



*sparebanken  
sogn og fjordane*



# Kvartalsrapport

4. kvartal 2021 (ikkje revidert)



# Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 31.12.2021
9	Resultatrekneskap konsern
10	Balanse konsern
11	Kontantstraumoppstilling konsern
12	Eigenkapitaloppstilling, konsern
14	Notar
31	Erklæring frå styret og adm. direktør
32	Resultatrekneskap morbank
33	Balanse morbank
34	Resultatrekneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
35	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
36	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
37	Kontaktinfo SSF

BILETE PÅ FRAMSIDA: Vegard Fimland

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

# Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

<b>RESULTATREKNESKAP</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
Netto renteinntekter	945	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	173	114
Andre driftsinntekter	157	138
Driftskostnader	483	491
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>791</b>	<b>668</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>618</b>	<b>554</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	112
<b>Resultat før skatt</b>	<b>827</b>	<b>557</b>
Skatt	161	113
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>666</b>	<b>444</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>666</b>	<b>443</b>
<b>BALANSE</b>		
<b>Eigedelar</b>		
Brutto utlån til og krav på kundar	57 651	54 883
Nedskrivning på utlån	- 307	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	7 368	7 166
<b>Gjeld og eigenkapital</b>		
Innskot frå og gjeld til kundar	32 536	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	25 835	25 012
Eigenkapital	6 249	5 727
Forvaltningskapital	65 808	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	64 604	60 722
<b>NØKKELTAL</b>		
<b>Lønsemd</b>		
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,46 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,75 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,22 %	1,10 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,28 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,03 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,03 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	43,87 %	46,96 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	37,93 %	42,33 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,06 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	15,38 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	12,39 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	12,39 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	29,91	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	9,00	6,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital		
<b>Soliditet og likviditet</b>		
Kapitaldekningsprosent	19,44 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	17,66 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	16,62 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,86 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	140 %	157 %
<b>Balanseutvikling</b>		
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	5,02 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	5,04 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	6,10 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	56,44 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	94,84 %	92,88 %
<b>Tilsette</b>		
Årsverk	273	276

# Kvartalsrapport 31.12.2021

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for 4. kvartal 2020.

## Hovudlinjer 4. kvartal 2021 isolert

- Netto renteinntekter 250 mill. kr (233 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 63 mill. kr (27 mill. kr)
- Driftskostnader 123 mill. kr (141 mill. kr)
- Tap på utlån 1 mill. kr (inntektsført 1 mill. kr)
- Totalresultat 196 mill. kr (119 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 13,7 % p.a. (9,0 % p.a.)

## Hovudlinjer pr. 4. kvartal 2021 hittil i år

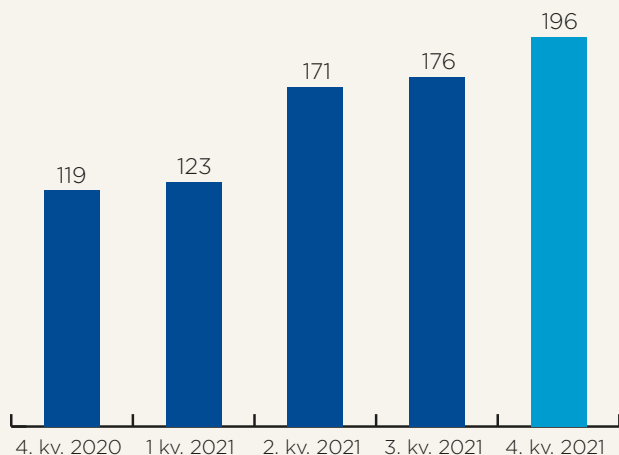
- Netto renteinntekter 945 mill. kr (907 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 173 mill. kr (114 mill. kr)
- Driftskostnader 483 mill. kr (491 mill. kr)
- Tilbakeført/inntektsført tap på utlån 37 mill. kr (112 mill. kr i tap)
- Totalresultat 666 mill. kr (443 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 12,4 % (8,8 %)
- Kapitaldekningsprosent 19,4 % (18,9 %)

## Resultat 4. kvartal isolert

Resultatet før skatt er på 231 mill. kr mot 156 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatframgangen skuldast eit godt resultat frå finansielle instrument og fin vekst i både netto renteinntekter og provisjonsinntekter. Driftskostnadene er også redusert, i forhold til 4. kvartal i fjor, og bidrar til resultatframgangen.

Totalresultatet for 4. kvartal er godt med 196 mill. kr, mot 119 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet er også høgare enn for tidlegare kvartal i år. Totalresultatet for 4. kvartal i år gir ei eigenkapitalavkastning på 13,7 %. Styret er svært godt nøgd med resultatutviklinga for 2021.

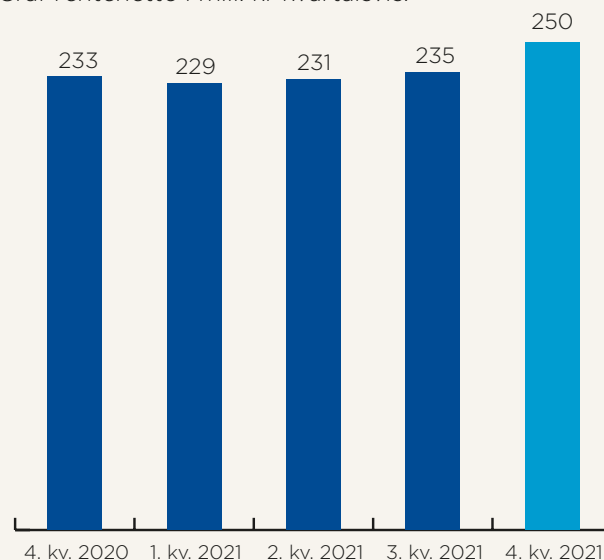
Graf totalresultatet i mill. kr kvartalsvis:



