslo.

For fullstendig selskapsstruktur datterselskaper, felleskontrollerte virksomheter (FKV) og tilknyttede selskaper (TS), se note 38. SpareBank 1 Hallingdal Valdres er medlem i SpareBank 1-alliansen.

Konsernet er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene:

- Finansiering
- Sparing og plassering
- Forsikring
- Betalingsformidling
- Eiendomsmegling
- Regnskapsføring og økonomisk rådgiving

Presentasjon av styret finnes i kapittel 15, og presentasjon av bankens forstanderskap finnes i kapittel 16.

Bankens organisasjonsnummer er 937 889 631. Banken opererer i Norge og reguleres av norsk rett.

Årsregnskapet for morbank og konsern ble endelig godkjent av styret 11.03.2022 og forstanderskapet 24.03.2022.

Note 2 – Regnskapsprinsipper IFRS

Årsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 01.01.- 31.12.2021 og er satt opp etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak - «årsregnskaps-forskriften». Selskapsregnskapet og konsernregnskapet er utarbeidet ihht. årsregnskapsforskriftens § 1-4 første og andre ledd pkt. b. Dette betyr at IFRS-reglene er lagt til grunn med mindre annet følger av årsregnskapsforskriften.

Fra og med 01.01.2021 fører banken leieavtaler etter IFRS 16. Dette gir en endret kostnadsføring av leieavtalene i tillegg til at leierettigheter og leieforpliktelsene blir ført opp i balansen. Kostnadmessig vil avskrivning av leierettigheten vises i resultatregnskapet. Nærmere redegjørelse av endringen og effekter finnes i note 41.

Årsregnskapet er revidert.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

Datterselskap og konsolidering

Bankens eierandeler i datterselskapene regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i morbankens regnskap. Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Datterselskap konsolideres hvis de oppfyller kriteriene til konsolidering etter IFRS 10. IFRS 10 angir tre vilkår som må være oppfylt av banken for at det skal foreligge konsolideringsplikt:

- banken må ha bestemmende innflytelse over virksomheten herunder kunne styre aktiviteter som i vesentlig grad har innvirkning på avkastningen i datterselskapet
- banken har mulighet eller rett til å motta avkastning fra virksomheten
- banken har mulighet eller rett til å bruke sin innflytelse til å påvirke avkastningens størrelse.

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt slik kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg slik kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultat-elementer er eliminert.

Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to

eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO (9,6 prosent).

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Samspar-selskapet regnskapsfører investeringene i felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Hallingdal Valdres eier 7,46 prosent av Samarbeidende Sparebanker AS. Styringsstrukturen i Samspar-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne som tilfredsstiller kravene til felleskontrollert virksomhet. Bankens eierandel i Samspar-selskapet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbankregnskapet.

Kontanter

Kontanter består av kontanter i NOK og valuta.

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (other comprehensive income - OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer

og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregnings-effekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS som finansieringsverktøy (se note 9). Banken overfører bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til boligkreditselskapet. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor sies å holdes både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI i både morbankens og konsernets resultat.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkedskunder, er det derfor konkludert med at hele PM-porteføljen, med unntak av fastrente-utlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. BM-utlån som ikke er fastrenteutlån måles til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Hallingdal Valdres valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig

verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter blir regnskapsført i tråd med prinsippene for sikringsbøkføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Hallingdal Valdres regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (expected credit loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garanti-kontrakter 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 dette tidspunktet skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell etter IFRS 9

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12-måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Bankens historikk for observert PD og observert LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet



av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

1. En konto skal ha kategori 2 når kontoen er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
2. En konto skal ha kategori 2 når den tilhører en kunde som har blitt satt til særlig oppfølging. Kriteriene for dette fastsetter banken og kontoen settes i kategori 2 manuelt. Kriteriene kan bl.a. inneholde at kunden er på «watchlist» eller at kontoen er i såkalt «forbearance». Kontoen skal flyttes tilbake i kategori 1 når:
 - a. Kunden fjernes fra watchlist/forbearance, eller
 - b. Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden kom på watchlist/forbearance
3. En konto skal ha kategori 2 når kundens PD har økt med over 150 prosent til et nivå over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD på rapporteringstidspunktet med PD måneden som kontoen ble opprettet/fornyhet på.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Konsernet har fra 01.01.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholds-definisjonen i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften.

Mislighold er definert som betalings-mislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (unlikelihood to pay).

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV-forskriften.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Konsernet har med virkning fra 01.01.2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Implementeringseffektene per 31.12.2021 har vært uvesentlige. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i henhold til ny misligholdsdefinisjon.

Ved mislighold blir kundens samlede engasjement regnet som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres.

Scenariovekting

Det benyttes ikke makroøkonomiske tall direkte inn i modellen, men modellen tillater scenariovekting på porteføljnivå der det er mulig å overstyre vekten for tre makroøkonomiske scenario.

De ulike makroøkonomiske scenariene er «base case» (normal makroøkonomiske situasjon), «worst case» (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og «best case» (et scenario i høykonjunktur).

De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier innregnes som tap.

Vektingen holdes stabil såfremt det ikke skjer noe vesentlig som underbygger justering. Vektingen til SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i hele 2021 vært satt til 70/20/10.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Modifiserte lån der kunder er i en vanskelig økonomisk situasjon er gjenstand for individuell vurdering om behov for nedskrivning eller tapsavsetning.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av identifisert merverdi knyttet til oppkjøpte kunderelasjoner samt goodwill

i konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førstegang innregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

| | |
|-----------------------|---------|
| Bygninger | 50 år |
| Maskiner og IT-utstyr | 4-5 år |
| Transportmidler | 4-5 år |
| Inventar | 5-10 år |

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler er implementert fra 01.01.2021 og har ført til at vesentlige leieavtaler for konsernet og morbank er balanseført. Standarden krever innregning av en bruksrettseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter. Sammenligningstall tilbake i tid er ikke utarbeidet.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi. Konsernet og morbank har benyttet seg av dette fritaket. Konsernet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.



Resultatregnskapet er også påvirket av IFRS-standarden fordi driftskostnader har blitt erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på brukretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet da er større) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

Mere detaljer rundt leieavtaler finnes i note 41.

Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balansført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balansført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter eff. metode av utlån og fordringer på kunder». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter eff. metode av utlån og fordringer på verdipapir». Urealisert verdiendring på lån med pant i bolig vurdert til virkelig verdi over OCI vises for trinn 1 under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer.

Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. En uttreden fra ordningen medfører etter en forskriftsendring gjeldende fra 2017 tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Endringen innebærer at sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

Sikringsfondsavgiften inngår i regnskapslinjen «Øvrige rentekostnader».

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt og Næringskreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag.

I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balansført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes første gang til opptakskost. Dette er

virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Lån med fastrente sikringsbøkføres (virkelig verdi sikring). Det benyttes ikke virkelig verdi opsjon for konsernets gjeld.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Pensjoner

SpareBank 1 Hallingdal Valdres konsernet har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

Avtalefestet førtidspensjon

Morbanken og SpareBank 1 Regnskapshuset AS har inngått avtale om avtalefestet pensjon. AFP er en livsvarig ytelse som er frikoblet arbeidsinntekter som

samtidig opptjenes. Det skjer derfor ingen avkortning i AFP-pensjonen om man på samme tid mottar lønn. Denne avtalen blir behandlet som en innskuddsbasert ordning og kostnadsført direkte.

Øvrige ordninger

Administrerende direktør har en individuell tilleggsavtale som garanterer en viss ytelse. Avtalen er aktuarberegnet. Administrerende direktør kan pensjonere seg fra fylte 62 år med 70 % pensjon. Pensjonsavtalen er livsvarig og blir i sin helhet avsatt fram til det tidspunktet han har mulighet til å pensjonere seg. Tidligere administrerende banksjef har avtale om førtidspensjon tilsvarende 80 % av lønn fram til fylte 67 år. Det står igjen 8 mnd. av avtalen. I resultatregnskapet er avsetningen redusert med kr 880.000 pga. at avsetningen periodiseres ned mot 0 frem til den ansatte fyller 67 år.

Segmentrapportering

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres deler sin virksomhet i følgende segmenter: bank, eiendoms-megling, regnskapstjenester samt øvrig virksomhet. Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8. Segmentinformasjonen er tallfestet i note 4.

Utbytte og gaver

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis presenteres som annen gjeld i perioden frem til det er vedtatt i bankens generalforsamling (forstanderskapet).

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Forstanderskapet og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Note 3 – Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar de forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. I note 2 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn eller er preget av usikkerhet.

Risikoklassifisering av utlånsporteføljen

I note 6 er bankens risikoklassifiserings-system nærmere omtalt. Dette systemet bygger på sannsynlighet for mislighold (PD) og sikkerheten i hvert enkelt engasjement. Begge faktorer er forbundet med en naturlig usikkerhet.

Tap på utlån og garantier

Banken har en gjennomgang av bedriftsmarkedsporteføljen hvert kvartal i forhold til mislighold og tapsavsetning. Lån til privatpersoner gjennomgås også kvartalsvis med utgangspunkt i at de er misligholdt mer enn et visst antall dager eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under finansiell risikostyring. Banken foretar individuelle nedskrivninger dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuelle nedskrivninger. For lån med flytende renter tas det hensyn til senere renteendringer.

Øvrige nedskrivninger i trinn 1 – 3 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability

of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD og danner grunnlag for gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

Se ellers beskrivelse av bankens tapsmodell i note 2.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kredittap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario (base case), et nedsidescenario (worst case) og et oppsidescenario (best case). Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kredittap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, og utgangspunktet er gjenstand for løpende vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter.

Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er videreført fra de foregående kvartalene. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen. Denne flyttingen fra trinn 1 til 2 gir en økning i forventet tap i porteføljen på 0,7 mill. kroner.

Banken har valgt å gjøre en justering på identifiserte kunder og kundegrupper. Det er følgelig foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert, vesentlig grad av kreditt-forverring. I denne prosessen er alle vesentlige BM-engasjement gjennomgått enkeltvis.

Banken utarbeider en kvartalsvis bransjeanalyse i vårt markedsområde. I denne analysen er reiselivsbransjen identifisert som en av de bransjene som både er hardest rammet og som det er knyttet stor usikkerhet til. Mange bedrifter har opplevd store svingninger i omsetningen og vært rammet av perioder med nedstenginger. Utfordringen for kommende vintersesong ser ut til å være tilstrekkelig tilgang på nødvendig utenlandsk arbeidskraft. I tillegg har de voldsomt volatile kraft-

prisene skapt både utfordringer og bekymringer for både private og næringslivet. Offentlige kompensasjonsordninger er etablert, men effekten av disse ser vi ikke effekten av ennå.

På bakgrunn av disse utfordringene er virksomheter som hoteller, pensjonater, moteller og ferie-leiligheter flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapsvurderingene for å ta høyde for en høyere sannsynlighet for fremtidige tap i bransjen. Det samme er virksomheter som driver med servering av mat og drikke. Denne flyttingen fra trinn 1 til 2 har ført til en økning i forventet tap i porteføljen på 1,5 mill. kroner. Summen av disse engasjementene utgjør ca. 268 mill. kroner.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

I beregningene rundt forventet tap har banken valgt å opprettholde en økt sannsynlighet for at et «worst case»-scenario skal inntreffe. Tapsmodellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene. I en normalsituasjon er scenariene vektet 80-10-10 (hhv. «base» - «worst» - «best»). For å simulere et mer pessimistisk utfall, har banken gjennomført simuleringer med større vekt på «worst case»-utfallet og valgt å legge en vekt på 70-20-10 (dvs. 20 % sannsynlighet for «worst case») til grunn i beregningen av avsetninger pr. 31.12.21. Dette er samme vektning som er benyttet det siste året. Forskjellen

mellom scenarioene utgjør ca. 10,5 mill. i endret avsetningsbehov og viser følsomheten i porteføljen. På denne måten er bankens avsetninger økt med ca. 10,5 mill. i forhold til det som ville vært tilfelle uten pandemien.

Se note 11 for ytterligere detaljer.

Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Egenkapitalinteresser vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet. Egenkapitalinteresser vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs. Markedsverdiene vil i hovedsak være basert på verdilvurderinger eller siste kjente omsetning av aksjen. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Virkelig verdi på strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til nylig emisjonskurs.

Virkelig verdi utlån

Verdien på fastrentelån vurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarende bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for utlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån. Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap.



Note 4 – Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten.

KONSERN 31.12.2021 (Hele tusen kroner)

| Resultat | Morbank | Eiendoms- megling | Regnskaps- tjenester | Øvrig virksom- het/elimineringer | Konsern |
|---|----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Resultat | | | | | |
| Netto renteinntekter og provisjon BK/NK | 219.957 | 665 | 38 | -425 | 220.235 |
| Netto andre provisjonsinntekter | 53.654 | - | - | - | 53.654 |
| Netto andre inntekter | 104.764 | 69.661 | 38.456 | -14.636 | 198.245 |
| Driftskostnader | 170.379 | 56.217 | 38.362 | -2.937 | 262.021 |
| Resultat før tap | 207.996 | 14.109 | 132 | -12.124 | 210.113 |
| Tap på utlån og garantier | 12.064 | - | - | - | 12.064 |
| Resultat før skatt | 195.933 | 14.109 | 132 | -12.124 | 198.050 |

| Balanse | Morbank | Eiendoms- megling | Regnskaps- tjenester | Øvrig virksom- het/elimineringer | Konsern |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Balanse | | | | | |
| Netto utlån til kunder | 10.755.273 | - | - | -26.102 | 10.729.171 |
| Andre eiendeler | 2.438.976 | 64.830 | 22.133 | 26.678 | 2.552.617 |
| Sum eiendeler pr segment | 13.194.249 | 64.830 | 22.133 | 576 | 13.281.788 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 9.476.937 | - | - | -33.733 | 9.443.204 |
| Annen gjeld og egenkapital | 3.717.312 | 64.830 | 22.133 | 34.309 | 3.838.584 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 13.194.249 | 64.830 | 22.133 | 576 | 13.281.788 |

KONSERN 31.12.2020 (Hele tusen kroner)

| Resultat | Morbank | Eiendoms- megling | Regnskaps- tjenester | Øvrig virksom- het/elimineringer | Konsern |
|---|----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|----------------|
| Resultat | | | | | |
| Netto renteinntekter og provisjon BK/NK | 204.399 | 165 | 46 | -552 | 204.058 |
| Netto andre provisjonsinntekter | 53.772 | - | - | - | 53.772 |
| Netto andre inntekter | 57.494 | 66.952 | 41.290 | 15.019 | 180.755 |
| Driftskostnader | 164.446 | 57.049 | 41.312 | -7.487 | 255.320 |
| Resultat før tap | 151.219 | 10.068 | 24 | 21.954 | 183.265 |
| Tap på utlån og garantier | 13.789 | - | - | - | 13.789 |
| Resultat før skatt | 137.430 | 10.068 | 24 | 21.954 | 169.476 |

| Balanse | Morbank | Eiendoms- megling | Regnskaps- tjenester | Øvrig virksom- het/elimineringer | Konsern |
|--|-------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Balanse | | | | | |
| Netto utlån til kunder | 9.979.541 | - | - | -24.583 | 9.954.958 |
| Andre eiendeler | 2.264.344 | 54.176 | 15.954 | 52.274 | 2.386.748 |
| Sum eiendeler pr segment | 12.243.885 | 54.176 | 15.954 | 27.691 | 12.341.706 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 8.840.194 | - | - | -23.654 | 8.816.540 |
| Annen gjeld og egenkapital | 3.403.691 | 54.176 | 15.954 | 51.345 | 3.525.166 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 12.243.885 | 54.176 | 15.954 | 27.691 | 12.341.706 |

Note 5 – Kapitaldekning

Kapitalstyring

SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11 prosent. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Hallingdal Valdres på 2,3 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,3 prosent.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størrelsesunntaket i artikkel 19 i kapitalkravsforordningen (CRR) (EU) 2013/575, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Konsernets mål for ren kjernekapitaldekning er minimum 16 prosent, total kjernekapital 17,5 prosent og total kapitaldekning 19,5 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

| (Hele tusen kroner) | 31.12.20 | 31.12.21 |
|---|-----------|-----------|
| Ren kjernekapital | 1.577.510 | 1.679.518 |
| Kjernekapital | 1.589.750 | 1.694.008 |
| Ansvarlig kapital | 1.727.361 | 1.834.721 |
| Totalt beregningsgrunnlag | 7.447.076 | 8.261.615 |
| Ren kjernekapitaldekning | 21,2 % | 20,3 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,3 % | 20,5 % |
| Kapitaldekning | 23,2 % | 22,2 % |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio) | 9,7 % | 9,6 % |



| Morbank | | |
|--|------------------|------------------|
| (Hele tusen kroner) | 31.12.20 | 31.12.21 |
| Innskutt egenkapital | 817.281 | 817.281 |
| Oppjent egenkapital | 791.604 | 888.338 |
| Balanseført egenkapital | 1.608.885 | 1.705.619 |
| Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor | -142.765 | -151.373 |
| Ren kjernekapital | 1.466.120 | 1.554.246 |
| Fondsobligasjoner | - | - |
| Kjernekapital | 1.466.120 | 1.554.246 |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 120.000 | 120.000 |
| Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor | -1.454 | -8.751 |
| Ansvarlig kapital | 1.584.666 | 1.665.495 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag: | | |
| Stater | - | 2.871 |
| Lokale og regionale myndigheter | 16.332 | 18.551 |
| Institusjoner | 231.071 | 213.841 |
| Foretak | 476.489 | 1.049.410 |
| Massemarked | 1.056.657 | 972.847 |
| Pantsikkerhet i eiendom | 3.340.749 | 3.559.977 |
| Forfalte engasjementer | 35.048 | 46.076 |
| Høyrisikoengasjementer | 337.912 | 207.695 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 27.213 | 27.190 |
| Andeler i verdipapirfond | 200.514 | 225.662 |
| Egenkapitalposisjoner | 219.783 | 254.243 |
| Øvrige engasjementer | 91.744 | 156.251 |
| Sum kredittrisiko | 6.033.512 | 6.734.614 |
| Operasjonell risiko | 582.788 | 602.477 |
| Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko) | 8.309 | 5.358 |
| Totalt beregningsgrunnlag | 6.624.609 | 7.342.449 |
| Kapitaldekning | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 22,1 % | 21,2 % |
| Kjernekapitaldekning | 22,1 % | 21,2 % |
| Kapitaldekning | 23,9 % | 22,7 % |
| Bufferkrav | | |
| Bevaringsbuffer (2,50%) | 165.615 | 183.561 |
| Motsyklisk buffer (1,00%) | 66.246 | 73.424 |
| Systemrisikobuffer (3,00 %) | 198.738 | 220.273 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 430.600 | 477.259 |
| Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%) | 298.107 | 330.410 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital | 855.959 | 857.825 |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio) | 11,3 % | 11,6 % |

Note 6 – Finansiell risikostyring

Kjernevirksomheten i banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet arbeider med å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende praksis.