## Netto renteinntekter 4. kvartal isolert

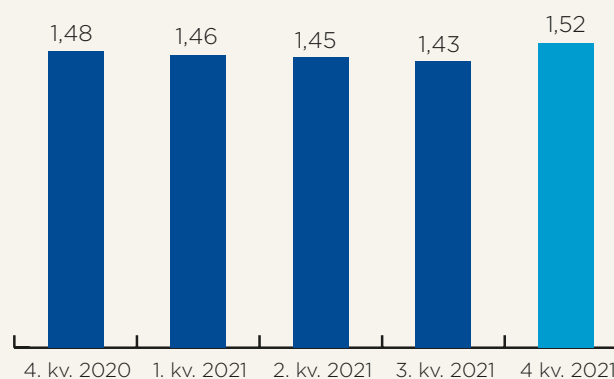
Netto renteinntekter er på 250 mill. kr og er 18 mill.kr, eller 7,5 %, betre enn for same kvartal i fjor. Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 5,0 %, og innskota har auka med 6,1 %. Dette bidrar til fin vekst i netto renteinntekter. Samla kundemargin for 4. kvartal er litt over marginen for 4. kvartal i fjor. Fundingkostnadene for verdipapirgjelda er samtidig høgare enn for 4. kvartal i fjor, pga. oppgang i 3 mnd. Nibor, og dette har påverka rentenettoa negativt. Banken har varsla renteoppgang for lån og innskot, som isolert sett vil betre rentenettoa frå neste kvartal. Samla effekt på netto renteinntekter er usikker, fordi det er venta at fundingkostnadene for verdipapirgjelda vil auke ytterlegare.

Graf rentenettoa i mill. kr kvartalsvis:



Grafen nedanfor, viser rentenettoa målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 4. kvartal er rentenettoa på 1,52 %, opp 0,04 prosentpoeng frå 4. kvartal 2020. Det er også fin framgang i forhold til tidlegare kvartal i 2021.

Graf rentenettoa i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital i prosent:



## Netto andre driftsinntekter

### 4. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 4. kvartal er på 105 mill. kr, mot 64 mill. kr i 4. kvartal i fjor. Resultatauken skuldast primært eit godt resultatet frå finansielle instrument med 63 mill. kr, mot 27 mill. kr for 4. kvartal 2020. Resultatet for 4. kvartal 2021 kjem frå oppskrivning av aksjeinvesteringar med 75 mill. kr. Andre finansielle postar påverkar samtidig resultatet negativt med netto 13 mkr.

Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 42 mill. kr og er 5 mill. kr høgare enn for 4. kvartal 2020. Det er fin utvikling i inntekter frå alternative spareprodukt, betalingsformidling, forsikring og eigedomsmekling, i forhold til 4. kvartal året før.

Graf andre inntekter og inntekter frå finansielle investeringar i mill. kr kvartalsvis:

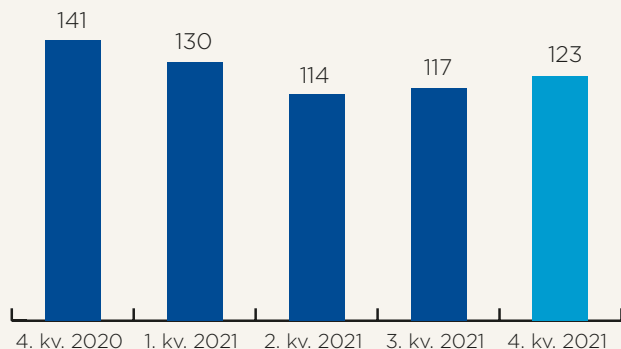


### Driftskostnader 4. kvartal isolert

Driftskostnadene for 4. kvartal er på 123 mill. kr og er 18 mill. kr, eller 12,7 % lågare enn for 4. kvartal 2020.

Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt, med mål om å realisere tiltak som skulle bidra til ei framhaldande kostnadseffektiv drift. Dette har gitt god effekt og det er nedgang i mange kostnads-postar som t.d. IT og avskrivningar. I tillegg vart det i 4. kvartal 2020 gjort ei avsetning til AHV-gebyr.

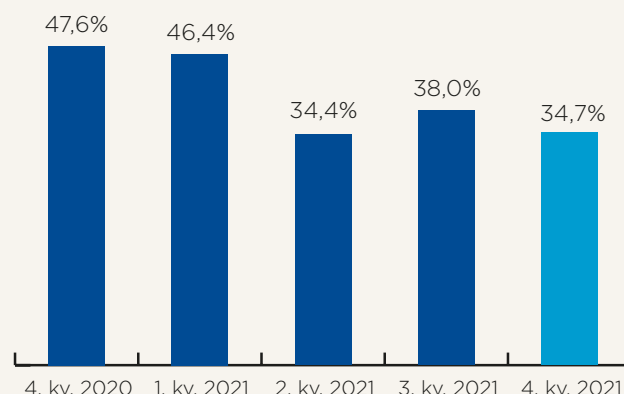
Graf driftskostnader i mill. kr kvartalsvis:



Driftskostnadene utgjør 0,75 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,90 % for 4. kvartal i fjor.

Kostnadsprosenten inkludert resultatet frå finansielle instrument, er låg med 34,7 mot 47,6 for 4. kvartal 2020.

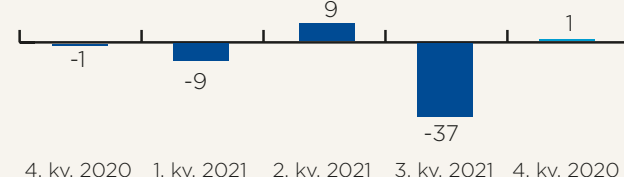
Graf kostnadsprosent kvartalsvis:



### Nedskrivningar 4. kvartal isolert

For 4. kvartal er tap på utlån og garantiar låge med netto 1 mill. kr, mot ei netto inntektsføring på 1 mill. kr for 4. kvartal i fjor.

Graf resultatført nedskrivning i mill. kr kvartalsvis:



For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

### Netto renteinntekter for året

Netto renteinntekter er på 945 mill. kr og har auka med 37 mill. kr, eller 4,1 %, frå 2020. Det har vore god vekst i utlån og innskot frå kundar det siste året, men kundemarginen for utlåna er lågare enn i fjor, og det har ført til svakare utvikling i netto renteinntekter, enn det den positive utviklinga i utlån og innskot skulle tilseie.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 1,46 %, mot 1,49 % for 2020.

### Netto andre driftsinntekter for året

Netto andre driftsinntekter er på 329 mill. kr, mot 252 mill. kr året før.

Resultatet frå finansielle investeringar er 173 mill. kr mot 114 mill. kr for 2020. Av resultatet for 2021, kjem 152 mill. kr frå utbytte og verdiauke på langsiktige aksjeplasseringar, mot tilsvarende 88 mill. kr året før. Det positive resultatet frå aksjar kjem primært frå aksjeposten i Frende, både for 2021 og året før. For nærmare forklaring sjå note 3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter (ekskl. vinst frå finansielle instrument) er på til saman 157 mill. kr og er 19 mill. kr høgare enn i 2020. Det har vore god utvikling i inntekter frå sal av alternative spareprodukt, forsikring, betalingsformidling og inntekter frå eigedomsmeikling.

## Driftskostnader for året

Driftskostnadene er på 483 mill. kr og er 8 mill. kr eller 1,6 % lågare enn året før.

I 1. kvartal 2021 vart det sett av 11 mill. kr til avtalte sluttvederlag til tilsette. Justert for denne avsetninga, er det ein reduksjon i kostnadene på 19 mill. kr. Mellom anna er kostnader relatert til IT og avskrivningar reduserte, i tillegg til at det i 2020 vart gjort ei avsetning for AHV-gebyr.

Banken sin kostnader for 2021 er i liten grad påverka av koronapandemien.

Driftskostnadene utgjer 0,75 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital, mot 0,81 % for 2020.

Kostnadsprosenten inkludert resultatet frå finansielle instrument er 37,9, mot 42,3 året før.

Eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 43,9, mot 47,0 for 2020.

Alle nøkkeltal, som omhandlar kostnader, viser ein god trend. Dette indikerer at banken har blitt meir kostnadseffektiv det siste året.

## Nedskriving på utlån og garantiar for året

Med bakgrunn i betra økonomiske utsikter og redusert kredittrisiko, er det i 2021 ei netto tilbakeføring/inntektsføring relatert til tap med 37 mill. kr. For same periode i fjor var det 112 mill. kr i resultatført tap. I 2020 vart det gjort ekstra nedskrivingar relatert til koronapandemien. Deler av desse nedskrivingane er reversert i 2021.

Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 31.12.21 er 322 mill. kr mot 378 mill. kr pr. 31.12.20. Av nedskrivingane pr. 31.12.21, er 307 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjer 0,53 % av brutto utlån, mot 353 mill. kr og 0,64 % eitt år tidlegare.

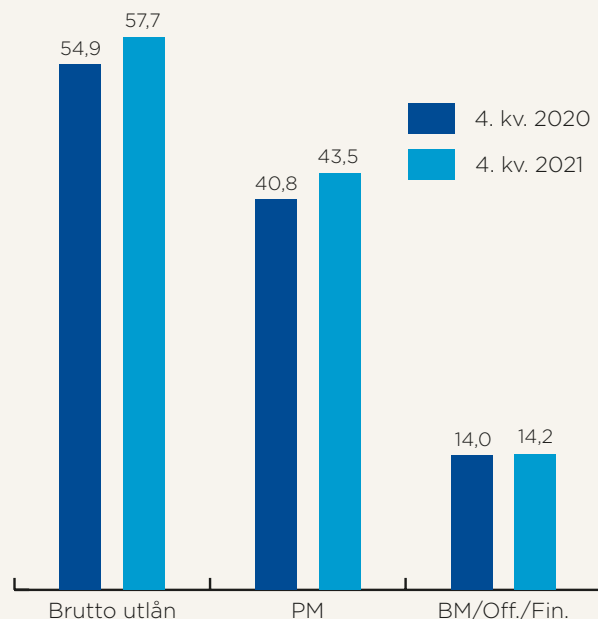
## Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 65,8 mrd. kr pr. 31.12.21. Forvaltningskapitalen har auka med 3,1 mrd. kr eller 5,0 %, dei siste 12 månadene. Auken i forvaltningskapitalen skuldast primært god vekst i utlån til kundar og høgare likviditetsreserve, i form av sertifikat og obligasjonar.

## Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 57,7 mrd. kr. Veksten det siste året er på 2,8 mrd. kr eller 5,0 %.

Graf brutto utlån i mill. kr totalt og fordelt på sektorar:

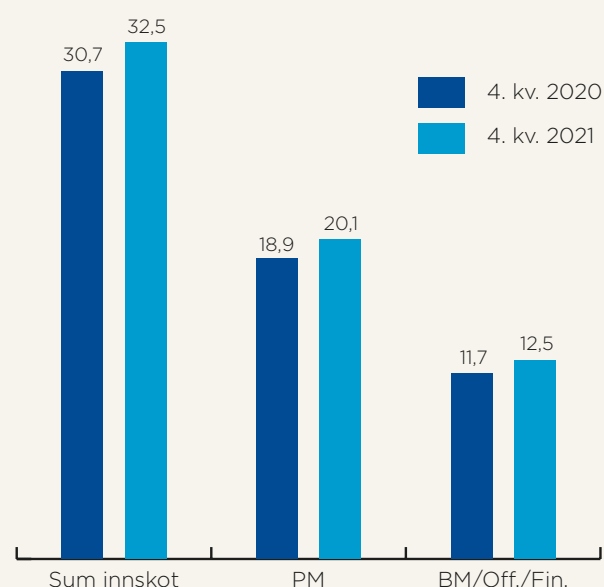


Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) auka med 6,5 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentleg og finansiell sektor) med 0,8 %.