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Konsernet har etablert en struktur som på en systematisk måte identifiserer, vurderer, kommuniserer og håndterer risiko gjennom hele konsernet, og det foretas en løpende overvåking. Risikostyring tar utgangspunkt i fastsatt visjon, strategi og mål, samt de rammer for risikoeksponering som er fastsatt av styret. Beredskaps- og kontinuitetsplaner skal sikre at driften kan videreføres og tap begrenses ved vesentlige, uforutsette hendelser. SpareBank 1 Hallingdal Valdres eksponeres for ulike risikoer. Konsernets vesentligste risikoer omtales under.

Risikoidentifikasjon og risikoanalyse

Prosessen for risikoidentifikasjon tar utgangspunkt i konsernets strategiske mål, er fremoverskuende og dekker alle vesentlige risikoområder. For de områder hvor effekten av de etablerte kontroll- og styringstiltakene ikke vurderes som tilfredsstillende, implementeres det forbedringstiltak.

Rapportering og oppfølging

Konsernets overordnede risikoeksponering og risiko-utvikling følges opp gjennom kvartalsvise risikorapporter og compliance-rapporter til administrasjonen, risiko- og revisjonsutvalget og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling Risikostyring og Compliance som er organisert uavhengige av forretningsenhetene.

Organisering og organisasjonskultur

Konsernet jobber kontinuerlig med å bygge og videreutvikle en sunn og god risikokultur. Søkelys på gode holdninger, adferd og arbeidspraksis, systematisk arbeid med å identifisere og vurdere risiko og etablere og evaluere tiltak samt rapportering av hendelser bidrar til en sunn og god risikokultur.

Styring og kontroll omfatter alle prosesser og kontrolltiltak som er iverksatt av konsernets ledelse for å sikre en effektiv forretningsdrift og gjennomføring av konsernets strategier. Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målet og uavhengig styring og kontroll.

Styret har ansvaret for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra strategisk mål, vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risiko- og kapitalstyringen i konsernet, samt etiske retningslinjer som skal bidra til høy etisk standard. Videre skal styret påse at ledelsen sørger for en hensiktsmessig og effektiv risikostyringsprosess i samsvar med lover, forskrifter og myndighetenes forventninger, samt fastsette beredskaps- og kontinuitetsplaner for å sikre at driften kan videreføres og tap begrenses ved vesentlige uforutsette hendelser.

Styrets arbeid er nedfelt i en årsplan som oppdateres årlig. Dette sikrer at styret har tilstrekkelig tid til og fokus på sentrale oppgaver.

Styret har egne utvalg for risikostyring, revisjon og godtgjøring.

Utvalgene skal bistå styret i forberedelsen av saker, men beslutningen skal fastsettes av styret samlet. Instruks for utvalgene fastsettes av styret.

Risiko- og revisjonsutvalget er et forberedende organ for styret i saker som vedrører konsernets risikostyring og internkontroll, finansiell informasjon og internkontroll knyttet til denne. Utvalget består av fire medlemmer utgått av styret. Styreleder er leder av utvalget.

Godtgjørelsesutvalget skal tilsvarende bistå styret i dets arbeid med ansettelsesvilkår for administrerende



direktør, samt når det gjelder hovedprinsipper og strategi for kompensasjon av det øverste ledersjiktet i konsernet. Godtgjøringsutvalget består av fire styremedlemmer.

Administrerende direktør har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i konsernet og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Ledere av fag- og støtteområdene har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sine ansvarsområder, og skal påse at risikostyring og eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt av styret eller administrerende direktør.

Avdeling for risikostyring og compliance er organisert uavhengig av linje- og stabsenheter og rapporterer direkte til administrerende banksjef. I tillegg har avdelingen adgang til å rapportere direkte til styret. Avdelingen er ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen og følger opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

I datterselskapene skal det være utpekt en person som skal samarbeide med avdeling for risikostyring og compliance og ivareta risikoansvaret i det respektive datterselskap.

Internrevisjonen rapporterer til styret og er primært styrets, men også administrasjonens redskap for overvåking av risikostyringsprosessens effektivitet og hensiktsmessighet. Internrevisjonens anbefalinger til forbedringer blir løpende gjennomgått og vurdert implementert.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling.

Kredittstrategien er fastsatt av styret og gjennomgås årlig av administrasjonen. Mindre vesentlige endringer vedtas administrativt av balanse-, kapital- og risikostyringskomiteen. Vesentlige endringer blir styrebehandlet ved behov og minimum hvert 3. år.

Konsernets kredittstrategi fokuserer på risikosensitive måltal og rammer, som er satt sammen slik at de på en mest mulig hensiktsmessig og effektiv måte styrer konsernets risikoprofil på kredittområdet. Kredittrisiko er

kapitalbehovsvurdert med utgangspunkt i SpareBank 1-alliansens modell for beregning av misligholdssannsynlighet (PD), forventet tap (EL), tap gitt mislighold (LGD) og uventet tap (UL). Konsernet bruker aktivt risikoklassifiseringssystem, risikoprisingmodell og et porteføljestylingssystem for å styre utlånsporteføljen i tråd med rammer, retningslinjer og rutiner og fullmakter.

Dette setter klare krav til kredittbehandlingsprosessen og risikovurderingene. De ovennevnte risikostyringssystemene dekker både kunder i bedrifts- og personmarkedsområdet. Risikomodelle som ligger til grunn for risikostyringssystemene tar utgangspunkt i statistiske beregninger. Modellene valideres minst årlig og er under kontinuerlig videreutvikling og testing.

Modellene baserer seg på tre hovedkomponenter:

1. Sannsynlighet for mislighold (PD):

Kundene blir klassifisert i risikoklasse ut fra sannsynligheten for at kunden skal misligholde sine forpliktelser i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynligheten for mislighold beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall, samt ikke finansielle kriterier som atferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni risikoklasser (A – I). I tillegg benyttes 2 risikoklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

2. Forventet eksponering ved mislighold (EAD):

Dette er en beregnet størrelse over hvor stor den forventede eksponeringen er hvis en kunde går i mislighold. Denne eksponeringen består av henholdsvis utlånsvolum, garantier og innvilgede ikke trukne rammer. For trekkrettigheter og garantier benyttes en konverteringsfaktor for å anslå hvor mye av ubenyttede trekkrettigheter og avgitte garantier som blir trukket og gjort gjeldende ved et fremtidig misligholdstidspunkt.

3. Tap ved mislighold (LGD):

Dette er en vurdering av hvor mye konsernet vil tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Vurderingen tar hensyn til de sikkerhetene kundene har avgitt, og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement. Disse størrelsene fastsettes på bakgrunn av erfaringer over tid. Det benyttes syv klasser (1 – 7) for klassifisering etter tapsgrad ved mislighold.

De tre ovennevnte komponentene danner også grunnlaget for konsernets porteføljeklassifisering og statistisk baserte beregninger av forventet tap og behovet for risikjustert kapital. Porteføljeklassifiseringen har som formål å gi informasjon om nivået og utviklingen i den samlede kredittrisikoen i totalporteføljen, og porteføljen er derfor delt inn i fem risikogrupper – henholdsvis



laveste, lav, middels, høy og høyeste risiko. Inndelingen i risikogrupper foretas på grunnlag av statistisk beregning av hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold (PD).

Modellene valideres jevnlig både med hensyn på evne til å rangere kundene samt å estimere PD-nivå. Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder en tilstrekkelig god kvalitet.

Den kvantitative valideringen suppleres også med mer kvalitative vurderinger. Resultatene fra validering av bankens kredittmodeller bekrefter at modellens treffsikkerhet er innenfor interne mål og internasjonale anbefalinger.

Majoriteten av bankens utlån er sikret gjennom fysisk sikkerhet (pant), garantier eller avtaler om motregning. Hovedtypene av pant som benyttes er pant i bolig-eiendom, næringseiendom og annen fast eiendom, fordringer, varelager og driftsmidler. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret.

Se note 7-14 for mer detaljer om konsernets kreditt risiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedspriser som renter. Risikoen for endringer i generelle kredittpriser blir også regnet som markedsrisiko.

Markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra konsernets investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften som funding og rentehandel.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom rammer for de ulike delene av markedsrisikoen. Rammene settes for aksjerisiko, renterisiko, spreadrisiko, og eiendomsrisiko. Rammene gjennomgås og fornyes på årlig basis. Mindre vesentlige endringer vedtas administrativt av balanse, kapital- og risikostyringskomiteen. Vesentlige endringer blir styrebehandlet ved behov og minimum hvert 3. år. Størrelsen på rammene fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Konsernets markedsrisikoeksponering er moderat som følge av plasseringer i aksjefond.

Ytterligere informasjon om markedsrisiko finnes i note 15.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risiko for at konsernet

ikke klarer å finansiere økninger i eiendelene, og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet øker.

Styring av konsernets finansieringsstruktur tar utgangspunkt i en overordnet likviditetsstrategi som blir gjennomgått og vedtatt av styret. Strategien gjennomgås og fornyes på årlig basis. Mindre vesentlige endringer vedtas administrativt av balanse-, kapital- og risikostyringskomiteen. Vesentlige endringer blir styrebehandlet ved behov og minimum hvert 3. år.

Likviditetsstrategien gjenspeiler konsernets lave risiko-profil. Som en del av likviditetsstrategien inngår beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige finansmarkeder.

Avdeling økonomi og finans i konsern-administrasjonen har ansvaret for likviditetsstyringen og rapporterer utnyttelse av rammer i henhold til likviditetsstrategien, mens avdeling risikostyring og compliance overvåker utnyttelsen av rammer i henhold til likviditetsstrategien. Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere, holdes en reserve i form av kommitterte trekkrettigheter.

Mer detaljer om konsernets likviditetsrisiko finnes i note 16 og 17.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko i SpareBank 1 Hallingdal Valdres defineres som risikoen for tap, som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har et mål om lav operasjonell risiko og lave operasjonelle tap.

Styring av operasjonell risiko skal i størst mulig grad sikre effektiv og vellykket drift og at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad. Konsernet jobber kontinuerlig med å bygge og videreutvikle en sunn og god risikokultur. Fokus på gode holdninger, adferd og arbeidspraksis, systematisk arbeid med å identifisere og vurdere risiko og etablere og evaluere tiltak samt rapportering av hendelser bidrar til en sunn og god risikokultur. Alle hendelser registreres i en hendelsesdatabase slik at forbedringstiltak kan vurderes og igangsettes der hvor det vurderes hensiktsmessig.

Avdeling risikostyring og compliance har ansvaret for den løpende uavhengige overvåkingen av den operasjonelle risikoen. Konsernet benytter basismetoden ved beregning av kapitalbehov for operasjonell risiko.



Compliance

Compliancerisiko (etterlevelsesrisiko) er risikoen for at SpareBank 1 Hallingdal Valdres pådrar seg økonomisk tap og/eller svekket omdømme som følge av uredelig opptreden, brudd på god forretningsskikk

eller manglende etterlevelse av gjeldende regelverk. Konsernet skal preges av gode prosesser og god etterlevelseskultur for å sikre etterlevelse av gjeldende regelverk. Nytt regelverk som påvirker driften, skal fortløpende inkluderes i det interne rammeverket.

Note 7 – Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

| Morbank | | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | Konsern | |
|------------------|------------------|---|--|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | (tusen kroner) | | 2021 | 2020 |
| 1.045.273 | 1.048.962 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost | | 1.048.962 | 1.045.311 |
| 1.045.273 | 1.048.962 | Sum | | 1.048.962 | 1.045.311 |
| 0,35 % | 0,06 % | Gjennomsnittlig rente | | 0,06 % | 0,35 % |

Innskudd og utlån til kredittinstitusjoner har i hovedsak flytende rente.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittlig fordring og gjeld til kredittinstitusjoner.



Note 8 – Utlån til og fordringer på kunder

| Morbank | | | Konsern | |
|---|-------------------|---|-------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Utlån fordelt på fordringstype | | | | |
| 1.160.770 | 1.091.216 | Kasse-/drifts- og brukskreditter | 1.091.216 | 1.150.262 |
| 286.893 | 413.278 | Byggelån | 413.278 | 286.893 |
| 8.575.206 | 9.301.086 | Nedbetalingslån | 9.274.985 | 8.561.131 |
| 10.022.869 | 10.805.581 | Brutto utlån og fordringer på kunder | 10.779.479 | 9.998.286 |
| Nedskrivninger fordelt på fordringstype | | | | |
| -34.496 | -41.346 | Tap på utlån til amortisert kost | -41.346 | -34.496 |
| -12.036 | -12.063 | Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | -12.063 | -12.036 |
| 3.204 | 3.101 | Verdiendring utover tapsnedskrivning | 3.101 | 3.204 |
| 9.979.541 | 10.755.273 | Netto utlån og fordringer på kunder | 10.729.171 | 9.954.958 |
| Utlån fordelt på markeder | | | | |
| 6.570.495 | 7.060.190 | Lønntakere | 7.060.190 | 6.570.495 |
| 3.452.374 | 3.745.390 | Næringsfordelt | 3.719.289 | 3.427.791 |
| 10.022.869 | 10.805.581 | Brutto utlån og fordringer på kunder | 10.779.479 | 9.998.286 |
| Nedskrivninger fordelt på markeder | | | | |
| -13.679 | -12.960 | Nedskrivninger lønntakere | -12.960 | -13.679 |
| -32.852 | -40.449 | Nedskrivninger næring | -40.449 | -32.852 |
| 3.204 | 3.101 | Verdiendring utover tapsnedskrivning | 3.101 | 3.204 |
| 9.979.541 | 10.755.273 | Netto utlån og fordringer på kunder | 10.729.171 | 9.954.958 |
| Av nedbetalingslån utgjør lån utpekt til virkelig verdi over resultatet (FVO): | | | | |
| 498.615 | 429.843 | - Fastrentelån til kunder, bokført verdi | 429.843 | 498.615 |
| 490.140 | 430.416 | - Fastrentelån til kunder, pålydende verdi | 430.416 | 490.140 |

I bankens interne risikoklassifiseringssystem klassifiseres alle engasjementer med individuelle nedskrivninger på utlån og garantier som misligholdt uavhengig av ekstern definisjon på mislighold (jf. note 2). De fordeles ikke på ulike risikogrupper slik som øvrige engasjementer. Fordeling på risikogrupper er basert på at banken beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen basert på objektive historiske data. Misligholdssannsynligheten benyttes deretter sammen med sikkerhetsverdier til å klassifisere kundene i ulike risikogrupper. Kundene rescores månedlig i bankens porteføljesystem basert på objektive kriterier.



| Morbank | | | Konsern | |
|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| 2020 | 2021 | Totalt engasjement fordelt på sektor og næring | 2021 | 2020 |
| 6.577.525 | 7.181.124 | Lønnstakere o.l | 7.181.124 | 6.577.525 |
| 18.854 | 4.803 | Offentlig forvaltning | 4.803 | 18.854 |
| 659.359 | 577.262 | Primærnæringer | 577.262 | 659.359 |
| 65.456 | 61.337 | Industri | 61.337 | 65.456 |
| 629.463 | 679.991 | Bygg og anleggsvirksomhet | 679.991 | 629.463 |
| 150.149 | 124.220 | Varehandel | 124.220 | 150.149 |
| 82.380 | 66.377 | Transport og lagring | 66.377 | 82.380 |
| 463.273 | 376.458 | Hotell- og restaurantdrift | 376.458 | 463.273 |
| 97.938 | 484.632 | Forretningsmessig tjenesteyting | 484.632 | 97.938 |
| 1.406.791 | 1.227.720 | Omsetning/drift eiendommer | 1.201.619 | 1.382.170 |
| 1.327.889 | 1.279.011 | Diverse næringer | 1.279.011 | 1.327.889 |
| 11.479.077 | 12.062.935 | Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring | 12.036.834 | 11.454.456 |

| Morbank | | | Konsern | |
|-------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| 2020 | 2021 | Netto utlån fordelt på sektor og næring | 2021 | 2020 |
| 6.577.525 | 7.062.264 | Lønnstakere o.l | 7.062.264 | 6.577.525 |
| 582.016 | 568.568 | Primærnæringen | 568.568 | 582.016 |
| 46.654 | 47.934 | Industri | 47.934 | 46.654 |
| 482.606 | 572.092 | Bygg- og anleggsvirksomhet | 572.092 | 482.606 |
| 100.678 | 99.227 | Varehandel | 99.227 | 100.678 |
| 69.905 | 66.377 | Transport og lagring | 66.377 | 69.905 |
| 373.188 | 376.458 | Hotell og restaurantdrift | 376.458 | 373.188 |
| 80.775 | 484.632 | Forretningsmessig tjenesteyting | 484.632 | 80.775 |
| 1.178.072 | 1.227.720 | Omsetning/drift eiendommer | 1.201.619 | 1.153.451 |
| 531.450 | 300.308 | Diverse næringer | 300.308 | 531.450 |
| 10.022.869 | 10.805.580 | Brutto utlån | 10.779.479 | 9.998.248 |
| -34.496 | -41.346 | - Tap på utlån til amortisert kost | -41.346 | -34.496 |
| -8.832 | -8.962 | - Tap på på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat | -8.962 | -8.832 |
| - | - | - Verdiendring utover tapsnedskrivning | - | - |
| 9.979.541 | 10.755.272 | Netto utlån | 10.729.171 | 9.954.920 |
| 10.022.869 | 10.805.580 | Sum brutto utlån | 10.779.479 | 9.998.248 |
| 36.240 | 36.240 | Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt | 36.240 | 36.240 |
| 2.630.607 | 2.823.078 | Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt | 2.823.078 | 2.630.607 |
| 12.689.716 | 13.664.898 | Sum brutto utlån inkl. kredittforetak | 13.638.797 | 12.665.095 |

| Morbank | | | Konsern | |
|-------------------|-------------------|--|-------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | Brutto utlån fordelt på geografiske områder | 2021 | 2020 |
| 6.519.277 | 6.887.594 | Kjerneområde, Hallingdal og Valdres | 6.861.494 | 6.494.656 |
| 362.790 | 395.615 | Buskerud, øvrige | 395.615 | 362.790 |
| 137.235 | 153.587 | Oppland, øvrige | 153.587 | 137.235 |
| 2.674.153 | 3.004.385 | Oslo / Akershus | 3.004.385 | 2.674.153 |
| 279.934 | 334.865 | Landet for øvrig | 334.865 | 279.934 |
| 49.480 | 29.533 | Utlandet | 29.533 | 49.480 |
| 10.022.869 | 10.805.580 | Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder | 10.779.479 | 9.998.248 |



| Morbank | | | Konsern | |
|---------|---------|--------------------------------------|---------|---------|
| 2020 | 2021 | Utlån til ansatte | 2021 | 2020 |
| 165.332 | 189.100 | Utlån til ansatte | 307.385 | 288.984 |
| 1.694 | 1.431 | Herav lån i SpareBank 1 Boligkreditt | 4.958 | 4.946 |
| 1.666 | 1.166 | Rentesubsidiering ansatte | 1.888 | 2.808 |

Nedbetalingslån til ansatte gis med inntil 25 års nedbetalingstid og månedlige terminer. Lånene gis med sikkerhet i fast eiendom innenfor 85 % av verdi for nedbetalingslån og 60 % for rammelån (flexilån). Rentesats for lånene settes i forhold til beste kunderente. Totalt lånebeløp innenfor disse betingelsene kan ikke overstige 3 mill. kroner for den enkelte ansatte.

Kredittrisiko

Tabellen viser kredittrisiko fremstilt i bruttoverdier på finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost, virkelig verdi og virkelig verdi med verdiendring over OCI. Bankens risikoklassifiseringssystem klassifiserer hvert engasjement i risikogrupperne lavest, lav, middels, høy, høyeste og misligholdt/nedskrevet basert på kundens misligholdssannsynlighet (PD) og sikkerhetsdekning (sikkerhetsklasse). Se for øvrig note 6 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

| Morbank | 2020 | | | | 2021 | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Utlån og fordringer til kunder totalt | | | | | | | | |
| Laveste | 4.451.310 | 201.143 | - | 4.652.453 | 5.014.567 | 220.744 | - | 5.235.311 |
| Lav | 2.287.358 | 51.269 | - | 2.338.627 | 2.375.213 | 135.458 | - | 2.510.671 |
| Middels | 1.925.874 | 444.549 | - | 2.370.424 | 1.916.690 | 483.037 | - | 2.399.727 |
| Høy | 304.010 | 88.915 | - | 392.925 | 171.268 | 185.304 | - | 356.572 |
| Høyest | 59.614 | 162.372 | 4.661 | 226.647 | 62.595 | 189.999 | - | 252.594 |
| Misligholdt og nedskrevet | - | - | 41.793 | 41.793 | - | - | 50.707 | 50.707 |
| Bruttoverdi | 9.028.166 | 948.249 | 46.454 | 10.022.869 | 9.540.333 | 1.214.541 | 50.707 | 10.805.581 |
| Verdiendring utover tapsnedskrivning | 3.204 | - | - | 3.204 | 3.101 | - | - | 3.101 |
| Sum avsetning | -14.374 | -17.598 | -14.560 | -46.532 | -12.479 | -28.682 | -12.248 | -53.409 |
| Nettoverdi | 9.016.996 | 930.651 | 31.894 | 9.979.542 | 9.530.955 | 1.185.859 | 38.459 | 10.755.273 |

| Morbank | 2020 | | | | 2021 | | | |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Utlån og fordringer til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) | | | | | | | | |
| Laveste | 3.477.219 | 7.626 | - | 3.484.846 | 3.970.558 | 5.823 | - | 3.976.381 |
| Lav | 1.670.334 | 22.004 | - | 1.692.338 | 1.624.544 | 73.253 | - | 1.697.797 |
| Middels | 933.351 | 227.844 | - | 1.161.196 | 885.015 | 286.127 | - | 1.171.142 |
| Høy | 54.748 | 60.153 | - | 114.901 | 47.522 | 30.144 | - | 77.666 |
| Høyest | 15.761 | 86.138 | - | 101.899 | 23.822 | 84.890 | - | 108.711 |
| Misligholdt og nedskrevet | - | - | 15.315 | 15.315 | - | - | 28.491 | 28.491 |
| Bruttoverdi | 6.151.414 | 403.766 | 15.315 | 6.570.495 | 6.551.461 | 480.238 | 28.491 | 7.060.190 |

| Morbank | 2020 | | | | 2021 | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Utlån og fordringer til kunder til amortisert kost (BM) | | | | | | | | |
| Laveste | 974.091 | 193.516 | - | 1.167.607 | 1.044.009 | 214.921 | - | 1.258.929 |
| Lav | 617.024 | 29.265 | - | 646.289 | 750.669 | 62.204 | - | 812.873 |
| Middels | 992.523 | 216.705 | - | 1.209.228 | 1.031.675 | 196.909 | - | 1.228.584 |
| Høy | 249.262 | 28.762 | - | 278.024 | 123.746 | 155.159 | - | 278.905 |
| Høyest | 43.853 | 76.234 | 4.661 | 124.748 | 38.773 | 105.110 | - | 143.882 |
| Misligholdt og nedskrevet | - | - | 26.478 | 26.478 | - | - | 22.215 | 22.215 |
| Bruttoverdi | 2.876.752 | 544.483 | 31.139 | 3.452.374 | 2.988.872 | 734.303 | 22.215 | 3.745.390 |

Note 9 – SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Næringskreditt AS i Stavanger. Banken har en eierandel på 1,27 % per 31.12.2021 (1,26 % per 31.12.2020). Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt AS har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan banken overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av takst. Overførte utlån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2021 er bokført verdi av overførte utlån 2,8 milliarder kroner. Banken forestår forvaltningen av overførte utlån og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i foretaket.

Mottatt vederlag for lån overført fra banken til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2021 og 2020. De lånene som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Banken har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkludert krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en managementbuffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Boligkreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT AS

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Banken har en eierandel på 0,42 prosent per 31.12.2021 (0,40 prosent per 31.12.2020). Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt AS har en Aaa-rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt AS erverver utlån med pant i næringseiendom og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Næringskreditt AS og banken har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av desember 2021 er bokført verdi av solgte utlån til SpareBank 1 Næringskreditt AS 36,2 mill. kr. Banken forestår forvalt-



ningen av overførte utlån og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i foretaket.

Mottatt vederlag for lån overført fra banken til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per utgangen av 2021 og 2020. Lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssansynlighet.

Banken har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS sin kjernekapital-dekning er på minst 11,0 prosent, og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en managementbuffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Næringskreditt AS, inngått avtaler om etablering av likviditetsfasilitet til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett for det tilfellet at SpareBank 1 Næringskreditt AS ikke kan refinansiere sin virksomhet i markedet. Kjøp av obligasjonene forutsetter at foretakets sikkerhetsmasse ikke har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utstede

slike obligasjoner. Det foreligger derfor ingen kredittgaranti som kan påberopes i tilfelle at foretaket eller sikkerhetsmassen er insolvent. Kjøpet er begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Næringskreditt AS holder etter sin interne policy likviditet for de neste 6 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derfor kun dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS ikke har likviditet for de neste 12 måneders forfall at banken vil rapportere noe engasjement her mht. kapitaldekning eller store engasjementer.

SPAREBANK 1 KREDITT AS

SpareBank 1 Kreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen, og har som formål å være felles kredittkortselskap for bankenes kunder. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Kreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken er forpliktet til å bidra med egenkapital slik at SpareBank 1 Kreditt AS har en forsvarlig ansvarlig kapital, og til enhver tid oppfyller de minstekrav til ansvarlig kapital som følger av lovgivning og/eller anbefalinger fra Finanstilsynet og som er nødvendig for en forsvarlig drift av SpareBank 1 Kreditt AS. Bankene er også forpliktet til å bidra med funding av egen portefølje (total balanse). Bankene mottar provisjon fra SpareBank 1 Kreditt AS tilsvarende bankens andel av renteinntekter fratrukket fundingkostnader og konstaterte tap, bankens andel av transaksjonsinntekter samt nysalgprovisjon.

Note 10 – Aldersfordeling på forfalte utlån, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Hele utlånsengasjementet er inkludert når deler av et engasjement er forfalt. Tilsvarende er hele engasjement med nedskrivning holdt utenfor.

Noten viser aldersfordeling på misligholdte, men ikke nedskrevne utlån. For mislighold over 90 dager utgjør dette 8 mill. kroner hvorav 2 mill. gjelder privatmarkedet.

Morbank
2021

(Hele tusen kroner)

| | 0–30 dager | 1–3 mnd | 3–6 mnd | 6–12 mnd | Over 1 år | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | |
| - Privatmarkedet | 4.496 | 5.703 | 600 | - | 1.551 | 12.350 |
| - Bedriftsmarkedet | 15.273 | - | 531 | 5.117 | 225 | 21.146 |
| Sum | 19.768 | 5.703 | 1.130 | 5.117 | 1.776 | 33.496 |

2020

(Hele tusen kroner)

| | 0–30 dager | 1–3 mnd | 3–6 mnd | 6–12 mnd | Over 1 år | Totalt |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | |
| - Privatmarkedet | 31.506 | 29.023 | 10.402 | 3.693 | 5.031 | 79.655 |
| - Bedriftsmarkedet | 26.400 | 3.953 | 503 | - | 12.685 | 43.540 |
| Sum | 57.906 | 32.976 | 10.905 | 3.693 | 17.716 | 123.196 |

Konsern
2021

(Hele tusen kroner)

| | 0–30 dager | 1–3 mnd | 3–6 mnd | 6–12 mnd | Over 1 år | Totalt |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | |
| - Privatmarkedet | 4.496 | 5.703 | 600 | - | 1.551 | 12.350 |
| - Bedriftsmarkedet | 15.273 | - | 531 | 5.117 | 225 | 21.146 |
| Sum | 19.768 | 5.703 | 1.130 | 5.117 | 1.776 | 33.496 |

2020

(Hele tusen kroner)

| | 0–30 dager | 1–3 mnd | 3–6 mnd | 6–12 mnd | Over 1 år | Totalt |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | | | |
| - Privatmarkedet | 31.506 | 29.023 | 10.402 | 3.693 | 5.031 | 79.655 |
| - Bedriftsmarkedet | 26.400 | 3.953 | 503 | - | 12.685 | 43.540 |
| Sum | 57.906 | 32.976 | 10.905 | 3.693 | 17.716 | 123.196 |



Note 11 – Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se note 2 - regnskapsprinsipper. Tall i hele tusen kroner.

Tabellene i denne noten spesifiserer kun morbank da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av utlån til døtre. Utlån til privatmarkedet er vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat. Tapsvurdering etter IFRS 9 inngår som en del av grunnlaget for virkelig verdivurdering.

| 2020 | Morbank/konsern | | | |
|---|-----------------|---------------------------|---|---------------|
| | 01.01.2020 | Endring avsetning for tap | Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert | 31.12.2020 |
| Tap på utlån og garantier | | | | |
| Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet | 29.609 | 8.112 | -1.617 | 36.104 |
| Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet | 11.988 | 4.250 | -2.178 | 14.060 |
| Sum avsetning til tap på utlån og garantier | 41.597 | 12.362 | -3.795 | 50.164 |
| Presentert som: | | | | |
| Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån | 38.888 | 11.438 | -3.795 | 46.532 |
| Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn | 2.709 | 924 | - | 3.633 |
| Balanse | 41.597 | 12.362 | -3.795 | 50.164 |

| 2021 | Morbank/konsern | | | |
|---|-----------------|---------------------------|---|---------------|
| | 01.01.2021 | Endring avsetning for tap | Netto konstatert/innbetalt tidligere konstatert | 31.12.2021 |
| Tap på utlån og garantier | | | | |
| Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet | 36.104 | 11.769 | -3.549 | 44.325 |
| Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet | 14.060 | -359 | -124 | 13.577 |
| Sum avsetning til tap på utlån og garantier | 50.164 | 11.410 | -3.672 | 57.902 |
| Presentert som: | | | | |
| Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån | 46.532 | 10.550 | -3.672 | 53.409 |
| Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn | 3.633 | 860 | - | 4.493 |
| Balanse | 50.164 | 11.410 | -3.672 | 57.902 |

Tabellene på de neste sidene avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemningsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye ustedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kreditttap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

**Morbank/konsern**

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 01.01.2020 | 9.413 | 12.496 | 19.689 | 41.597 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 3.198 | -3.198 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -2.057 | 2.057 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -127 | -1.210 | 1.338 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 7.740 | 4.992 | 314 | 13.046 |
| Økning i måling av tap | 3.619 | 9.978 | 6.255 | 19.852 |
| Reduksjon i måling av tap | -3.914 | -1.122 | -247 | -5.283 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.965 | -4.383 | -718 | -7.066 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -3.795 | -3.795 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| Skjønnsmessig tapsavsetning | - | - | -8.187 | -8.187 |
| 31.12.2020 | 15.907 | 19.610 | 14.647 | 50.164 |

Morbank/konsern

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 01.01.2021 | 15.907 | 19.610 | 14.647 | 50.164 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 4.992 | -4.992 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -1.487 | 1.987 | -500 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -16 | -1.179 | 1.196 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 6.299 | 12.963 | 289 | 19.551 |
| Økning i måling av tap | 1.867 | 10.829 | 2.548 | 15.244 |
| Reduksjon i måling av tap | -7.895 | -2.779 | -1.968 | -12.642 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -5.235 | -5.301 | -188 | -10.724 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -3.692 | -3.692 |
| Skjønnsmessig tapsavsetning | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | 14.432 | 31.137 | 12.333 | 57.902 |

Morbank/konsern

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 01.01.2020 | 1.903 | 4.508 | 5.525 | 11.936 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 1.058 | -1.058 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -210 | 210 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | - | -128 | 128 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 1.544 | 836 | - | 2.380 |
| Økning i måling av tap | 531 | 3.365 | 528 | 4.423 |
| Reduksjon i måling av tap | -1.128 | -195 | -121 | -1.444 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -515 | -892 | -30 | -1.437 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -2.178 | -2.178 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2020 | 3.182 | 6.646 | 3.851 | 13.679 |

**Morbank/konsern**

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 01.01.2021 | 3.182 | 6.646 | 3.851 | 13.679 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 1.584 | -1.584 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -239 | 739 | -500 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -9 | -628 | 637 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 1.542 | 1.457 | 1.220 | 4.219 |
| Økning i måling av tap | 269 | 1.833 | 443 | 2.546 |
| Reduksjon i måling av tap | -2.263 | -1.695 | -910 | -4.868 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.015 | -1.424 | -58 | -2.497 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -120 | -120 |
| 31.12.2021 | 3.051 | 5.345 | 4.565 | 12.960 |

Morbank/konsern

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 01.01.2020 | 5.333 | 7.536 | 14.084 | 26.953 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 2.099 | -2.099 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -308 | 308 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -125 | -1.083 | 1.207 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 5.517 | 3.992 | 314 | 9.823 |
| Økning i måling av tap | 2.674 | 5.576 | 5.760 | 14.010 |
| Reduksjon i måling av tap | -2.640 | -50 | -165 | -2.855 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.357 | -3.229 | -688 | -5.275 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -1.617 | -1.617 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| Skjønnsmessig tapsavsetning | - | - | -8.187 | -8.187 |
| 31.12.2020 | 11.192 | 10.952 | 10.709 | 32.853 |

Morbank/konsern

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 01.01.2021 | 11.192 | 10.952 | 10.709 | 32.853 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 3.036 | -3.036 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -1.172 | 1.172 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -7 | -537 | 544 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 4.326 | 11.278 | - | 15.604 |
| Økning i måling av tap | 1.033 | 7.581 | 1.357 | 9.971 |
| Reduksjon i måling av tap | -5.166 | -971 | -317 | -6.454 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -3.813 | -3.101 | -1.070 | -7.984 |
| Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning | - | - | - | - |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -3.540 | -3.540 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | 9.428 | 23.337 | 7.683 | 40.449 |


Morbank/konsern

| Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet/garantier | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 01.01.2020 | 2.177 | 451 | 81 | 2.710 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 41 | -41 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -1.536 | 1.536 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -3 | - | 3 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 575 | 197 | - | 771 |
| Økning i måling av tap | 641 | 1.021 | 6 | 1.668 |
| Reduksjon i måling av tap | -250 | -891 | -2 | -1.143 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -113 | -261 | - | -374 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | - | - |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| Skjønnsmessig tapsavsetning | - | - | - | - |
| 31.12.2020 | 1.533 | 2.012 | 87 | 3.633 |

Morbank/konsern

| Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttet/garantier | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 01.01.2021 | 1.533 | 2.012 | 87 | 3.633 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 362 | -362 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -70 | 70 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | - | -14 | 14 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 464 | 326 | - | 790 |
| Økning i måling av tap | 728 | 1.383 | 27 | 2.139 |
| Reduksjon i måling av tap | -596 | -40 | -4 | -641 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -468 | -920 | -7 | -1.395 |
| Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning | - | - | - | - |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -32 | -32 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | 1.953 | 2.455 | 85 | 4.493 |

Morbank/konsern

| Brutto utlån totalt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 01.01.2020 | 8.214.932 | 771.128 | 49.250 | 9.035.310 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 246.370 | -246.370 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -335.106 | 335.106 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -5.600 | -11.375 | 16.975 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 4.035.468 | 301.582 | 3.306 | 4.340.355 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 122.468 | 27.379 | 366 | 150.213 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -770.067 | -70.459 | -2.592 | -843.118 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -2.412.576 | -225.839 | -18.158 | -2.656.574 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -3.858 | -3.858 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | 541 | - | - | 541 |
| 31.12.2020 | 9.096.429 | 881.151 | 45.288 | 10.022.869 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,16 % | 2,00 % | 32,15 % | 0,46 % |



68 SpareBank 1 Hallingdal Valdres | Årsrapport 2021

Morbank/konsern

| Brutto utlån totalt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| 01.01.2021 | 9.096.429 | 881.151 | 45.288 | 10.022.869 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 204.133 | -203.577 | -556 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -433.051 | 433.051 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -7.406 | -23.172 | 30.578 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 3.813.559 | 514.189 | 645 | 4.328.393 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 139.441 | 21.979 | 22 | 161.442 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -838.596 | -66.915 | -10.367 | -915.878 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -2.434.176 | -342.166 | -8.302 | -2.784.643 |
| Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning | - | - | - | - |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -6.602 | -6.602 |
| 31.12.2021 | 9.540.333 | 1.214.541 | 50.707 | 10.805.581 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,13 % | 2,36 % | 24,15 % | 0,49 % |