## Innskot

Innskot frå kundar er på 32,5 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 1,8 mrd. kr eller 6,1 %.

Graf innskot i mill. kr totalt og fordelt på sektorar:



Dei siste 12 månadene har innskot frå PM auka med 6,0 % og innskot frå BM (inkl. offentleg og finansiell sektor) med 6,2 %.

Innskotsdekninga for konsernet er på 56,4 % mot 55,9 % pr. 31.12.20.

## Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 143 mill. kr, og er redusert med 91 mill. kr i forhold til tala pr. 31.12.20. Tala for misleghald er påverka av ny definisjon for misleghald, så tala er ikkje heilt samanliknbare. For nærmare forklaring sjå note 6.

Kredittrisikoen på personmarknaden er vurdert som låg og stabil. Betalingsmisleghaldet er redusert dei siste 12 månadene. Utviklinga i makrosituasjonen med høgare renter, høg straumpris og tiltakande prisvekst, kan bidra til noko auke i betalingsproblema framover, men det er vår vurdering at banken sine kundar generelt har god betalingsevne.

Næringslivet i Sogn og Fjordane ser ut til å ha klart seg godt gjennom pandemien og banken sin kredittrisiko på bedriftsmarknaden vert vurdert som moderat. Også for bedriftsmarknaden er betalingsmisleghaldet over 90 dagar redusert dei siste 12 månadene.

Første halvår i 2020 var prega av stor usikkerheit knytt til kva effektar pandemien ville få for banken sin kredittrisiko. Banken gjorde ekstra tapsavsetningar for å ta høgde for usikkerheita i 2020. I ettertid ser vi at auken i kredittrisikoen har blitt mindre enn frykta, men ein del bedrifter har likevel svekka soliditet og likviditet. Banken har pr. 4. kvartal 2021 innvilga 206 mill. kr i statsgaranterte lån til bedriftsmarknaden.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjør 24,5 % pr. 31.12.21, mot 25,6 % eitt år tidlegare. For både næringslivsporteføljen og utlån til privatmarknaden er andelen klassifisert som høgrisiko om lag uendra samanlikna med tal pr. 31.12.20.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kredittrisiko er 2.504 mill. kr og har auka med 93 mill. kr eller 3,8 % frå 31.12.20.

## Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styringa av likviditeten.

Likviditetsreserven har auka med 0,5 mrd kr det siste året og er på 7,3 mrd. kr pr. 4. kvartal 2021. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege obligasjonar/sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit tilfredsstillande nivå med 140 %, mot 157 % eitt år tidlegare.

Banken nyttar bustadlån til å legge ut obligasjonar med førerett (OMF) gjennom det heileigde dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Bustadkredittselskapet har pr. 31.12.21 OMF-innlån pålydande 20,4 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkredittselskapet har ein samla sikringsmasse på 23,2 mrd. kr. Det er pr. 31.12.21 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 2,8 mrd. kr.

## Dotterselskap

### *Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS*

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.12.21 samla utlån på 23,3 mrd. kr, og utlåna har auka med 6,8 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 1,9 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 235 mill. kr, mot 188 mill. kr for 2020. Resultatauken skuldast primært høgare netto renteinntekter, som følgje av vekst i utlåna og lågare rentekostnader for verdipapirgjelda.

### *Bankeigedom Sogn og Fjordane AS*

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig dei største bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 5,3 mill. kr, mot 8,2 mill. kr for 2020. Resultatet for 2020 var påverka av ein vinst ved realisasjon av ein eigedom.

### *Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS*

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

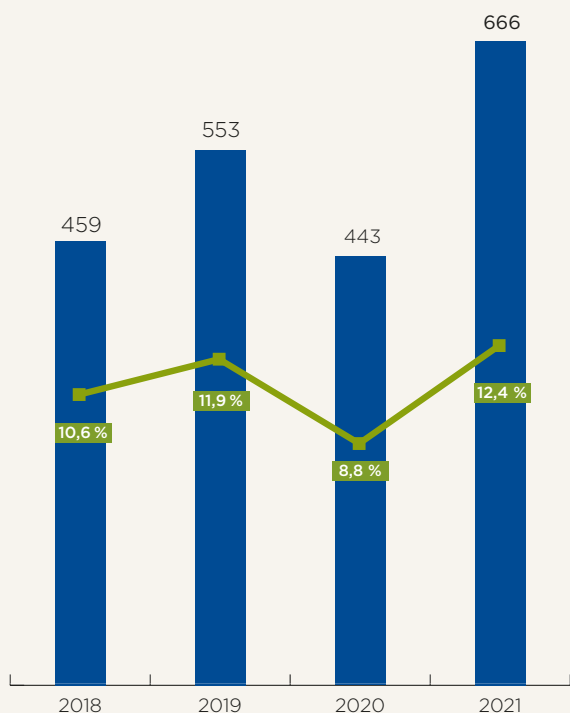
## Soliditet og avkastning

Eigenkapitalen til konsernet pr. 31.12.21 er på 6,2 mrd. kr og har auka med 522 mill. kr eller 9,1 % samanlikna med tala pr. 31.12.20. Auken kjem frå resultatet, for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 31.12.21 på 19,44 % mot 18,88 % pr. 31.12.20. Rein kjernekapitaldekning er på 16,62 % mot 15,94 % pr. 31.12.20.

Totalresultatet pr. 4. kvartal er på 666 mill. kr mot 443 mill. kr for 2020. Dette gir ein eigenkapitalavkastning på 12,4 %, mot 8,8 % for 2020. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning. Styret er svært godt nøgd med resultatet og avkastninga for 2021.