Morbank/konsern

| Brutto utlån PM | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 01.01.2020 | 5.454.802 | 475.124 | 12.079 | 5.942.005 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 141.577 | -141.577 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -161.891 | 161.891 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -68 | -3.647 | 3.714 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 2.977.512 | 70.653 | 2.976 | 3.051.141 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 98.192 | 8.999 | 10 | 107.201 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -545.882 | -34.011 | -236 | -580.129 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.798.133 | -146.939 | -3.013 | -1.948.085 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -2.179 | -2.179 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | 541 | - | - | 541 |
| 31.12.2020 | 6.166.649 | 390.494 | 13.352 | 6.570.495 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,05 % | 1,70 % | 28,84 % | 0,21 % |

Morbank/konsern

| Brutto utlån PM | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 01.01.2021 | 6.166.649 | 390.494 | 13.352 | 6.570.495 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 121.748 | -121.748 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -182.782 | 182.782 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -6.822 | -10.825 | 17.647 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 2.882.898 | 177.716 | 3.063 | 3.063.678 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 105.182 | 7.666 | - | 112.849 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -610.058 | -32.381 | -4.437 | -646.876 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.925.355 | -113.466 | -1.007 | -2.039.828 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -127 | -127 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | 6.551.461 | 480.238 | 28.491 | 7.060.190 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,05 % | 1,11 % | 16,02 % | 0,18 % |

**Morbank/konsern**

| Brutto utlån BM | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 01.01.2020 | 2.760.131 | 296.004 | 37.171 | 3.093.305 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 104.793 | -104.793 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -165.006 | 165.006 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -5.532 | -7.728 | 13.260 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 1.109.596 | 238.652 | 330 | 1.348.578 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 21.268 | 15.729 | 356 | 37.353 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -218.402 | -33.312 | -2.356 | -254.070 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -677.067 | -78.900 | -15.145 | -771.113 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -1.679 | -1.679 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2020 | 2.929.780 | 490.657 | 31.936 | 3.452.374 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,38 % | 2,23 % | 33,53 % | 0,95 % |

Morbank/konsern

| Brutto utlån BM | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 01.01.2021 | 2.929.780 | 490.657 | 31.936 | 3.452.374 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 81.953 | -81.397 | -556 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -243.091 | 243.091 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -584 | -12.347 | 12.931 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 982.729 | 350.914 | - | 1.333.643 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 32.620 | 14.312 | 22 | 46.954 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -221.715 | -33.508 | -5.885 | -261.108 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -572.820 | -237.421 | -9.757 | -819.998 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -6.475 | -6.475 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | 2.988.872 | 734.303 | 22.215 | 3.745.390 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,32 % | 3,18 % | 34,59 % | 1,08 % |

Morbank/konsern

| Ubenyttet kreditt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 01.01.2020 | 864.647 | 12.790 | 22 | 877.459 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 3.390 | -3.390 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -34.444 | 34.444 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -160 | -2 | 162 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 214.152 | 744 | - | 214.895 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 120.587 | 42.753 | 240 | 163.581 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -85.449 | -10.017 | -147 | -95.613 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -140.667 | -1.914 | - | -142.581 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | - | - |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2020 | 942.056 | 75.407 | 278 | 1.017.740 |

**Morbank/konsern**

| Ubenyttet kreditt | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 01.01.2021 | 942.056 | 75.407 | 278 | 1.017.740 |
| Avsetning til tap | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 17.187 | -17.187 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -16.739 | 16.739 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | - | -27 | 27 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte utlån | 239.002 | 4.847 | - | 243.849 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 128.317 | 6.490 | 695 | 135.502 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -95.736 | -15.951 | -10 | -111.697 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -191.781 | -38.281 | -178 | -230.240 |
| Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | -47 | -47 |
| Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte) | - | - | - | - |
| 31.12.2021 | 1.022.307 | 32.036 | 765 | 1.055.108 |

Morbank/konsern

| Periodens tap på utlån og garantier | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Endring i IFRS 9 nedskrivning | 8.475 | 8.340 |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger | 3.795 | 3.672 |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger | 28 | 99 |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger | -81 | -77 |
| Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger | 1.572 | 29 |
| Sum tap på utlån og garantier | 13.789 | 12.064 |

Morbank/konsern

| | 31.12.2020 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Misligholdte engasjement: | | |
| Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 52.838 | 19.178 |
| Trinn 3 nedskrivning | -10.541 | -8.476 |
| Netto misligholdte engasjement | 42.297 | 10.702 |
| Avsetningsgrad | 19,9 % | 44,2 % |
| Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,53 % | 0,18 % |
| Øvrige tapsutsatte engasjement: | | |
| Øvrig tapsutsatte engasjement | 9.765 | 33.656 |
| Trinn 3 nedskrivning | -4.101 | -3.843 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 5.664 | 29.813 |
| Avsetningsgrad | 42,0 % | 11,4 % |
| Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,10 % | 0,31 % |

Morbank/konsern

| Engasjementer med betalingslettelse (forbearance) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Sum |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning | 33.616 | 9.922 | - | 43.538 |
| Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning | - | - | - | - |
| Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.20 | 33.616 | 9.922 | - | 43.538 |

Morbank/konsern

| Engasjementer med betalingslettelse (forbearance) | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Sum |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning | 13.156 | 87.928 | 18.995 | 120.079 |
| Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning | - | - | - | - |
| Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.21 | 13.156 | 87.928 | 18.995 | 120.079 |

Tabellen viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse. Lån som har en vesentlig økt kreditrisiko siden førstegangsinnregning er klassifisert i trinn 2.



Note 12 – Maksimal kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for bankkonsernet og vedrører alle fordringer på kunder, i hovedsak utlån. Ansvar i henhold til andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede, ikke trukne kreditter samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater, innebærer også kredittrisiko. Oppgjørsrisiko, som oppstår i forbindelse med betalingsformidling som et resultat av at ikke alle transaksjonene skjer i realtid, medfører også motpartsrisiko.

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittrisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

| Morbank | | Brutto eksponering | Konsern | |
|---------------------------------------|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Eiendeler på balansen | | | | |
| 1.045.273 | 1.018.962 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansielle foretak | 1.048.961 | 1.045.311 |
| 10.022.869 | 10.805.580 | Brutto utlån til og fordringer på kunder | 10.779.479 | 9.998.248 |
| 447.840 | 476.684 | Sertifikater og obligasjoner til virkelig verdi | 476.684 | 447.840 |
| 13.011 | 3.425 | Finansielle derivater | 3.425 | 13.011 |
| 30.943 | 30.775 | Andre eiendeler (note 32) | 105.233 | 106.590 |
| 11.559.936 | 12.335.426 | Sum eiendeler | 12.413.782 | 11.611.000 |
| Forpliktelses på balansen | | | | |
| 11.808 | 1.969 | Finansielle derivater | 1.969 | 11.808 |
| 11.808 | 1.969 | Sum forpliktelses på balansen | 1.969 | 11.808 |
| Forpliktelses ikke balanseført | | | | |
| 438.467 | 403.997 | Betingede forpliktelses (stilte garantier) | 403.997 | 438.467 |
| 1.017.740 | 1.055.108 | Ubenyttede kreditter | 1.055.108 | 1.017.740 |
| 149.303 | 307.468 | Lånetilsagn | 307.468 | 149.303 |
| 1.605.511 | 1.766.572 | Sum finansielle garantistillelser | 1.766.572 | 1.605.511 |
| 13.177.255 | 14.103.967 | Sum kredittrisikoeksponering | 14.182.323 | 13.228.319 |

| Morbank | | Kredittrisikoeksponering fordelt på geografisk område | Konsern | |
|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 13.000.302 | 13.955.584 | Norge | 14.033.940 | 13.051.465 |
| 176.953 | 148.383 | Utlandet | 148.383 | 176.854 |
| 13.177.255 | 14.103.967 | Totalt fordelt på geografiske områder | 14.182.323 | 13.228.319 |



Note 13 – Finansielle instrumenter og motregning

Banken skal opplyse om hvilke finansielle instrumenter som anses å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

Banken har ikke motregnet poster i balansen i regnskapet for 2021. Banken har stilt sikkerhet for verdiendringer knyttet til rentebytteavtaler med 11,9 mill. kroner og er ført som andre eiendeler.

Note 14 – Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kreditteksponering mot norske kredittinstitusjoner er vurdert med lav risiko.

Kredittkvaliteten på utlån og fordringer på kunder er basert på en modell utarbeidet av SpareBank 1-alliansen. Tabellene nedenfor viser kredittkvaliteten per klasse av eiendeler for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens eget kredittratingsystem. Risikogruppe fastsettes basert på kundens misligholdssannsynlighet (ni risikoklasser) og sikkerhetsklasse på underliggende pant (syv klasser). Disse vektet i en matrise og gir en samlet risikogruppe i 6 trinn, fra lavest risiko til misligholdt. Risikogruppe gir slik informasjon om engasjementets samlede risiko. Se for øvrig note 6 for ytterligere informasjon om bankens risikostyring og risikoklassifisering.

Sertifikat og obligasjoner som tilfredsstillt kravene til likvide eiendeler etter CRR-reglene klassifiseres med laveste risiko. Øvrige obligasjoner er innplassert med lav risiko. Fondsobligasjoner og ansvarlige lån til andre foretak i SpareBank 1-alliansen er klassifisert med middels risiko.

Tabellene spesifiserer kun morbanktall da avviket mellom morbank og konsern er ubetydelig og består utelukkende av utlån til døtre. Disse tilhører risikogruppe «Laveste risiko» og «Bedriftsmarked». Låne er ikke misligholdt eller tapsutsatt.

| Morbank | Noter | Verken misligholdt eller nedskrevet | | | | | Misligholdt | Sum |
|---|-------|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|
| | | Laveste risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | Høyeste risiko | | |
| 2021 (Hele tusen kroner) | | | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7 | 1.048.962 | - | - | - | - | - | 1.048.962 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | | | | | | | | |
| Privatmarked | 8 | 3.976.381 | 1.697.797 | 1.171.142 | 77.667 | 108.712 | 28.491 | 7.060.190 |
| Bedriftsmarked | 8 | 1.258.929 | 812.874 | 1.228.584 | 278.905 | 143.882 | 22.215 | 3.745.390 |
| Sum brutto utlån | | 6.284.273 | 2.510.671 | 2.399.727 | 356.572 | 252.594 | 50.707 | 11.854.542 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 27 | 448.997 | - | 27.687 | - | - | - | 476.684 |
| Sum finansielle investeringer | | 448.997 | - | 27.687 | - | - | - | 476.684 |
| Totalt utlånsrelaterte eiendeler | | 6.733.269 | 2.510.671 | 2.427.414 | 356.572 | 252.594 | 50.707 | 12.331.227 |

| Morbank | Noter | Verken misligholdt eller nedskrevet | | | | | Misligholdt | Sum |
|---|-------|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|
| | | Laveste risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | Høyeste risiko | | |
| 2020 (Hele tusen kroner) | | | | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 7 | 1.045.273 | - | - | - | - | - | 1.045.273 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | | | | | | | | |
| Privatmarked | 8 | 3.484.846 | 1.692.338 | 1.161.196 | 114.901 | 101.899 | 15.315 | 6.570.495 |
| Bedriftsmarked | 8 | 1.167.607 | 646.289 | 1.209.228 | 278.024 | 124.748 | 26.478 | 3.452.374 |
| Sum brutto utlån | | 5.697.725 | 2.338.627 | 2.370.424 | 392.925 | 226.647 | 41.793 | 11.068.142 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | | |
| Sertifikater og obligasjoner | 27 | 424.180 | 5.332 | 18.327 | - | - | - | 447.840 |
| Sum finansielle investeringer | | 424.180 | 5.332 | 18.327 | - | - | - | 447.840 |
| Totalt utlånsrelaterte eiendeler | | 6.121.906 | 2.343.959 | 2.388.751 | 392.925 | 226.647 | 41.793 | 11.515.982 |

Note 15 – Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Markedsrisiko er risikoen for at virkelig verdi eller bankens fremtidige kontantstrømmer fra finansielle instrumenter vil svinge som følge av endringer i renter, valutakurser, markedspriser, eller kurser på egenkapitalinstrumenter. Renterisiko er sannsynligheten for at endringer i markedsrenten vil påvirke kontantstrømmer eller virkelig verdi av bankens finansielle instrumenter.

Noten er en sensitivitetsanalyse gjort med utgangspunkt i relevante balanseposter per 31.12.21. Bankens renterisiko beregnes ved at det simuleres et parallelt renteskift på 2 prosentpoeng for hele rentekurven på alle balanseposter per 31.12.21.

Styret har fastsatt rammer for bankens renteeksponering. Banken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebinding, samt ved bruk av rentederivater. Det foretas løpende overvåking og kvartalsvis rapportering av bankens renteeksponering. Banken benytter instrumenter for å sikre at eksponering er innenfor fastsatte rammer.

Ramme for renterisiko er 7,9 mill. Renterisikoen har vært lav igjennom hele 2021 og innenfor den totale rammen fastsatt av bankens styre.

| | Renterisiko, 2 % økning | |
|--|-------------------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| Basisrisiko konsern (Hele tusen kroner) | | |
| Likvide eiendeler | - | - |
| Utlån til kredittinstitusjoner | -57 | -57 |
| Utlån til og fordringer på kunder | -25.594 | -23.627 |
| Fastrenteutlån til kunder | -21.228 | -22.721 |
| Sertifikater og obligasjoner | -1.579 | -1.528 |
| Øvrige eiendeler | -10.561 | -5.644 |
| Sum eiendeler | -59.019 | -53.577 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 27.139 | 25.338 |
| Fastrenteinnskudd | 946 | 1.336 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner og obligasjonslån | 35.323 | 19.089 |
| Øvrig gjeld | 3.578 | 984 |
| Ansvarlig lånekapital | 411 | 416 |
| Sum gjeld | 67.397 | 47.163 |
| Utenombalanseposter - rentederivater | -18.007 | 4.342 |
| Total renterisiko, effekt på resultat før skatt | -9.629 | -2.072 |

| | Renterisiko, 2 % økning | |
|--|-------------------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| Rentekurverisiko konsern (Hele tusen kroner) | | |
| 0–3 mnd | 1.995 | 2.142 |
| 3–12 mnd | -338 | -110 |
| 12–36 mnd | 7.024 | -6.587 |
| 36–60 mnd | -11.096 | 2.596 |
| >60 mnd | -7.214 | -113 |
| Total renterisiko, effekt på resultat før skatt | -9.629 | -2.072 |

Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.



Note 16 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser når disse forfaller, eller erstatte innskudd når disse trekkes ut, med den konsekvens at konsernet misligholder forpliktelsene til å innfri innskudd og gi lån. Likviditetsrisiko blir styrt og målt ved hjelp av flere metoder. Se for øvrig omtale under note 6.

Tabellen under viser bankens forventede fremtidige kontantstrømmer knyttet til forpliktelser. I tabellen er det lagt til grunn nominelle verdier, samt rentenivå slik det foreligger per 31.12.21. Løpetid på innskudd til fastrente

er satt til utløpet av fastrenteperioden. Løpetid på øvrige innskudd er ansett å være på forespørsel noe som også medfører at fremtidige renteelementer ikke er lagt til. Løpetid på derivater er satt til utgangen av kontraktperioden. Kontraktsmessig kontantstrøm på derivater er ikke balanseført. Løpetid på verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital er satt til første avtalte forfallstidspunkt. Sannsynligheten for at eventuelle call-muligheter blir benyttet er ikke hensyntatt. Løpetiden på øvrige forpliktelser er satt til forfallstidspunktet.

Morbank

| Per 31.12.2021 (Hele tusen kroner) | På forespørsel | Under 3 måneder | 3–12 måneder | 1–5 år | over 5 år | Totalt |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
| Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser | | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | - | 200 | 100.000 | - | - | 100.200 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 8.361.968 | 1.044.522 | 70.447 | - | - | 9.476.937 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | 2.503 | 304.170 | 1.054.179 | 196.227 | 1.557.079 |
| Finansielle derivater | - | - | 258 | 574 | 1.136 | 1.969 |
| Annen gjeld og balanseførte forpliktelser | 232.203 | - | - | - | - | 232.203 |
| Ansvarlig lånekapital | - | 242 | 60.000 | 60.000 | - | 120.242 |
| Sum kontantstrøm forpliktelser | 8.594.171 | 1.047.467 | 534.876 | 1.114.753 | 197.363 | 11.488.630 |

Morbank

| Per 31.12.2020 (Hele tusen kroner) | På forespørsel | Under 3 måneder | 3–12 måneder | 1–5 år | over 5 år | Totalt |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|
| Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser | | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | - | 154 | - | 100.000 | - | 100.154 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 7.669.206 | 1.067.231 | 103.756 | - | - | 8.840.194 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | 203.790 | - | 1.110.518 | 124.863 | 1.439.170 |
| Finansielle derivater | - | - | 219 | 11.590 | - | 11.808 |
| Annen gjeld og balanseførte forpliktelser | 123.695 | - | - | - | - | 123.695 |
| Ansvarlig lånekapital | - | 196 | - | 120.000 | - | 120.196 |
| Sum kontantstrøm forpliktelser | 7.792.902 | 1.271.372 | 103.975 | 1.342.107 | 124.863 | 10.635.218 |



Note 17 – Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser

| Morbank | På forespørsel/ uten løpetid | Under 3 måneder | 3–12 måneder | 1–5 år | over 5 år | Totalt |
|---|------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|
| Eiendeler | | | | | | |
| Per 31.12.2021 (Hele tusen kroner) | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 12.452 | - | - | - | - | 12.452 |
| Utlån til og fordringer på kred. inst. og fin.foretak | 1.048.962 | - | - | - | - | 1.048.962 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 10.324.857 | 20.802 | 73.920 | 274.530 | 61.164 | 10.755.273 |
| Rentebærende verdipapirer | 829 | 2.070 | 27.120 | 446.665 | - | 476.684 |
| Finansielle derivater | | 1.013 | 258 | 2.154 | - | 3.425 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 592.471 | - | - | - | - | 592.471 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollere verk. | 85.545 | - | - | - | - | 85.545 |
| Eierinteresser i konsernselskap | 57.320 | - | - | - | - | 57.320 |
| Varige driftsmidler | 131.342 | - | - | - | - | 131.342 |
| Andre eiendeler | 27.775 | - | - | 3.000 | - | 30.775 |
| Sum eiendeler | 12.281.554 | 23.885 | 101.298 | 726.349 | 61.164 | 13.194.249 |
| Gjeld | | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | - | 200 | 100.000 | - | - | 100.200 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 8.361.968 | 1.044.522 | 70.447 | - | - | 9.476.937 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | 2.503 | 304.170 | 1.054.179 | 196.227 | 1.557.079 |
| Finansielle derivater | - | - | 258 | 574 | 1.136 | 1.969 |
| Annen gjeld | 157.914 | - | - | - | - | 157.914 |
| Avsetninger | 74.290 | - | - | - | - | 74.290 |
| Ansvarlig lånekapital | - | 242 | 60.000 | 60.000 | - | 120.242 |
| Egenkapital | 1.705.619 | - | - | - | - | 1.705.619 |
| Sum gjeld og egenkapital | 10.299.791 | 1.047.467 | 534.876 | 1.114.753 | 197.363 | 13.194.249 |