Graf totalresultat i mill. kr og egenkapitalavkastning i prosent pr. år:



## Rating

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

## Oppsummering

Totalresultatet for 4. kvartal isolert er på 196 mill. kr, mot 119 mill. kr for 4. kvartal i fjor. Den store resultatframgangen skuldast primært eit godt resultat frå finansielle instrument. Netto renteinntekter og andre driftsinntekter viser også fin framgang, og driftskostnadene er samtidig redusert. EK avkastninga isolert for kvartalet er på 13,7 %, mot 9,0 % for 4. kvartal 2020.

Totalresultatet for året er også vesentleg betre enn i fjor med 666 mill. kr som er ein auke på 223 mill. kr. Resultatet i fjor var påverka av høge tap på utlån med 112 mill. kr, medan det i 2021 er ei netto tilbakeføring/inntektsføring med 37 mill. kr.

Førde, 09.02.2022

Sindre Kvalheim  
styreleiar

Magny Øvrebø  
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene  
adm. direktør

Avsetninga til tap på utlån er basert på forventningar om utviklinga framover, og er eit usikkert estimat. Første halvår 2020 var prega av stor usikkerheit knytt til kva effekt koronapandemien ville få for banken sin kredittrisiko, og banken gjorde ekstra tapsavsetningar for å ta høgde for dette. I ettertid ser vi at kundane til banken har klart seg relativt bra gjennom pandemien, men ein del bedrifter har likevel svekka soliditet og likviditet. Både for privatmarknaden og bedriftsmarknaden er betalingsmisleghaldet redusert det siste året. Samla sett er dei økonomiske utsiktene betra og kredittrisikoen redusert. Vi har følgjeleg redusert tapsavsetningane i 2021.

Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 5,0 %, og innskota har auka med 6,1 %. Det har vore god vekst i utlån spesielt til privatmarknaden. Netto renteinntekter har auka med 4,1 % i forhold til året før, og dette skuldast primært den gode veksten i utlåna. Samtidig er kunderentene lågare enn for 2020, og dette har ført til noko lågare vekst i netto renteinntekter enn det veksten i utlåna skulle tilseie. Netto andre driftsinntekter viser fin utvikling, med ein oppgang på 31 %. Det skuldast eit godt resultat frå finansielle instrument og fin utvikling i fleire inntektstypar, som provisjon frå sal av alternative spareprodukt og forsikring. Reduksjon i driftskostnadene bidrar også til positiv resultatutvikling. Kostnadsprosenten for 2021 er på 37,9 mot 42,3 for 2020. Alle nøkkeltal for kostnader indikerer ei meir kostnadseffektiv drift. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt, og det er sett i verk fleire tiltak, som vil bidra til kostnadseffektiv drift også framover.

Kapitaldekninga pr. 31.12.21 er på 19,4 % og rein kjernekapitaldekning er på 16,6 %.

Banken har ei god kapitaldekning og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane og også ein god vekst på personmarknaden utanfor Sogn og Fjordane. Utsiktene og marknadsforholda har vore prega av koronapandemien både i 2020 og 2021. Dei fleste kundane til banken har klart seg godt gjennom pandemien, og dei økonomiske utsiktene er betra gjennom dei siste kvartala. Styret er svært godt nøgd med banken si resultatutvikling, og meiner at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling.



# Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	2021	2020
Renteinntekter		380	348	1 420	1 589
Rentekostnader		130	115	476	682
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>250</b>	<b>233</b>	<b>945</b>	<b>907</b>
Provisjonsinntekter		43	37	149	127
Provisjonskostnader		8	6	28	24
Netto vinst på finansielle instrument		63	27	173	114
Andre inntekter		7	7	36	34
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3</b>	<b>105</b>	<b>64</b>	<b>329</b>	<b>252</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>355</b>	<b>297</b>	<b>1 274</b>	<b>1 159</b>
Lønn og andre personalkostnader		68	70	263	246
Andre kostnader		47	61	182	203
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		9	10	39	42
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>123</b>	<b>141</b>	<b>483</b>	<b>491</b>
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler</b>		<b>232</b>	<b>156</b>	<b>791</b>	<b>668</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	<b>4</b>	1	- 1	- 37	112
<b>Resultat før skatt</b>		<b>231</b>	<b>156</b>	<b>827</b>	<b>557</b>
Skattekostnad		35	37	161	113
<b>Resultat for perioden</b>		<b>196</b>	<b>119</b>	<b>666</b>	<b>444</b>
<b>UTVIDA RESULTATREKNESKAP</b>					
<b>Resultat for perioden</b>		<b>196</b>	<b>119</b>	<b>666</b>	<b>444</b>
<b>Andre innrekna inntekter og kostnader</b>					
<b>Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt</b>					
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0
<b>Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>196</b>	<b>119</b>	<b>666</b>	<b>443</b>
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		8,78	5,33	29,91	19,93

# Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

	Note	31.12.21	31.12.20
<b>EIGEDELAR</b>			
Kontantar og kontantekvivalentar		22	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	<b>13</b>	717	346
Utlån til kundar	<b>4-7, 13</b>	57 344	54 530
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		6 603	6 509
Finansielle derivat		185	374
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		765	657
Investering i tilknytt selskap		3	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		26	39
Varige driftsmidlar		92	97
Utsett skattefordel		11	1
Andre eigedelar		40	80
<b>Sum eigedelar</b>		<b>65 808</b>	<b>62 661</b>
<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjonar	<b>13</b>	500	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	<b>8, 13</b>	32 536	30 665
Verdipapirgjeld	<b>9, 13</b>	25 335	23 209
Finansielle derivat		121	214
Betalbar skatt		172	120
Anna gjeld og avsetningar		294	322
Ansvarleg lånekapital		602	601
<b>Sum gjeld</b>		<b>59 559</b>	<b>56 934</b>
Eigarandelskapital	<b>12</b>	4 416	4 139
Grunnfondskapital		645	593
Annan eigenkapital		650	517
Hybridkapital		350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver		187	129
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>6 249</b>	<b>5 727</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>65 808</b>	<b>62 661</b>