Utlån og innskudd til fast rente er fordelt ut fra løpetiden på engasjementet. Innskudd til flytende rente er i sin helhet vurdert å forfalle på forespørsel grunnet at kunden her står fritt til å løse ut engasjementet på et hvert ønskelig tidspunkt.



| Morbank | På forespørsel/ uten løpetid | Under 3 måneder | 3–12 måneder | 1–5 år | over 5 år | Totalt |
|---|------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|----------------|-------------------|
| Per 31.12.2020 (Hele tusen kroner) | | | | | | |
| Eiendeler | | | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 17.060 | - | - | - | - | 17.060 |
| Utlån til og fordringer på kred. inst. og fin.foretak | 1.045.273 | - | - | - | - | 1.045.273 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 9.489.402 | 25.872 | 103.545 | 284.931 | 75.791 | 9.979.541 |
| Rentebærende verdipapirer | 417 | 1.164 | 5.071 | 421.233 | 19.955 | 447.840 |
| Finansielle derivater | - | 43 | 2.680 | 10.289 | - | 13.011 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 504.696 | - | - | - | - | 504.696 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollere virk. | 87.586 | - | - | - | - | 87.586 |
| Eierinteresser i konsernselskap | 48.382 | - | - | - | - | 48.382 |
| Varige driftsmidler | 69.771 | - | - | - | - | 69.771 |
| Andre eiendeler | 27.943 | - | - | 3.000 | - | 30.943 |
| Sum eiendeler | 11.290.530 | 27.079 | 111.296 | 719.453 | 95.746 | 12.244.104 |
| Gjeld | | | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | - | 154 | - | 100.000 | - | 100.154 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 7.669.206 | 1.067.231 | 103.756 | - | - | 8.840.194 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | 203.790 | - | 1.110.518 | 124.863 | 1.439.170 |
| Finansielle derivater | - | - | 219 | 11.590 | - | 11.808 |
| Annen gjeld | 59.794 | - | - | - | - | 59.794 |
| Avsetninger | 63.902 | - | - | - | - | 63.902 |
| Ansvarlig lånekapital | - | 196 | - | 120.000 | - | 120.196 |
| Egenkapital | 1.608.885 | - | - | - | - | 1.608.885 |
| Sum gjeld og egenkapital | 9.401.787 | 1.271.372 | 103.975 | 1.342.107 | 124.863 | 12.244.104 |

Utlån og innskudd til fastrente er fordelt ut fra løpetiden på engasjementet. Innskudd til flytende rente er i sin helhet vurdert å forfalle på forespørsel grunnet at kunden her står fritt til å løse ut engasjementet på et hvert ønskelig tidspunkt.



Note 18 – Netto renteinntekter

| Morbank | | | Konsern | |
|-----------------------|----------------|---|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Renteinntekter | | | | |
| 4.989 | 1.679 | Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1.458 | 5.180 |
| 280.494 | 261.387 | Renter av utlån til og fordringer på kunder | 260.942 | 279.926 |
| 6.503 | 4.166 | Renter av sertifikater, obligasjoner og derivater | 4.166 | 6.503 |
| 3.178 | 4.991 | Andre renteinntekter og lignende inntekter | 4.999 | 3.195 |
| 295.164 | 272.223 | Sum renteinntekter | 271.565 | 294.804 |
| Rentekostnader | | | | |
| 1.509 | 1.095 | Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | 1.178 | 1.583 |
| 69.628 | 41.572 | Renter på innskudd fra og gjeld til kunder | 40.546 | 69.533 |
| 23.876 | 22.026 | Renter på utstedte verdipapirer | 22.026 | 23.876 |
| 3.281 | 2.631 | Renter på ansvarlig lån | 2.631 | 3.281 |
| 9.888 | 9.855 | Renter på annen gjeld | 9.862 | 9.890 |
| 108.182 | 77.179 | Sum rentekostnader | 76.243 | 108.163 |
| 186.982 | 195.044 | Sum netto renteinntekter | 195.322 | 186.641 |

Renter på annen gjeld inkluderer avgift til Bankenes Sikringsfond med 5,6 mill. kroner i 2021.



Note 19 – Netto provisjons- og andre inntekter

| Morbank | | | Konsern | |
|------------------------------|---------------|---|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Provisjonsinntekter | | | | |
| 1.730 | 2.155 | Garantiprovisjon | 2.155 | 1.730 |
| 4.526 | 6.067 | Verdipapiriromsetning | 6.067 | 4.526 |
| 18.612 | 18.258 | Betalingsformidling | 18.258 | 18.612 |
| 18.282 | 19.591 | Forsikrings tjenester | 19.591 | 18.282 |
| 33.951 | 37.966 | Kredittformidling | 37.966 | 33.951 |
| 484 | 500 | Andre provisjonsinntekter | 500 | 484 |
| 77.585 | 84.536 | Sum provisjonsinntekter | 84.536 | 77.585 |
| Provisjonskostnader | | | | |
| 6.060 | 5.630 | Betalingsformidling | 5.630 | 6.060 |
| 336 | 339 | Andre provisjonskostnader | 339 | 336 |
| 6.396 | 5.969 | Sum provisjonskostnader | 5.969 | 6.396 |
| Andre driftsinntekter | | | | |
| 112 | 84 | Driftsinntekter fast eiendom | 3.475 | 54.894 |
| - | - | Meglerprovisjon | 56.596 | 11.848 |
| 7.753 | 7.235 | Andre driftsinntekter | 52.205 | 43.368 |
| 7.865 | 7.319 | Sum andre driftsinntekter | 112.276 | 110.110 |
| 91.846 | 97.824 | Sum netto provisjons- og andre driftsinntekter | 202.781 | 194.091 |

Note 20 – Netto resultat fra finansielle eiendeler

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 8.953 | 9.413 | Sum utbytte | 9.413 | 8.953 |
| 20.417 | 51.300 | Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet/ konsernselskaper | 43.261 | 41.433 |
| -1.621 | -775 | Rentebærende verdipapir utpekt til virkelig verdi over resultatet | -775 | -1.621 |
| -85 | 50 | Netto verdiendring på derivater knyttet til sikring av verdipapirgjeld | 50 | -85 |
| -12.076 | 10.004 | Netto verdiendring på derivater knyttet til fastrenteutlån | 10.004 | -12.076 |
| 24.277 | 34.991 | Netto verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet | 31.553 | 24.277 |
| 1.208 | 1.509 | Netto gevinst/ tap på valutabeholdning | 1.509 | 1.208 |
| 8.556 | -9.048 | Netto verdiendring på utlån og fordringer | -9.048 | 8.556 |
| - | - | Netto verdiendring på garantiforpliktelser | - | - |
| 20.259 | 36.732 | Sum netto resultat fra andre finansielle investeringer | 33.294 | 20.259 |
| 49.629 | 97.445 | Netto resultat fra finansielle eiendeler | 85.968 | 70.645 |

Note 21 – Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Den totale økonomiske godtgjørelsen for ansatte i bankvirksomheten består av to komponenter: Fastlønn + overtidsbetaling - hovedkomponenten i godtgjørelsen - som følge av kompetansekrav til stillingen og individuell lønnsutvikling basert på lederens vurdering av kompetanse(utvikling), prestasjoner og måloppnåelse. Den andre delen består av pensjonsordninger, forsikringer og andre faste ytelser.

Det første punktet har hjemmel i bedriftsavtalen. Den faste lønnen blir vurdert årlig i en fast prosess for individuelle lønnsjusteringer i tillegg til de generelle tilleggene som følge av sentrale forhandlinger.

Alle ansatte med minimum 20 % stillingsbrøk er omfattet av bankens tjenstepensjonsordning, jf note 23.

Administrasjonen skal etter forskriften minst årlig utarbeide en skriftlig rapport om hvordan ordningen for

godtgjørelser i selskapet blir praktisert. Rapporten vil bli lagt fram for kompensasjonsutvalget og selskapets styre. Kompensasjonsutvalget består av leder i styret og to styremedlemmer.

Styret legger til grunn følgende retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte i 2021:

Tillitsvalgte blir honorert etter satser fastsatt av forstanderskapet/generalforsamlingen.

Godtgjørelse for adm. direktør blir fastsatt av styret. Godtgjørelse for andre ledende tilsette blir fastsatt av adm. direktør etter drøftinger med kompensasjonsutvalget nedsatt av styret.

Fastlønn med overtidsbetaling utgjør hovedkomponenten i godtgjørelsen. Adm. direktør og enkelte ledende stillinger mottar ikke overtidsbetaling.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|------------------------------|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 60.086 | 61.081 | Lønn | 127.710 | 115.789 |
| 8.075 | 7.641 | Pensjonsforpliktelser | 10.900 | 10.809 |
| 15.035 | 17.784 | Sosiale kostnader | 21.128 | 23.483 |
| 83.196 | 86.506 | Sum personalkostnader | 159.738 | 150.081 |
| 95 | 100 | Gj.snitt ansatte | 173 | 175 |

Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte 2021

| | Samlet godtgjørelse | Samlet lån | Samlet garantier |
|--|---------------------|------------|------------------|
| Ansatte i konsernet | - | 307.385 | 8.889 |
| Sum medlemmer av styret | 1.348 | 9.549 | 960 |
| Sum nærstående til medlemmer av styret | - | 34.228 | 1.474 |
| Sum forstanderskapet | 129 | 26.704 | 1.757 |

Ansatte i konsernet er subsidiert med kr 1.888.353 grunnet rentevilkår i forhold til statens normrente. Banken har god sikkerhet. Subsidierekostnaden er ikke bokført i regnskapet, men påvirker bankens rentenetto. Tillitsvalgte blir ikke subsidiert, men har samme vilkår som andre kunder i konsernet.


Ledende ansatte

| Navn | Tittel | Lønn/ andre fordeler | Andre ytelser | Innbet. innsk.- pensjon | Lån | Garantier/ kausjon | Rentesats | Avdrags- plan |
|---------------------|---|----------------------------|------------------|-------------------------------|-------|-----------------------|-----------|------------------|
| Knut Oscar Fleten | Administrerende direktør | 2.481 | 65 | 204 | - | - | - | - |
| - låan 1 | | - | - | - | 249 | - | 2,2 | 3 år |
| - låan 2 | | - | - | - | 1.000 | - | 1 | 18 år |
| - låan 3 | | - | - | - | 4.862 | - | 2,2 | 25 år |
| - låan 4 | | - | - | - | 1.986 | - | 1 | flexilån |
| - låan 5 | | - | - | - | 642 | - | 2,2 | 18 år |
| Emma K. Thylander | Leder bærekraft konsern | 895 | - | 91 | 3.202 | - | - | - |
| Ellen Intelhus | Leder personmarked Hallingdal | 817 | - | 75 | 1.864 | 900 | - | - |
| Erland Espelien | Leder personmarked Valdres | 907 | - | 145 | 3.928 | - | - | - |
| Erling Hagen | Leder økonomi & finans | 1.223 | 60 | 157 | 3.481 | - | - | - |
| Espen Karlsen | Leder PM fritid | 1.019 | - | 121 | - | - | - | - |
| Frode Kristoffersen | Leder kunde- og kompetansesenter | 962 | - | 123 | 2.700 | - | - | - |
| Stian Rygg | Leder risikostyring og compliance | 1.395 | - | 212 | 5.235 | - | - | - |
| Steffen Skolseg | Konseml. næring/DL Sb1 Regnskapsh. Valhall AS | 1.592 | - | 195 | - | - | - | - |
| Jostein Sørbøen | Leder forretningsutvikling | 1.147 | - | 189 | - | - | - | - |
| Torill Engebakken | Leder kunderelasjon | 975 | - | 115 | 1.752 | - | - | - |

Fleten har en avtale om førtidspensjon. Endringer i denne avtalen går frem av note 23.

Styret

| Navn | Tittel | Lønn/ andre fordeler | Andre ytelser | Innbet. innsk.- pensjon | Lån | Garantier/ kausjon | Rentesats | Avdrags- plan |
|--------------------|------------|----------------------------|------------------|-------------------------------|-------|-----------------------|-----------|------------------|
| Kjell Vidar Bergo | Styreleder | 255 | - | - | 480 | - | 2,1 | flexilån |
| | | - | - | - | 494 | - | 2,2 | 30 år |
| Kristin Ourom | Nestleder | 182 | - | - | - | - | - | - |
| Odd Holde | | 138 | - | - | 6.354 | - | - | - |
| Ragnhild Kvernberg | | 117 | - | - | - | - | - | - |
| Tore Østlund | | 125 | - | - | 295 | - | - | - |
| Gro Lundby | | 145 | - | - | - | - | - | - |
| Vidar Isungset | | 808 | - | 57 | 29 | 960 | - | - |
| Gro H Storebråten | | 864 | - | 54 | 1.897 | - | - | - |

Forstanderskapet

| Navn | Lån | Garantier |
|--|--------------|------------|
| Innskytervalgte: | | |
| Ove S. Skaret (leder) | - | - |
| Øvrige medlemmer | 12.362 | 741 |
| Fra stiftelsene Øystre Slidre og Hallingdal | 4.519 | 117 |
| Funksjonærvalgte | 9.823 | 900 |



Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte 2020

| | Samlet godtgjørelse | Samlet lån | Samlet garantier |
|--|------------------------|---------------|---------------------|
| Ansatte i konsernet | - | 288.984 | 14.239 |
| Sum medlemmer av styret | 1.335 | 8.986 | 960 |
| Sum nærstående til medlemmer av styret | - | 41.939 | 1.458 |
| Sum forstanderskapet | 164 | 23.788 | 1.698 |

Ansatte i konsernet er subsidiert med ca. 2.808.000 kroner grunnet rentevilkår i forhold til statens normrente. Banken har god sikkerhet. Subsidiiekostnaden er ikke bokført i regnskapet, men påvirker bankens rentenetto. Tillitsvalgte blir ikke subsidiert, men har samme vilkår som andre kunder i konsernet.

Ledende ansatte

| Navn | Tittel | Lønn/ andre fordeler | Andre ytelser | Innbet. innsk- pensjon | Lån | Garantier/ kausjon | Rentesats | Avdrags- plan |
|---------------------|--|----------------------------|------------------|------------------------------|-------|-----------------------|-----------|------------------|
| Knut Oscar Fleten | Administrerende direktør | 2.208 | 165 | 195 | - | - | - | - |
| - Lån 1 | | - | - | - | 329 | - | 1,95 | 4 år |
| - Lån 2 | | - | - | - | 1.000 | - | 0,75 | 19 år |
| - Lån 3 | | - | - | - | 102 | - | 1,95 | 20 år |
| - Lån 4 | | - | - | - | 1.856 | - | 0,75 | Flexilån |
| - Lån 5 | | - | - | - | 719 | - | 1,95 | 19 år |
| Einar Øyo | Leder bedriftsmarked | 1.102 | - | 141 | 171 | - | - | - |
| Jostein Sørbøen | Leder forretningsutvikling | 1.142 | - | 172 | 1.048 | - | - | - |
| Frode Kristoffersen | Leder kunde- og kompetansesenter | 891 | - | 58 | 2.450 | - | - | - |
| Erland Espelien | Leder personmarked Valdres | 825 | - | 44 | 4.870 | - | - | - |
| Ellen Møllerplass | Leder finansiering | 935 | - | 76 | 3.006 | - | - | - |
| Espen Karlsen | Leder PM prosjekt | 998 | - | 88 | - | - | - | - |
| Erling Hagen | Leder økonomi & finans | 1.262 | 50 | 145 | 3.492 | - | - | - |
| Stian Rygg | Leder risikostyring og compliance | 1.332 | - | 123 | 5.322 | - | - | - |
| Torill Engebakken | Leder kunderelasjon | 907 | - | 61 | 2.042 | - | - | - |
| Eva Veslegard | Leder personmarked Hallingdal | 815 | - | 56 | 3.518 | - | - | - |
| Steffen Skolseg | Konsernleder næring/ daglig leder SB1 Regnskapshuset Valhall AS | 382 | - | 48 | - | - | - | - |

Fleten har en avtale om førtidspensjon. Endringer i denne avtalen går frem av note 23.

Styret

| Navn | Tittel | Lønn/ andre fordeler | Andre ytelser | Innbet. innsk- pensjon | Lån | Garantier/ kausjon | Rentesats | Avdrags- plan |
|--------------------|------------|----------------------------|------------------|------------------------------|-------|-----------------------|-----------|------------------|
| Kjell Vidar Bergo | Styreleder | 263 | - | - | 530 | - | 1,85 | Flexilån |
| Kristin Ourom | Nestleder | 177 | - | - | - | - | - | - |
| Odd Holde | | 138 | - | - | 6.265 | - | - | - |
| Ragnhild Kvernberg | | 118 | - | - | - | - | - | - |
| Tore Østlund | | 126 | - | - | 258 | - | - | - |
| Gro Lundby | | 142 | - | - | - | - | - | - |
| Vidar Isungset | | 837 | - | 53 | 87 | 960 | - | - |
| Gro H Storebråten | | 858 | - | 49 | 1.846 | - | - | - |


Forstanderskapet

| Navn | Lån | Garantier |
|--|---------------|------------|
| Innskytervalgte: | | |
| Ove S. Skaret (leder) | - | - |
| Øvrige medlemmer | 9.602 | 600 |
| Fra stiftelsene Øystre Slidre og Hallingdal | 3.246 | 148 |
| Funksjonærvalgte | 10.940 | 950 |

Note 22 – Andre driftskostnader

| Morbank | | | Konsern | |
|---|---------------|---|---------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 30.409 | 30.633 | IT-kostnader | 35.269 | 34.791 |
| 8.594 | 9.148 | Markedsføring | 10.127 | 8.881 |
| 320 | 500 | Formuesskatt | 500 | 320 |
| 15.121 | 7.570 | Bygg/eiendom | 10.687 | 15.229 |
| 4.229 | 7.058 | Eksterne honorarer | 12.523 | 5.426 |
| 16.546 | 16.703 | Øvrige driftskostnader | 18.558 | 35.393 |
| 75.219 | 71.611 | Sum andre driftskostnader | 87.664 | 100.040 |
| Godtgjørelse til ekstern revisor | | | | |
| 336 | 1.088 | Lovpålagt revisjon* | 1.247 | 515 |
| 29 | 81 | Teknisk utarbeidelse av skattemeldinger | 81 | 29 |
| 79 | 94 | Andre attestasjons tjenester | 137 | 87 |
| 444 | 1.263 | Sum (inklusive merverdiavgift) | 1.465 | 631 |

*Oversikten viser bokførte kostnader i året. 2021 inneholder deler av kostnader årsoppgjør 2020.



Note 23 – Pensjoner

Banken har en pensjonsordning for de ansatte. Alle ansatte er knyttet til en innskuddspensjonsordning. Banken sin pensjonsordning tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon.

Innskuddssatsene er 6 % av lønn mellom 0 og 7,1 G, og 21 % for lønn mellom 7,1 og 12 G.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2020 | 2021 | Sammensetning av pensjonskostnad i perioden | 2021 | 2020 |
| 1.482 | 1.390 | Nåverdi av årets pensjonsopptjening (inkl. aga) | 1.390 | 1.482 |
| - | - | Avsatt pensjonskonto | 250 | 250 |
| 1.036 | 1.114 | AFP-kostnad | 1.114 | 1.036 |
| 5.557 | 5.138 | Innskuddspensjon | 8.412 | 8.291 |
| 8.075 | 7.641 | Pensjonskostnad i resultatregnskapet | 11.165 | 11.059 |
| 26.903 | 30.081 | Usikrede pensjonsavtaler | 30.081 | 26.903 |
| - | - | Pensjonskonto ansatte | 854 | 604 |
| 26.903 | 30.081 | Balanseført netto pensjonsforpliktelse inkl. aga. | 30.935 | 27.507 |
| 25.403 | 29.461 | Underdekning usikret ordning adm. direktør | 29.461 | 25.403 |
| 1.500 | 620 | Underdekning usikret ordning ledende ansatt | 620 | 1.500 |
| - | - | Underdekning usikret ordning ansatt | 854 | 604 |
| 26.903 | 30.081 | Sum | 30.935 | 27.507 |

Adm. direktør har en ytelsebasert førtidspensjonsavtale. Adm. direktør kan pensjonere seg fra fylte 62 år med 70 % pensjon. Pensjonsavtalen er livsvarig og blir i sin helhet avsett fram til det tidspunktet som adm. direktør har mulighet til å pensjonere seg. Avsetningen er aktuærberegnet per 31.12.21 og utgjør 29,4 mill. kroner.

En tidligere ledende ansatt i banken har avtale om førtidspensjon tilsvarende 80 % av lønn fram til fylte 67 år. Avtalen er under utbetaling løper i ytterligere 8 måneder. I resultatregnskapet er avsetningen redusert med kr 880.000 som følge av at avsetningen periodiseres ned mot 0 frem til den ansatte fyller 67 år. Avsetningen utgjør kr 620.000 per 31.12.21.

En ansatt i datterselskap, har i 2018 inngått en pensjonsavtale som medfører en årlig kostnad på kr 250.000. Pensjonsutbetaling skjer fra fylte 67 år. Avsetningen utgjør kr 854.000 per 31.12.21.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|--------|--|---------|--------|
| 2020 | 2021 | Ved utregning av pensjonsforpliktelsene er følgende forutsetninger lagt til grunn: | 2021 | 2020 |
| 1,50 % | 1,90 % | Diskonteringsrente | 1,90 % | 1,50 % |
| 2,00 % | 2,50 % | Lønnsregulering | 2,50 % | 2,00 % |
| 0,00 % | 0,00 % | Regulering av løpende pensjoner | 0,00 % | 0,00 % |
| 1,75 % | 2,25 % | Regulering av grunnbeløpet i folketrygden | 2,25 % | 1,75 % |
| 0,00 % | 1,90 % | Forventet avkastning av pensjonsmidlene | 1,90 % | 0,00 % |



Note 24 – Skatt

| Morbank | | | Konsern | |
|----------------|----------------|---|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 137.430 | 195.933 | Resultat før skattekostnad | 198.050 | 169.476 |
| - | - | Permanente forskjeller | 102 | 141 |
| -8.065 | 4.745 | Årets endring i midlertidige forskjeller | 5.299 | -6.297 |
| -2.013 | -1.006 | Konsernbidrag | 137 | - |
| -43.108 | -93.308 | Skattefrie inntekter/kostnader aksjer/grunnfondsbevis | -93.308 | -43.108 |
| 84.244 | 106.364 | Grunnlag for utregning av inntektsskatt | 110.281 | 120.212 |
| 22.000 | 26.591 | Beregnet inntektsskatt | 29.977 | 24.386 |
| 500 | 550 | Beregnet formueskatt | 550 | 500 |
| 22.500 | 27.141 | Betalbare skatter i balansen | 30.527 | 24.886 |
| -69 | 1.079 | For mye/lite avsatt skatt tidligere år | 897 | -510 |
| -1.006 | -514 | Endring utsatt skatt | -706 | -1.309 |
| 21.425 | 27.705 | Skattekostnad i resultatregnskapet | 30.718 | 23.067 |
| 15,58 | 14,14 | Effektiv skattesats i % | 15,51 | 13,61 |

| Morbank | | | Konsern | |
|---|----------------|--|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Skatteøkende forskjeller | | | | |
| 3.879 | 3.646 | Finansielle instrumenter | 3.646 | 3.879 |
| - | - | Gevinst- og tapskonto | 127 | 159 |
| - | - | Driftsmidler | 226 | 527 |
| 3.879 | 3.646 | Sum skatteøkende forskjeller | 3.999 | 4.565 |
| Skattereduserende forskjeller | | | | |
| 780 | 1.982 | Driftsmidler | 3.268 | 1.407 |
| - | - | Gevinst- og tapskonto | 2.417 | 3.020 |
| 26.903 | 30.081 | Pensjonsforpliktelser | 30.935 | 27.507 |
| - | - | Varebeholdning | 7.000 | 7.000 |
| - | - | Fremførbart underskudd | 48 | 48 |
| - | - | Andre forpliktelser | 608 | 708 |
| 27.683 | 32.063 | Sum skattereduserende forskjeller | 44.276 | 39.690 |
| Endringer i MF som ikke er resultatført mot EK | | | | |
| 3.204 | 3.101 | Virkelig verdi PM lån | 3.101 | 3.204 |
| -20.600 | -25.316 | Netto skattereduserende forskjeller | -37.176 | -31.921 |
| 5.150 | 6.329 | Utsatt skattefordel | 8.938 | 7.637 |
| - | - | Utsatt skattegjeld | - | - |
| 5.150 | 6.329 | | 8.938 | 7.637 |

Morbanken har skattesats på 25 %, mens datterselskap som inngår i konsernet har en skattesats på 22 %

Note 25 – Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på børs samt verdipapirfond som investerer i egenkapitalinstrumenter.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen samt verdipapirfond som investerer i renteinstrumenter.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verddivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontanstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Instrumenter inkludert i nivå 3 omfatter hovedsaklig investeringer i fastrenteutlån og aksjer i allianse-selskaper og og andre strategiske aksjer samt grunnfondsbevis i andre banker.



Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2021

| Eiendeler (hele tusen kroner) | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | - | 3.425 | - | 3.425 |
| - Obligasjoner og sertifikater | - | 476.684 | - | 476.684 |
| - Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond | 105.098 | 241.796 | 251.788 | 598.682 |
| - Fastrentelån | - | - | 430.381 | 430.381 |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI | | | | |
| - Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res. | - | 7.271.011 | - | 7.271.011 |
| Sum eiendeler | 105.098 | 7.992.916 | 682.168 | 8.780.183 |
| <hr/> | | | | |
| Forpliktelses (hele tusen kroner) | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | - | 1.969 | - | 1.969 |
| Sum forpliktelses | - | 1.969 | - | 1.969 |

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020

| Eiendeler (hele tusen kroner) | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|---------------|------------------|----------------|------------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | - | 12.793 | - | 12.793 |
| - Obligasjoner og sertifikater | - | 447.840 | - | 447.840 |
| - Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond | 93.429 | 196.709 | 215.301 | 505.439 |
| - Fastrentelån | - | - | 499.255 | 499.255 |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI | | | | |
| - Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI | - | 6.761.470 | - | 6.761.470 |
| Sum eiendeler | 93.429 | 7.418.812 | 714.556 | 8.226.797 |
| <hr/> | | | | |
| Forpliktelses (hele tusen kroner) | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Finansielle forpliktelses til virkelig verdi over resultatet | | | | |
| - Derivater | - | 11.590 | - | 11.590 |
| Sum forpliktelses | - | 11.590 | - | 11.590 |



Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2021

| | Fastrentelån | Egenkapital-instrumenter | Sum |
|---|----------------|--------------------------|----------------|
| Inngående balanse 01.01.2021 | 499.255 | 215.301 | 714.556 |
| Investeringer i perioden | - | 36.924 | 36.924 |
| Tilbakebetaling av kapital | - | - | - |
| Salg i perioden (til bokført verdi) | - | -438 | -438 |
| Netto volumendring i perioden | -59.826 | - | -59.826 |
| Gevinst eller tap ført i resultatet | -9.048 | - | -9.048 |
| Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat | - | - | - |
| Utgående balanse 31.12.2021 | 430.381 | 251.788 | 682.168 |

Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

| Morbank (hele tusen kroner) | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.21 | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.20 |
| Eiendeler | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 12.452 | 12.452 | 17.060 | 17.060 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fin. foretak | 1.048.962 | 1.048.962 | 1.045.273 | 1.045.273 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 3.062.842 | 3.062.842 | 2.727.648 | 2.727.648 |
| Sum finansielle eiendeler | 4.124.256 | 4.124.256 | 3.789.981 | 3.789.981 |
| Forpliktelseser | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 100.200 | 100.200 | 100.154 | 100.154 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 9.476.937 | 9.476.937 | 8.840.194 | 8.840.194 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 1.054.078 | 1.054.036 | 1.126.830 | 1.126.798 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi-sikret | 503.001 | 502.967 | 312.340 | 312.318 |
| Ansvarlig lånekapital | 120.242 | 120.242 | 120.196 | 120.196 |
| Sum finansielle forpliktelseser | 11.254.458 | 11.254.382 | 10.499.715 | 10.499.661 |



| Konsern (hele tusen kroner) | Bokført verdi | Virkelig verdi | Bokført verdi | Virkelig verdi |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.21 | 31.12.21 | 31.12.20 | 31.12.20 |
| Eiendeler | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 12.452 | 12.452 | 17.060 | 17.060 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fin. foretak | 1.048.962 | 1.048.962 | 1.045.311 | 1.045.311 |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | 3.036.740 | 3.036.740 | 2.703.065 | 2.703.065 |
| Sum finansielle eiendeler | 4.098.154 | 4.098.154 | 3.765.436 | 3.765.436 |
| Forpliktelser | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 100.200 | 100.200 | 100.135 | 100.135 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 9.443.204 | 9.443.204 | 8.816.540 | 8.816.540 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost | 1.054.078 | 1.054.036 | 1.126.830 | 1.126.798 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, virkelig verdi-sikret | 503.001 | 502.967 | 312.340 | 312.318 |
| Ansvarlig lånekapital | 120.242 | 120.242 | 120.196 | 120.196 |
| Sum finansielle forpliktelser | 11.220.725 | 11.220.649 | 10.476.042 | 10.475.987 |

Prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Utlån

Utlån til kunder og kredittinstitusjoner prises på ulike måter. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner prises med utgangspunkt i 3 mnd. nibor. Utlån til kunder bedriftsmarked prises med flytende kunderente samt en del lån prises med utgangspunkt i nibor-rente med tillegg av en margin.

Banken vurderer at lån til bedriftsmarkedet med flytende rente har en riktig markedspris på balansetidspunktet. Begrunnelsen for dette er at den flytende renten kontinuerlig vurderes og justeres i henhold til rentenivået i kapitalmarkedet og endringer i konkurransesituasjonen. NIBOR-lån på til sammen 1.415 mill kroner (hovedsakelig bedriftsmarkedet) per 31.12.2021 er inngått med forskjellige marginer og med ulike tidsintervall for renteregulering. Alle disse NIBOR-lånene kan reforhandles kontinuerlig. Banken tilstreber at disse lånene har rett markedspris til enhver tid.

Innlån fra kredittinstitusjoner og innskudd til kunder

For innskudd til kunder og innlån fra kredittinstitusjoner estimeres virkelig verdi lik bokført verdi siden disse i all hovedsak har flytende rente. Basert på overnevnte vurderinger blir det ingen forskjell mellom bokført verdi og virkelig verdi i tabellen over.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Obligasjonslån med fastrente er bokført til virkelig verdi basert på markedskurser pr. 31.12. tillagt påløpt rente. Slike lån blir rentesikret med rentebytteavtaler. Obligasjonslån med flytende renter blir bokført i balansen til amortisert kost. I balansen er påløpte rentekostnader på gjeld bokført til amortisert kost og klassifisert sammen med obligasjonslånet. Virkelig verdi er lik estimert bokført verdi.



Note 27 – Rentebærende verdipapirer

| Sertifikater og obligasjoner fordelt på utstedersektor | Morbank/Konsern | |
|---|------------------------|----------------|
| (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Stat- og statsgarantert | | |
| - pålydende verdi | 70.000 | 70.000 |
| - virkelig verdi | 70.997 | 71.418 |
| Annen offentlig utsteder | | |
| - pålydende verdi | 105.000 | 80.000 |
| - virkelig verdi | 105.534 | 80.388 |
| Finansielle foretak | | |
| - pålydende verdi | 274.104 | 280.266 |
| - virkelig verdi | 275.852 | 282.394 |
| Ikke-finansielle foretak | | |
| - pålydende verdi | 23.600 | 13.000 |
| - virkelig verdi | 23.472 | 13.223 |
| Sum rentepapirer, pålydende verdi | 472.704 | 443.266 |
| - påløpte renter | 829 | 417 |
| Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet | 476.684 | 447.840 |

| Sertifikater og obligasjoner fordelt på risikoklasse | Morbank/Konsern | |
|---|------------------------|----------------|
| Virkelig verdi/bokført verdi i hele tusen kroner | 2021 | 2020 |
| Risikoklasse 1 (Rating AAA til AA-) | 435.181 | 423.808 |
| Risikoklasse 2 (Rating A+ til A-) | - | - |
| Risikoklasse 3 (Rating BBB+ til BBB- og rentepapirer uten rating) | 40.674 | 23.615 |
| Sum sertifikater og obligasjoner | 475.855 | 447.423 |
| - påløpte renter | 829 | 417 |
| Sum rentepapirer, virkelig verdi over resultatet | 476.684 | 447.840 |

Verdipapirene er bokført til virkelig verdi (IFRS). Risikoklassene er i henhold til Finanstilsynets grupperinger og kapitalkravskriften.



Note 28 – Finansielle derivater

Generell beskrivelse

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld.

Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens

derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved periodens slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater

Til virkelig verdi over resultatet

31.12.2021

| Renteinstrumenter | Virkelig verdi | | |
|--------------------------------------|----------------|--------------|---------------|
| | Kontraktssum | Eiendeler | Forpliktelser |
| Rentebytteavtaler fastrente utlån | 280.000 | 562 | -717 |
| Andre rentekontrakter | - | - | - |
| Sum renteinstrumenter | 280.000 | 562 | -717 |
| Sikring av innlån | | | |
| Rentebytteavtaler fastrente innlån | 500.000 | 1.904 | -3.478 |
| Andre rentekontrakter | - | - | - |
| Sum renteinstrumenter sikring | 500.000 | 1.904 | -3.478 |
| Sum finansielle derivater | 780.000 | 2.466 | -4.194 |

Til virkelig verdi over resultatet

31.12.2020

| Renteinstrumenter | Virkelig verdi | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | Kontraktssum | Eiendeler | Forpliktelser |
| Rentebytteavtaler fastrente utlån | 280.000 | 1.430 | -11.590 |
| Andre rentekontrakter | - | - | - |
| Sum renteinstrumenter | 280.000 | 1.430 | -11.590 |
| Sikring av innlån | | | |
| Rentebytteavtaler fastrente innlån | 300.000 | 10.074 | - |
| Andre rentekontrakter | - | - | - |
| Sum renteinstrumenter sikring | 300.000 | 10.074 | - |
| Sum finansielle derivater | 580.000 | 11.504 | -11.590 |

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført verdisikring av to fastrenteinnlån med en balanseverdi på 500 mill. kroner. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen. Konsernet utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt. Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumentet per 31.12.2021. Det forventes at sikringen vil være effektiv også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbokføring sikrer konsernet seg mot bevegelser i markedsrenten.

Endringer i kredittspread mot markedsrenten er ikke en del av sikret risiko og påvirker derfor ikke effektiviteten i sikringsbokføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen var 1,6 mill. kroner per 4. kvartal 2021, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet (lånet) i 1:1 sikringen var 1,5 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjorde dermed en kostnad på 0,1 mill. kroner. Resultateffektene er inkludert i resultatlinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat".

Note 29 – Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Aksjer er målt til virkelig verdi over resultat iht. IFRS 9 (med unntak av tilknyttede selskapet og felleskontrollert virksomhet).

| Morbank | | Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | Konsern | |
|----------------|----------------|--|----------------|----------------|--|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 | |
| 92.752 | 104.951 | Aksjefond | 104.951 | 92.752 | |
| 128.010 | 144.328 | Obligasjonsfond | 144.328 | 128.010 | |
| 66.795 | 97.468 | Pengemarkedsfond | 97.468 | 66.795 | |
| 787 | 789 | Børsnoterte aksjer | 789 | 787 | |
| 216.352 | 244.934 | Unoterte aksjer | 251.145 | 216.562 | |
| 504.696 | 592.471 | Sum | 598.682 | 504.906 | |

Spesifikasjon av vesentlige eierposter per 31.12.21

| Selskapets navn | Org.nummer | Antall aksjer | Eierandel i % | Kostpris | Markedsverdi | Balanseverdi |
|-----------------------------------|------------|---------------|---------------|----------|--------------|----------------|
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 988738387 | 991.098 | 1,27 % | 148.761 | 148.762 | 148.762 |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS | 894111232 | 67.881 | 0,42 % | 8.608 | 8.583 | 8.584 |
| SpareBank 1 Kreditt AS | 975966453 | 32.452 | 1,12 % | 10.131 | 11.496 | 11.496 |
| SpareBank 1 SMN Finans AS | 938521549 | 2.550 | 2,55 % | 28.604 | 28.604 | 28.604 |
| Eiendoms-kreditt AS | 979371285 | 3.707 | - | 371 | 390 | 390 |
| SpareBank 1 Betaling AS | 916389418 | 251.380 | - | 8.146 | 13.184 | 14.123 |
| Øvrige aksjer og grunnfond | - | - | - | - | - | 33.765 |
| Sum aksjer i morbank | - | - | - | - | - | 245.723 |
| Sum aksjer i datterselskap | - | - | - | - | - | 6.211 |
| Sum aksjer i konsern | - | - | - | - | - | 251.934 |



Note 30 – Goodwill og andre immaterielle eiendeler

| Morbank | | Konsern | |
|---------|---|--------------|--------------|
| 2020 | 2021 | 2021 | 2020 |
| - | - Anskaffelseskost pr 1.1.2021 | 2.060 | 1.340 |
| - | - Tilgang | - | 720 |
| - | - Anskaffelseskost pr 31.12.2021 | 2.060 | 2.060 |
| - | - Akkumulert av/nedskrivning pr 1.1.2021 | 1.436 | 1.340 |
| - | - Ordinær av/nedskrivning | 144 | 96 |
| - | - Akkumulert av/nedskrivning pr 31.12.2021 | 1.580 | 1.436 |
| - | - Balanseført verdi | 480 | 624 |

Goodwill i konsernet, tilhører SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS og er knyttet til kjøp av portefølje. Avskrives lineært over 5 år.