Førde, 09.02.2022

Sindre Kvalheim  
styreleiar

Magny Øvrebø  
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene  
adm. direktør

# Kontantstraumoppstilling konsern

	31.12.21	31.12.20
Resultat før skatt	827	557
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	1 871	2 066
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 2 873	- 3 796
Av- og nedskrivning	39	42
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	112
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	2	0
Betalt skatt	- 120	- 133
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 163	82
Justering for andre postar	199	25
<b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b>	<b>- 255</b>	<b>- 1 045</b>
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	- 108	- 78
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 106	- 1 112
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 35	- 28
Sal av varige driftsmidlar	1	5
<b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>	<b>- 249</b>	<b>- 1 213</b>
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	- 1 302	1 796
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	2 297	306
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	0	- 1
Auke i hybridkapital	0	0
Utbytte og gåveutbetalingar	- 122	- 83
<b>C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar</b>	<b>872</b>	<b>2 017</b>
<b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>	<b>368</b>	<b>- 241</b>
Likviditetsbeholdning inngåande behaldning	371	613
<b>Likviditetsbeholdning utgåande behaldning</b>	<b>739</b>	<b>371</b>
<b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>		
Kontantar og kontantekvivalentar	22	26
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	717	346
<b>Sum</b>	<b>739</b>	<b>371</b>

# Eigenkapitaloppstilling konsern

## EIGARANDELSKAPITAL

	Eigen- kapital- bevis	Ut- jamn- ings- fond	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	Sum
<b>Balanse 31.12.19</b>	<b>1 948</b>	<b>1 985</b>	<b>16</b>	<b>561</b>	<b>350</b>	<b>281</b>	<b>159</b>	<b>90</b>	<b>5 390</b>
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	- 17	0	0	0	- 17
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	190	0	32	17	73	3	129	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Balanse 31.12.20</b>	<b>1 948</b>	<b>2 175</b>	<b>16</b>	<b>593</b>	<b>350</b>	<b>354</b>	<b>163</b>	<b>129</b>	<b>5 727</b>
<b>Balanse 31.12.20</b>	<b>1 948</b>	<b>2 175</b>	<b>16</b>	<b>593</b>	<b>350</b>	<b>354</b>	<b>163</b>	<b>129</b>	<b>5 727</b>
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 129	- 129
Endring hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	- 15	0	0	0	- 15
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	277	0	53	15	100	33	187	666
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Balanse 31.12.21</b>	<b>1 948</b>	<b>2 452</b>	<b>16</b>	<b>645</b>	<b>350</b>	<b>454</b>	<b>196</b>	<b>187</b>	<b>6 249</b>



# Eigenkapitaloppstilling konsern, framhald

## Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda:

### **Eigarandelskapital**

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

### **Grunnfondskapital**

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

### **Hybridkapital**

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

### **Fond for urealisert vinst**

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

### **Annan eigenkapital**

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

### **Utbytte og gåver**

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

# Notar til rekneskapen

## Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapsestimat

### GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Morbank- og konsernrekneskapen for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandardar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i mill. kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

### GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2020, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: [www.ssf.no](http://www.ssf.no).

### ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar frå 2021, som har fått effekt for rekneskapen til Sparebanken Sogn og Fjordane.

### REKNESKAPSESTIMAT

I 1. kvartal 2021 vart tapsmodellen tilpassa til ny misleghaldsdefinisjon. Samla sett vart misleghaldne engasjement litt redusert pga. den nye definisjonen. Spesielt gjaldt dette privatmarknaden pga. nye reglar for smitte av misleghald mellom kunden sine konti. Tidlegare ville misleghald på ein konto sette alle kunden sine konti i misleghald. Med den nye definisjonen vil ein kunde kunne ha misleghald på usikra lån, medan dei sikra låna ikkje vert rapportert som misleghaldne. Den nye misleghaldsdefinisjonen har også medført karanteneperiode på minimum 3 månader for betalingsmisleghald og minimum 12 månader for misleghald ved restrukturering, og dette har isolert sett bidrege til å auke misleghaldet, men samla tal for misleghald vart likevel litt redusert i forhold til tidlegare. For nærmare forklaring av ny definisjon for misleghald sjå note 6.

Tapsavsetningane er litt redusert som konsekvens av ny misleghaldsdefinisjon, men effekten er uvesentleg.

I tillegg til det som står om rekneskapsestimat i årsrapporten for 2020, viser vi til note 5 «Nedskrivning på utlån og eksponeringar». Pga. koronapandemien og den spesielle makroøkonomiske situasjonen, er det i note 5 gitt informasjon om skjønsmessige vurderingar, som er gjort for å estimere forventa tap.

## Note 2 Segmentrapportering

### Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

### Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

### Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

### Bedriftsmarked/offentleg/finans

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

### Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

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

### Andre

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

### Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

### Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

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

## Note 2 Segmentrapportering, framhald

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



## Note 3 Andre driftsinntekter

	31.12.21	31.12.20
<b>NETTO PROVISJONSINNTEKTER</b>		
Betalingsformidling	65	59
Verdipapirromsetnad	26	19
Garantiprovisjon	16	15
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	5	5
Forsikringstenester	21	16
Andre provisjonsinntekter	16	14
<b>Sum gebyr og provisjonsinntekter</b>	<b>149</b>	<b>127</b>
Interbankprovisjon	1	1
Betalingsformidling	21	18
Cash back Visa kreditt	7	4
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>28</b>	<b>24</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>121</b>	<b>104</b>
<b>NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT</b>		
Netto vinst på valuta	15	12
Netto vinst på finansielle derivat	- 87	159
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 96	77
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	1	- 1
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	- 8	16
Netto vinst på aksjar	152	88
Netto vinst på finansiell gjeld	195	- 237
<b>Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi</b>	<b>173</b>	<b>114</b>
<b>ANDRE INNTEKTER</b>		
Eigedomsinntekter	1	1
Eigedomsmekling	33	29
Andre driftsinntekter	2	4
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>36</b>	<b>34</b>
<b>SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>329</b>	<b>252</b>

## Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	4. kv. 2021	4. kv. 2020	2021	2020
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	- 6	- 7	3	- 58
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	3	3	- 53	107
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	4	3	15	62
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	0	1	3	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 1	- 1	- 4	- 4
<b>Resultat av nedskriving for perioden</b>	<b>1</b>	<b>- 1</b>	<b>- 37</b>	<b>112</b>

## Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar

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

I første kvartal 2021 tok banken i bruk ny misleghaldsdefinisjon, beskrive i note 6. Endring i definisjonen har i liten grad påverka samla tapsavsetningar.

### Konsern

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21</b>	<b>42</b>	<b>123</b>	<b>179</b>	<b>344</b>
Overføringar til trinn 1	2	- 25	- 2	- 25
Overføringar til trinn 2	- 4	14	- 4	7
Overføringar til trinn 3	- 1	- 9	72	62
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	14	27	28	69
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 12	- 53	- 42	- 107
Endring i modell- og makroparametere	1	1	0	2
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 15	- 15
Andre endringar	- 7	- 10	- 21	- 37
<b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21</b>	<b>35</b>	<b>69</b>	<b>196</b>	<b>300</b>
<b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21</b>	<b>36</b>	<b>71</b>	<b>200</b>	<b>307</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	7	8	21	35
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	30	63	179	272
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>25</b>
Endring i perioden	- 2	- 3	- 5	- 10
<b>Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>15</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	3	9	2	14

## Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20</b>	<b>13</b>	<b>59</b>	<b>245</b>	<b>317</b>
Overføringar til trinn 1	5	- 16	0	- 12
Overføringar til trinn 2	- 2	21	- 1	19
Overføringar til trinn 3	0	- 1	5	4
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	23	30	1	54
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 3	- 20	- 31	- 53
Endring i modell- og makroparametere	13	54	2	69
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 62	- 62
Andre endringar	- 6	- 5	20	9
<b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20</b>	<b>42</b>	<b>123</b>	<b>179</b>	<b>344</b>
<b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>9</b>
<b>Nedskrivning på utlån pr. 31.12.20</b>	<b>43</b>	<b>125</b>	<b>185</b>	<b>353</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>23</i>	<i>37</i>
<i>Herav til næring og offentlig forvaltning</i>	<i>37</i>	<i>117</i>	<i>162</i>	<i>316</i>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 01.01.20</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>11</b>
Endring i perioden	4	6	4	15
<b>Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.20</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>25</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>1</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>Herav til næring og offentlig forvaltning</i>	<i>5</i>	<i>12</i>	<i>8</i>	<i>24</i>

### Framtidig scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9

Nedskrivningar skal ifølge IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makroøkonomiske parametrar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere framtidig mislighald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidlegare kriser, dei langsiktige forventningane til utviklinga før koronakrisa og utsikter i Norges Banks Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.12.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.21					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario privatmarknad	1,60	1,70	1,70	1,80	1,90	2,1 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario privatmarknad	1,36	1,45	1,45	1,53	1,62	3,1 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,00	2,13	2,13	2,25	2,38	0,1 %	25 %
Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.12.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.21					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario bedriftsmarknad	2,10	2,20	2,10	2,00	1,75	2,0 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,79	1,87	1,79	1,70	1,49	3,5 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,63	2,75	2,63	2,50	2,19	- 1,0 %	25 %

## Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

### Sensitivitetsanalyse for endring på føresetnader i tapsmodellen etter IFRS9

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

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

### Endring i resultat ved ulik vekting av dei enkelte scenario

Tabellen under viser endring i resultat før skatt ved alternativ vekting av venta, optimistisk og pessimistisk scenario. I berekning av tap er venta scenario vekta 50 %, medan pessimistisk og opptimistisk scenario er vekta 25 % kvar. Dersom det pessimistiske scenarioet til dømes hadde fått 35 % vekt, medan det optimistiske scenarioet hadde blitt vekta med 15 %, ville forventa tap auka med 5 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