Note 31 – Eiendom, anlegg og utstyr

| Morbank | | | | 2021 | Konsern | | | | 2021 |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------|---|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------|------|
| Bygg, tomter og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Påkost leide lokaler | Totalt | (Hele tusen kroner) | Bygg, tomter og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Påkost leide lokaler | Totalt | |
| 67.581 | 26.718 | 10.284 | 104.583 | Anskaffelseskost 01.01.2021 | 114.651 | 46.690 | 10.284 | 171.625 | |
| 336 | 1.915 | - | 2.251 | Tilgang | 336 | 2.145 | - | 2.481 | |
| - | 1.280 | - | 1.280 | Avgang | - | 1.280 | - | 1.280 | |
| 67.917 | 27.353 | 10.284 | 105.554 | Anskaffelseskost 31.12.2021 | 114.987 | 47.555 | 10.284 | 172.826 | |
| 5.750 | 19.680 | 9.382 | 34.812 | Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2021 | 51.921 | 35.109 | 9.382 | 96.412 | |
| 2.818 | 2.827 | 300 | 5.945 | Årets avskrivning | 3.150 | 4.852 | 300 | 8.302 | |
| - | 1.280 | - | 1.280 | Årets nedskrivning | - | 1.280 | - | 1.280 | |
| - | - | - | - | Årets avgang | - | - | - | - | |
| 8.568 | 21.227 | 9.682 | 39.477 | Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2021 | 55.071 | 38.681 | 9.682 | 103.434 | |
| - | - | - | - | Korrigerings 2020 | - | - | - | 624 | |
| 59.349 | 6.126 | 602 | 66.077 | Balanseført verdi 31.12.2021 | 59.916 | 8.874 | 602 | 70.016 | |

| Morbank | | | | 2020 | Konsern | | | | 2020 |
|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------|---|------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------|------|
| Bygg, tomter og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Påkost leide lokaler | Totalt | (Hele tusen kroner) | Bygg, tomter og annen fast eiendom | Maskiner, inventar og transportmidler | Påkost leide lokaler | Totalt | |
| 67.369 | 25.176 | 10.284 | 102.829 | Anskaffelseskost 01.01.2020 | 114.439 | 48.074 | 10.284 | 172.797 | |
| 212 | 2.514 | - | 2.726 | Tilgang | 212 | 3.204 | - | 3.416 | |
| - | 972 | - | 972 | Avgang | - | 4.588 | - | 4.588 | |
| 67.581 | 26.718 | 10.284 | 104.583 | Anskaffelseskost 31.12.2020 | 114.651 | 46.690 | 10.284 | 171.625 | |
| 2.959 | 17.666 | 9.082 | 29.707 | Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.2020 | 49.130 | 32.123 | 9.082 | 90.335 | |
| 2.791 | 2.924 | 300 | 6.015 | Årets avskrivning | 2.791 | 5.709 | 300 | 8.800 | |
| - | - | - | - | Årets nedskrivning | - | - | - | - | |
| - | 910 | - | 910 | Årets avgang | - | 2.723 | - | 2.723 | |
| 5.750 | 19.680 | 9.382 | 34.812 | Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2020 | 51.921 | 35.109 | 9.382 | 96.412 | |
| 61.831 | 7.038 | 902 | 69.771 | Balanseført verdi 31.12.2020 | 62.730 | 11.581 | 902 | 75.213 | |

Avskrivning

Prosentats for ordinære avskrivninger er 2-5 % for bankbygg og annen fast eiendom, tomter 0 %, innredning og inventar 10-33 %, maskiner- og IT-utstyr 10-33 % og transportmidler 20-25 %.

Sikkerhetsstillelse

Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.



Note 32 – Andre eiendeler

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|---|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 5.150 | 6.329 | Utsatt skattefordel | 8.928 | 7.638 |
| 2.010 | 2.002 | Provisjon Boligkreditt/Næringskreditt | 2.002 | 2.010 |
| 3.000 | 3.000 | Medlemsinnskudd KFS | 3.000 | 3.000 |
| 2.668 | 2.948 | Opptjente ikke mottatte inntekter | 8.801 | 2.942 |
| 2.991 | 2.764 | Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | 3.766 | 3.785 |
| 500 | 500 | Overtatt eiendom | 500 | 500 |
| 11.940 | 11.940 | Sikkerhet renteswap-avtaler | 11.940 | 11.940 |
| 363 | 363 | Utsmykking/kunst | 363 | 363 |
| 2.321 | 930 | Andre eiendeler* | 65.934 | 74.412 |
| 30.943 | 30.775 | Andre eiendeler | 105.233 | 106.590 |

* 40.985 gjelder klientansvar/klientmidler hos EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS

* 14.318 gjelder tomter hos SpareBank 1 Hallingdal Invest AS



Note 33 – Innskudd fordelt på sektor og næring

| Morbank | | | Konsern | |
|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 8.840.194 | 9.476.937 | Innskudd og andre innlån fra kunder til amort. kost | 9.443.204 | 8.816.540 |
| 8.840.194 | 9.476.937 | Sum innskudd og andre innlån fra kunder | 9.443.204 | 8.816.540 |

| 2020 | 2021 | Innskudd fordelt på sektor og næring | 2021 | 2020 |
|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| 4.933.253 | 5.289.890 | Lønnstakere o.l | 5.289.890 | 4.933.253 |
| 260.959 | 296.198 | Primærnæringer | 296.198 | 260.959 |
| 88.626 | 85.257 | Industri | 85.257 | 88.626 |
| 650.574 | 739.603 | Bygg- og anleggsvirksomhet | 739.603 | 650.574 |
| 201.344 | 192.446 | Varehandel | 192.446 | 201.344 |
| 55.326 | 103.694 | Transport og lagring | 103.694 | 55.326 |
| 137.589 | 156.389 | Hotell og restaurantdrift | 156.389 | 137.589 |
| 97.434 | 98.430 | Forretningsmessig tjenesteyting | 69.941 | 91.430 |
| 919.504 | 845.709 | Omsetning/drift eiendommer | 840.465 | 901.854 |
| 1.495.585 | 1.669.321 | Diverse næringer | 1.669.321 | 1.495.585 |
| 8.840.194 | 9.476.937 | Sum innskudd fordelt på sektor og næring | 9.443.204 | 8.816.540 |

| 2020 | 2021 | Innskudd fordelt på geografiske områder | 2021 | 2020 |
|------------------|------------------|--|------------------|------------------|
| 7.090.160 | 7.734.830 | Kjerneområde, Hallingdal og Valdres | 7.701.097 | 7.066.506 |
| 156.073 | 170.306 | Buskerud, øvrige | 170.306 | 156.073 |
| 67.860 | 106.022 | Oppland, øvrige | 106.022 | 67.860 |
| 987.217 | 1.000.153 | Oslo / Akershus | 1.000.153 | 987.217 |
| 79.992 | 89.914 | Utlandet | 89.914 | 79.992 |
| 458.892 | 375.712 | Andre | 375.712 | 458.892 |
| 8.840.194 | 9.476.937 | Sum innskudd fordelt på geografiske områder | 9.443.204 | 8.816.540 |

Note 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

SpareBank 1 Hallingdal Valdres emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av deler av utlånsporteføljen til kredittforetakene SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

| Verdipapirgjeld (Hele tusen kroner) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | |
| - pålydende verdi | 100.000 | 100.000 |
| - bokført verdi | 100.200 | 100.154 |
| Obligasjonsgjeld | | |
| - pålydende verdi | 1.550.000 | 1.425.000 |
| - bokført verdi | 1.557.079 | 1.439.170 |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi | 1.650.000 | 1.525.000 |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi | 1.657.279 | 1.539.324 |

| Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| 2021 | - | 200.000 |
| 2022 | 400.000 | 400.000 |
| 2023 | 500.000 | 500.000 |
| 2024 | - | - |
| 2025 | 300.000 | 300.000 |
| 2026 | 250.000 | 125.000 |
| 2027 | - | - |
| 2028 | 200.000 | - |
| Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi | 1.650.000 | 1.525.000 |

Morbank og konsern

| Endring i verdipapirgjeld | 31.12.2021 | Emittert/ utvidet i 2021 | Forfalt/ innløst i 2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Sertifikatgjeld, nominell verdi | - | - | - | - |
| Verdijusteringer | - | - | - | - |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 100.000 | - | - | 100.000 |
| Obligasjonsgjeld, nominell verdi | 1.550.000 | 325.000 | -200.000 | 1.425.000 |
| Påløpte renter | 7.291 | - | - | 3.878 |
| Verdijusteringer | -12 | - | - | 10.446 |
| Sum verdipapirgjeld | 1.657.279 | 325.000 | -200.000 | 1.539.324 |



Note 35 – Ansvarlig lånekapital

| Ansvarlig lånekapital | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *) | 120.000 | 120.000 |
| - påløpte renter | 242 | 196 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 120.242 | 120.196 |

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2021 har banken utstedt totalt 120 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.06.2022 (60 mill kr) og 22.05.2023 (60 mill kr).
Gjenværende løpetid er 6 mnd (60 mill)
Gjenværende løpetid er 1 år og 5 mnd (60 mill)

| Endring i ansvarlig lånekapital | 31.12.2021 | Emittert/ utvidet | Forfalt/ innløst | 31.12.2020 |
|---|----------------|----------------------|---------------------|----------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi | 120.000 | - | - | 120.000 |
| Påløpte renter | 242 | - | - | 196 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 120.242 | - | - | 120.196 |

Note 36 – Annen gjeld og forpliktelser

| Morbank | | | Konsern | |
|--|------------------|---|------------------|------------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Annen gjeld og balanseførte forpliktelser | | | | |
| 10.866 | 12.575 | Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter | 17.884 | 33.117 |
| 26.903 | 30.081 | Pensjonsforpliktelser (note 23) | 30.935 | 27.635 |
| 85.926 | 189.547 | Annen gjeld | 215.082 | 91.086 |
| 123.695 | 232.203 | Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser | 263.901 | 151.838 |
| Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp) | | | | |
| 40.091 | 46.574 | Betalingsgarantier | 46.574 | 40.091 |
| 54.066 | 62.476 | Kontraktsgarantier | 62.476 | 54.066 |
| 313.100 | 269.870 | Lånegarantier | 269.870 | 313.100 |
| 2.500 | 2.500 | Garantier for skatter | 2.500 | 2.500 |
| 28.710 | 22.577 | Annet garantiansvar | 22.577 | 28.710 |
| 438.467 | 403.997 | Sum stilte garantier (ikke balanseført) | 403.997 | 438.467 |
| Andre ikke balanseførte forpliktelser | | | | |
| 1.017.741 | 1.055.108 | Ubenyttede kreditter | 1.055.108 | 1.017.741 |
| 149.303 | 307.468 | Innvilgede lånetilsagn (ikke diskontert) | 307.468 | 149.303 |
| 1.167.044 | 1.362.575 | Sum andre ikke balanseførte forpliktelser | 1.362.575 | 1.167.044 |
| 1.729.206 | 1.998.776 | Totale forpliktelser | 2.030.473 | 1.757.349 |

Note 37 – Bundne midler/klientmidler

| Morbank | | | Konsern | |
|----------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| Bundne midler | | | | |
| 3.836 | 3.535 | Skattetrekk | 6.567 | 7.643 |
| 3.836 | 3.535 | Sum bundne midler | 6.567 | 7.643 |

Klientmidler - morbank

SpareBank 1 har i 2021 innført ny forretningsmodell for kjøp og salg av verdipapirfondsandeler. Tidligere har SpareBank 1 verdipapirservise AS vært forvalter ("Nominee") for bankens kunder. I ny modell er banken Nominee for kundene, men mange tjenester knyttet til forvaltningen er fortsatt utkontraktert til SpareBank 1 Verdipapirservise AS. Det betyr at banken er distributør for de ulike fondsleverandørene og konto hos fondsforvalter vil være i bankens navn. Dette betyr at banken vil ha et klientansvar overfor bankens kunder og kundens midler innestående på konto i bankens navn som avstemmes halvårlig.

Klientansvar og klientmidler inngår ikke i morbankens eller konsernets balanse, men opplyses om bare i note.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|-------------|-------------------------------------|-------------|------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| - | 1.069.539 | Klientansvar per 31.12. | 1.069.539 | - |
| - | -1.069.666 | Innestående klientmidler per 31.12. | -1.069.666 | - |
| - | -127 | Differanse | -127 | - |

Differanse i oppstillingen er uoppgjorte ordrer som ikke er identifisert/avstemt på rapporteringstidspunktet.

Klientmidler - EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS

Datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS oppbevarer klientmidler på egne bankkonti og har klientansvar i forbindelse med eiendomsmeglingen. I konsernregnskapet fremkommer dette som en netto fordring knyttet til provisjon.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------|------|---|---------------|---------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| - | - | Bokført klientansvar per 31.12. | 235.058 | 195.552 |
| - | - | Innestående klientmidler bank per 31.12. | 275.526 | 231.779 |
| - | - | Bokførte klientfordringer per 31.12. | 40.468 | 36.227 |



Note 38 – Investeringer i eierinteresser

Datterselskaper og felleskontrollert virksomhet

| Firma | Bokført verdi | Forretningskontor | Eierandel i prosent |
|---|---------------|-------------------|---------------------|
| Investering i datterselskaper | | | |
| Aksjer eid av morbanken | | | |
| EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS | 40.850 | Hemsedal | 100 % |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS | 7.880 | Nesbyen | 100 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Invest AS | 487 | ÅL | 100 % |
| SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS | 2.743 | ÅL | 100 % |
| SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS | 2.481 | ÅL | 100 % |
| HallingRegnskap AS | 15 | Nesbyen | 100 % |
| Valdres Regnskap AS | 17 | Heggenes | 100 % |
| Tisleidalen Hyttegrend AS | 2.847 | Hemsedal | 100 % |
| | 57.320 | | |
| Investeringer i felleskontrollert virksomhet | | | |
| Samarbeidende Sparebanker AS | 85.545 | Oslo | 7,5 % |
| | 85.545 | | |

Aksjer i datterselskaper morbank

Datterselskapene er innarbeid etter egenkapitalmetoden.

| 2021 | Selskapets aksjekapital | Antall aksjer | Pålydende verdi | Eiendeler | Gjeld | Egenkapital | Årsresultat |
|--|-------------------------|---------------|-----------------|-----------|--------|-------------|-------------|
| EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS | 218.000 | 6.232 | 35 | 64.830 | 34.090 | 30.740 | 10.982 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS | 5.100.000 | 10.200 | 500 | 22.133 | 8.645 | 7.987 | 103 |
| SpareBank 1 Hallingdal Invest AS | 500.000 | 10 | 50.000 | 17.892 | 17.320 | 542 | -128 |
| SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS | 100.000 | 100 | 1.000 | 2.749 | - | 2.749 | -5 |
| SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS | 2.000.000 | 2.000 | 1.000 | 2.635 | - | 2.635 | -293 |
| HallingRegnskap AS | 30.000 | 30 | 1.000 | 9 | - | 9 | - |
| Valdres Regnskap AS | 30.000 | 30 | 1.000 | 14 | - | 14 | - |
| Tisleidalen Hyttegrend AS | 3.569.000 | 35.690 | 100 | 6.493 | 3.324 | 3.105 | -79 |

| 2020 | Selskapets aksjekapital | Antall aksjer | Pålydende verdi | Eiendeler | Gjeld | Egenkapital | Årsresultat |
|--|-------------------------|---------------|-----------------|-----------|--------|-------------|-------------|
| EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS | 218.000 | 6.232 | 35 | 54.176 | 24.419 | 29.758 | 7.825 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset Valhall AS | 5.100.000 | 10.200 | 500 | 15.954 | 8.070 | 7.884 | 18 |
| SpareBank 1 Hallingdal Invest AS | 500.000 | 10 | 50.000 | 20.965 | 20.399 | 566 | -1.540 |
| SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS | 100.000 | 100 | 1.000 | 2.695 | - | 2.695 | -38 |
| SpareBank 1 Valhall Eigedomsutvikling AS | 2.000.000 | 2.000 | 1.000 | 5.071 | 2.871 | 2.199 | -499 |
| HallingRegnskap AS | 30.000 | 30 | 1.000 | 9 | - | 9 | - |
| Valdres Regnskap AS | 30.000 | 30 | 1.000 | 14 | - | 14 | - |
| Tisleidalen Hyttegrend AS | 3.569.000 | 35.690 | 100 | 6.843 | 3.659 | 3.184 | -477 |

| Utbytte fra datterselskap | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------|-------|
| EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS | 2.500 | 2.500 |



Investeringer i felleskontrollert virksomhet

Tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet er bokført til anskaffelseskost i morbanken. Konserntall er presentert etter egenkapitalmetoden.

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| 72.483 | 87.586 | Balanseført verdi per 01.01. | 176.411 | 133.325 |
| - | - | Resultat over OCI | - | 1.158 |
| 15.103 | -3.234 | Tilgang/avgang | -3.234 | - |
| - | 1.193 | Emisjon | 1.193 | 15.103 |
| - | - | Verdiregulering | -2.056 | 521 |
| - | - | Resultatandel | 39.823 | 41.433 |
| - | - | Utbetalt utbytte | -40.719 | -15.129 |
| 87.586 | 85.545 | Balanseført verdi per 31.12. | 171.418 | 176.411 |

Inntekter fra investeringer i felleskontrollert virksomhet

| Morbank | | | Konsern | |
|---------------|---------------|--|---------------|---------------|
| 2020 | 2021 | (Hele tusen kroner) | 2021 | 2020 |
| - | - | Resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS | 39.823 | 41.433 |
| 15.129 | 40.719 | Utbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS | - | - |
| 15.129 | 40.719 | Sum inntekt | 39.823 | 41.433 |

Konsernets eierandeler i felleskontrollert virksomhet

(Hele tusen kroner)

| 2021 | Eiendeler | Gjeld | Egenkapital | Årsresultat |
|------------------------------|-----------|--------|-------------|-------------|
| Samarbeidende Sparebanker AS | 2.312.226 | 22.805 | 2.289.241 | 585.301 |

| 2020 | Eiendeler | Gjeld | Egenkapital | Årsresultat |
|------------------------------|-----------|--------|-------------|-------------|
| Samarbeidende Sparebanker AS | 2.307.990 | 34.542 | 2.773.448 | 534.581 |



Note 39 – Vesentlige transaksjoner med nærstående selskaper

Transaksjoner mellom nærstående parter. Med nærstående parter menes her felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper. Se note 38 for investeringer i eierinteresser. Bankens mellomværende med ansatte og tillitsvalgte vises i note 21.

| | Felleskontrollerte | | Datterselskap | |
|-------------------------------------|--------------------|----------|---------------|---------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Lån (Hele tusen kroner) | | | | |
| Lån utestående pr 1.1. | - | - | 24.593 | 21.466 |
| Lån innvilget i perioden | - | - | 5.500 | 3.659 |
| Tilbakebetaling | - | - | -3.991 | -542 |
| Utestående lån per 31.12. | - | - | 26.102 | 24.583 |
| Renteinntekter | - | - | 445 | 568 |
| Tap ved utlån | - | - | - | - |
| Innskudd (Hele tusen kroner) | | | | |
| Innskudd per 1.1. | - | - | 20.062 | 14.193 |
| Nye innskudd i perioden | - | - | 12.982 | 5.869 |
| Uttak | - | - | 689 | - |
| Innskudd per 31.12. | - | - | 33.733 | 20.062 |
| Rentekostnader | - | - | 1.026 | 97 |

Alle lån til nærstående parter er bokført i morbanken.



Note 40 – Eierandelskapital- og eierstruktur per 31.12.2021

| Det var 2 egenkapitalsbevisiere per 31.12.2021 | Antall | % av totalt antall egenkapital-bevis |
|--|------------------|--------------------------------------|
| Sparebankstiftelsen Hallingdal | 7130.445 | 88,50 % |
| Sparebankstiftelsen Øystre Slidre | 926.555 | 11,50 % |
| Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100) | 8.057.000 | 100,00 % |

| Egenkapitalbevisbrøk - Morbank (Hele tusen kroner) | 31.12.2021 | 01.01.2021 |
|---|------------------|------------------|
| Eierandelskapital | 805.700 | 805.700 |
| Overkursfond | 11.581 | 11.581 |
| Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster | 692.601 | 611.238 |
| A. Sum egenkapitalbeviserens kapital | 1.509.883 | 1.428.519 |
| Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster | 159.556 | 151.130 |
| Kompensasjonsfond | 1.176 | 1.176 |
| B. Sum samfunnseid kapital | 160.732 | 152.306 |
| Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital | 1.670.614 | 1.580.825 |
| Eierandelsbrøk (A/(A+B)) | 90,38 % | 90,37 % |

Note 41 – Leieavtaler

Implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler 1.1.2021 fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Varige driftsmidler", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld".

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i konsernet benyttet seg av fritak for en kortsiktig leieavtaler (under 12 måneder) som gjelder avtale EiendomsMegler 1 Fjellmeqleren AS har på Geilo.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi tidligere driftskostnader erstattes med renter og avskrivninger. Den totale kostnaden blir vanligvis høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da større) og lavere i senere år.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

| Morbank | | Konsern | |
|-------------------|--|-------------------|--|
| 01.01.2021 | Balansen (hele tusen kroner) | 01.01.2021 | |
| 50.634 | Leieforpliktelser | 50.634 | |
| 50.634 | Bruksrett | 50.634 | |
| <hr/> | | | |
| 31.12.2021 | Resultatregnskap (hele tusen kroner) | 31.12.2021 | |
| 6.316 | Avskrivninger | 6.316 | |
| 614 | Renter | 614 | |
| 6.930 | Sum | 6.930 | |
| <hr/> | | | |
| 31.12.2021 | Resultateffekter IFRS 16 | 31.12.2021 | |
| 6.646 | Reduksjon driftskostnader etter IAS 17 | 6.646 | |
| 6.930 | Økning kostnader etter IFRS 16 | 6.930 | |
| -283 | Endringer i resultat før skatt i perioden | -283 | |

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning etter balansedagen som påvirker konsernets årsregnskap for 2021.



Erklæring fra styret og administrerende direktør

(Jf. lov om verdipapirhandel § 5-5)

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og fastsatt årsregnskapet og årsberetningen for SpareBank 1 Hallingdal Valdres og konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres for kalenderåret 2021 og per 31.12.21.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er årsregnskapet for 2021 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle

stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2021 og 31. desember 2020.

Årsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt beskrivelsen av nærstående vesentlige transaksjoner, gir en rettviseende oversikt.

Hallingdal, 31. desember 2021/11. mars 2022
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
Fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Sissel Skrindo

Knut Oscar Fleten
Administrerende direktør



Revisjonsberetning 2021





Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i Sparebank 1 Hallingdal Valdres

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Hallingdal Valdres' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettvise bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Sparebank 1 Hallingdal Valdres før år 2000, og har vært valgt revisor i selskapet sammenhengende i en periode på mer enn 20 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Forrettingsregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Sparebank 1 Hallingdal Valdres

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

| Beskrivelse av sentrale forhold | Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold |
|--|---|
| <p>Sparebank Hallingdal Valdres sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Sparebank 1 Hallingdal Valdres og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen</p> | <p>Sparebank 1 Hallingdal Valdres har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for den overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangskontroller. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Sparebank 1 Hallingdal Valdres tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Sparebank 1 Hallingdal Valdres sin finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p> |

Nedskrivninger for forventet tap på utlån i bedriftsmarkedet

| Beskrivelse av sentrale forhold | Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold |
|---|--|
| <p>Sparebank 1 Hallingdal Valdres har utlån til bedriftsmarkedet, se note 3, 8 og 11 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Sparebank 1 Hallingdal Valdres har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</p> | <p>Sparebank 1 Hallingdal Valdres har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittfordingede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittfordingede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittfordingede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Sparebank 1 Hallingdal Valdres sin</p> |



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Sparebank 1 Hallingdal Valdres

Nedskrivninger for forventet tap på utlån i bedriftsmarkedet

| Beskrivelse av sentrale forhold | Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold |
|---|---|
| Sparebank 1 Hallingdal Valdres benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon. | tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene. Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 9. |

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 regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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



Deloitte.

side 4
Uavhengig revisors beretning -
Sparebank 1 Hallingdal Valdres

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

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

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

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 11. mars 2022
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

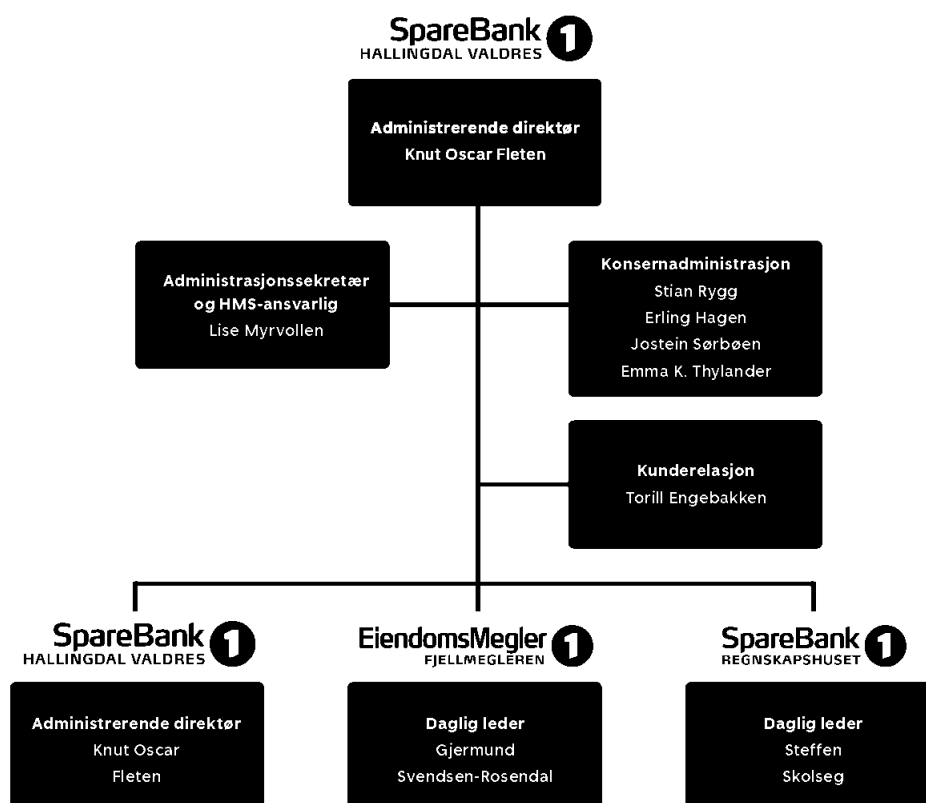
(Dette dokumentet er signert elektronisk)



Styret og ledelse

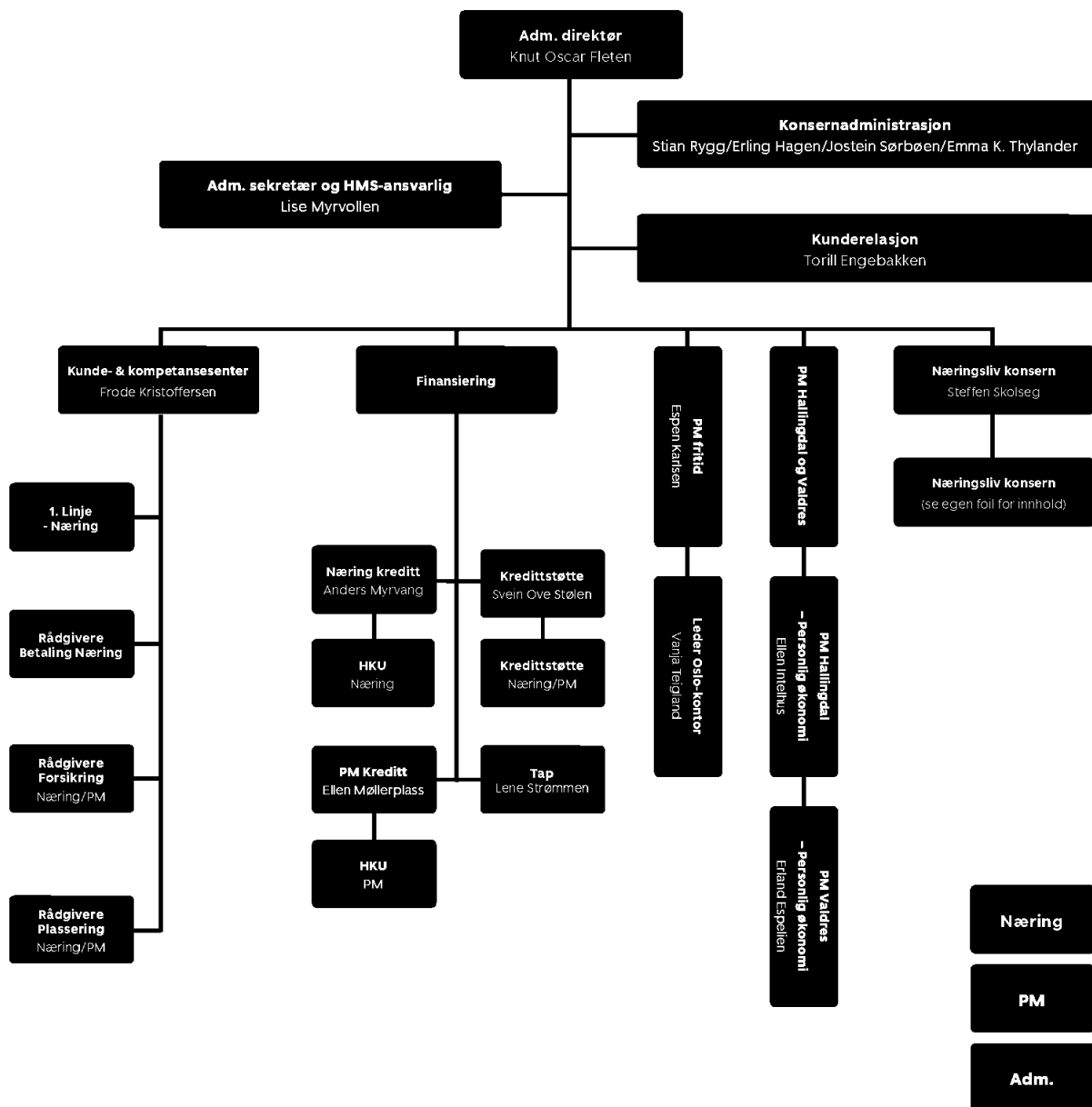


Konsern





Morbank

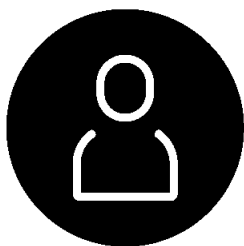


Presentasjon av styret



Kjell Vidar Bergo – Styreleder

Født 1950. Har utdanning i samfunnsfag og økonomi fra Universitetet i Bergen. Daglig leder i Hallingdølen fram til 2014, nå pensjonist. Har vært styremedlem siden 1995, nestleder 1999-2006 og styreleder fra 2006 i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Leder av risiko- og revisjonsutvalget fra 2011. Bor i Ål.



Kristin Ourom – Nestleder

Født 1971. Har juridisk embetseksamen fra Universitetet i Oslo i 1996. Advokatbevilgning fra 1998. Er partner i Kvale Advokatfirma DA med bank og finans, energirett og selskapsrett som områder. Har vært styremedlem siden 2010, nestleder fra 2016. Medlem av risiko- og revisjonsutvalget fra 2011. Bor i Oslo.



Vidar Isungset – Medlem

Født 1959. Arbeider som autorisert finansiell rådgiver i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Styremedlem som representant for ansatte siden 1998. Bor i Ål. Medlem av risiko- og revisjonsutvalget fra 2021.



Tore Østlund – Medlem

Født 1958. Videregående skole med etterutdanning innen administrasjon og ledelse. Svennebrev og mesterbrev som tømrer. Har drevet eget firma i over 30 år. Arbeider som rådgiver i næring og byggesak i Øystre Slidre kommune. Medlem i styret i Øystre Slidre Sparebank fra 2010 og senere SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Bor i Rogne i Øystre Slidre.



Odd Holde – Medlem

Født 1949. Utdannet siviløkonom. Driver eget firma med utleiehytter og konsulentfirma. Har over 30-års erfaring fra reiselivet i Hemsedal. Styremedlem fra 2012. Bor i Hemsedal. Medlem av risiko- og revisjonsutvalget fra 2018.



Gro Lundby – Medlem

Født 1954. Er utdannet adjunkt og har arbeidet i om lag 25 år i ungdomsskolen. Har vært heltidspolitiker i 12 år, som ordfører i Øystre Slidre i 8 år (2003-2011) og fylkesordfører i Oppland fylkeskommune i 4 år (2011-2015). Diverse styreverv de siste årene. Styremedlem siden 2016. Medlem av risiko- og revisjonsutvalget fra 2017. Bor i Øystre Slidre kommune.



Ragnhild Kvernberg – Medlem, valgt av ansatte

Født 1954. Etter fullført videregående og engelsk grunnfag har yrkesaktivt liv vært innenfor reiselivet med stilling som turistsjef i Hemsedal, hotellHedelse og konsulent innen destinasjonsutvikling samt flere styreverv. Driver gård med utleiehytter og hjortepoppdrett. Har tidligere hatt verv i bankens forstanderskap og styre. Er nestleder i styret for Sparebankstiftelsen Hallingdal. Styremedlem siden 2018. Bor i Hemsedal.



Gro H. Storebråten – Medlem, valgt av ansatte

Født 1964. Har utdanning fra videregående skole med diverse etterutdanningskurs fra BI. Er autorisert finansiell rådgiver og har autorisasjon som kredittrådgiver og skadeforsikringsrådgiver. Arbeider som fagansvarlig betalingsformidling i SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Tidligere medlem av forstanderskapet. Styremedlem som representant for ansatte fra 2020. Bor på Gol.



Forstanderskap, styre og revisjon

FORSTANDERSKAPET

KUNDENE

| | |
|--------------------|--|
| Hallingdal: | Karianne Sørbøen Marianne Stue Per Egil Rese Margunn Berget Kristiansen Knut Arne Gurigard Ola Terje Oleivsgard |
| Valdres: | Ove Skaret (leder) Pål Bredesen |
| «Fritt»: | Halvar Hjelman |

VARAMEDLEMMER

| | |
|--------------------|--|
| Hallingdal: | Ove Bråten Gunnar Halbjørhus Stian Bogar |
| Valdres: | Gunvor Hegge |

FRA STIFTELSENE ØYSTRE SLIDRE OG HALLINGDAL:

Arnstein Alund
Jan Kristian Dalen
Torleif Bjella
Tove Eggen Lien
Torhild Helling Bergaplass
Kjell Erik Skølt
Kjersti Lilleslett
Endre Ulsaker
Ingunn Stræte
Karin Rustberggard Sletto

VARAMEDLEMMER:

Berit Aspaas Müller
Janniche Ulrichsen
Christoffer Norhaug
Anneli R. Vøllø
Anne Vetteren Grøthe

FUNKSJONÆRVALGTE:

Maren Haugli Tufto
Kristin Bakke Haugen
Gudny G. Nysveen
Ellen Møllerplass
Mona Ø. Øen
Vidar Solheim

VARAMEDLEMMER:

Gro Storebråten (valgt inn i styret 2020)
Eva Veslegard
Henry Olav Hansen

STYRET:

Kjell Vidar Bergo, leder
Kristin Ourom, nestleder
Odd Holde, medlem
Ragnhild Kvernberg, medlem
Tore Østlund, medlem
Gro Lundby, medlem
Vidar Isungset, medlem,
valgt av ansatte
Gro Storebråten, medlem,
valgt av ansatte

VARAMEDLEMMER:

Sissel Skrindo
Steinar Dahlen
Sara Rolfsen (fra ansatte)
Erland Espelien (fra ansatte)

REVISOR:

Deloitte AS





SpareBank 1
HALLINGDAL VALDRES



Geilo • Ål • Gol • Nesbyen • Flå • Hemsedal
Fagernes • Heggenes • Beitostølen • Oslo

PRODUKSJON: ZOOM GRAFISK AS, DRAMMEN