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



## Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21</b>	<b>44 902</b>	<b>4 799</b>	<b>849</b>	<b>50 550</b>
Overføringar til trinn 1	1 348	- 1 325	- 23	0
Overføringar til trinn 2	- 1 549	1 573	- 24	0
Overføringar til trinn 3	- 71	- 293	364	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	15 284	1 385	279	16 948
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 13 597	- 1 612	- 411	- 15 620
Andre endringar	1 585	128	8	1 722
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21</b>	<b>47 903</b>	<b>4 654</b>	<b>1 043</b>	<b>53 600</b>
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	35	69	196	300
<b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21</b>	<b>47 868</b>	<b>4 585</b>	<b>847</b>	<b>53 300</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21</b>	<b>3 628</b>	<b>396</b>	<b>27</b>	<b>4 052</b>
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	1	2	5	7
<b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21</b>	<b>3 627</b>	<b>394</b>	<b>23</b>	<b>4 044</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån pr. 31.12.21</b>	<b>51 531</b>	<b>5 050</b>	<b>1 070</b>	<b>57 651</b>
Herav til personmarknad	40 206	2 981	310	43 498
Herav til næring og offentleg forvaltning	11 325	2 068	760	14 153
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.21	36	71	200	307
<b>Netto utlån pr. 31.12.21</b>	<b>51 495</b>	<b>4 979</b>	<b>870</b>	<b>57 344</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21</b>	<b>5 468</b>	<b>412</b>	<b>152</b>	<b>6 032</b>
Herav til personmarknad	3 447	54	2	3 504
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 021	358	150	2 528
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	4	9	3	15
<b>Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21</b>	<b>5 464</b>	<b>404</b>	<b>149</b>	<b>6 017</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>2020</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Total</b>
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20</b>	<b>36 613</b>	<b>8 704</b>	<b>800</b>	<b>46 118</b>
Overføringar til trinn 1	3 877	- 3 867	- 10	0
Overføringar til trinn 2	- 1 327	1 356	- 29	0
Overføringar til trinn 3	- 64	- 135	199	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	15 507	1 150	356	17 013
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 8 518	- 2 319	- 389	- 11 226
Andre endringar	- 1 186	- 91	- 77	- 1 354
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20</b>	<b>44 902</b>	<b>4 799</b>	<b>849</b>	<b>50 550</b>
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	42	123	179	344
<b>Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20</b>	<b>44 860</b>	<b>4 675</b>	<b>671</b>	<b>50 206</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20</b>	<b>3 861</b>	<b>439</b>	<b>33</b>	<b>4 333</b>
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	1	2	6	9
<b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20</b>	<b>3 860</b>	<b>437</b>	<b>27</b>	<b>4 324</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Samla brutto utlån pr. 31.12.20</b>	<b>48 763</b>	<b>5 237</b>	<b>882</b>	<b>54 883</b>
Herav til personmarknad	37 797	2 875	177	40 849
Herav til næring og offentleg forvaltning	10 966	2 363	705	14 034
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	43	125	185	353
<b>Netto utlån pr. 31.12.20</b>	<b>48 720</b>	<b>5 112</b>	<b>698</b>	<b>54 530</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20</b>	<b>5 787</b>	<b>377</b>	<b>263</b>	<b>6 427</b>
Herav til personmarknad	3 339	55	1	3 396
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 448	322	262	3 031
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	6	12	8	25
<b>Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20</b>	<b>5 782</b>	<b>365</b>	<b>255</b>	<b>6 402</b>

## Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

### Betalingsmisleghald

#### Massemarknad og engasjement med pant i bustad

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

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

#### Andre engasjement:

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

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

	Brutto utlån		Garantier og unyttat trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	25	269	0	1	0	9
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	12	55	0	0	0	2
Betalingsmisleghald over 90 dagar	142	233	1	1	44	62
<b>Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar</b>	<b>179</b>	<b>557</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>45</b>	<b>73</b>

### Misleghaldne engasjement

#### Massemarknad og engasjement med pant i bustad

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

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

#### Andre engasjement

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

Følgjande årsaker kan føre til unlikeliness to pay:

- Individuell nedskrivning på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

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

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

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

## Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

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

### Betalingslette

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

	Brutto utlån		Garantier og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	305	456	7	7	4	15
Betalingslette og misleghald	204	123	17	6	39	31
<b>Sum betalingslette</b>	<b>509</b>	<b>579</b>	<b>24</b>	<b>13</b>	<b>44</b>	<b>47</b>
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>176</i>	<i>242</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3</i>	<i>2</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>333</i>	<i>337</i>	<i>24</i>	<i>13</i>	<i>41</i>	<i>45</i>

### Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	<i>305</i>	<i>456</i>
<i>Herav trinn 3</i>	<i>204</i>	<i>123</i>

### Ny misleghaldsdefinisjon frå 1. januar 2021

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

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

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

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

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

## Note 7 Engasjement fordelt på kundegrupper

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

## Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	31.12.21	31.12.20
Personmarknad	20 061	18 920
Bedriftsmarknad	9 973	8 937
Offentlig forvaltning/andre	2 502	2 808
<b>Innskot frå kundar</b>	<b>32 536</b>	<b>30 665</b>
<b>Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern</b>		
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	31 523	29 164
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 012	1 501
<b>Innskot frå kundar</b>	<b>32 536</b>	<b>30 665</b>
<b>Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank</b>		
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	31 556	29 164
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 012	1 537
<b>Innskot frå kundar</b>	<b>32 568</b>	<b>30 700</b>

## Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI		BOKFØRT VERDI	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Obligasjonsgjeld	21 220	21 034	21 340	21 056
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 2 460	- 2 458	- 2 502	- 2 470
<b>Verdipapirgjeld til amortisert kost</b>	<b>18 760</b>	<b>18 576</b>	<b>18 838</b>	<b>18 587</b>
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	0	1 403	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
<b>Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost</b>	<b>1 400</b>	<b>0</b>	<b>1 403</b>	<b>0</b>
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	0	495	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0
<b>Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>495</b>	<b>0</b>
Obligasjonsgjeld	4 600	4 400	4 646	4 622
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 46	0	- 47	0
<b>Verdipapirgjeld til verkeleg verdi</b>	<b>4 554</b>	<b>4 400</b>	<b>4 599</b>	<b>4 622</b>
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>25 214</b>	<b>22 976</b>	<b>25 335</b>	<b>23 209</b>

### FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	31.12.21	31.12.20
2021	0	1 626
2022	2 664	4 500
2023	3 950	3 950
2024	3 700	3 100
2025	4 800	3 900
2026	4 000	3 000
2027	3 400	900
2028	500	0
2030	500	500
2031	200	0
2033	500	500
2034	1 000	1 000
<b>Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)</b>	<b>25 214</b>	<b>22 976</b>
<b>Ny verdipapirgjeld i 2021</b>	<b>6 654</b>	
<b>Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2021</b>	<b>3 849</b>	

### MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	31.12.21	31.12.20
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 823	3 952
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 403	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	2 587	2 497
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	495	0
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>7 308</b>	<b>6 449</b>

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

## Note 10 Kapitaldekning

<b>ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
Eigarandelskapital	1 948	1 948
Grunnfondskapital	645	593
Overkurs	16	16
Utjæmningsfond	2 452	2 175
Avsett utbytte og gåver	187	129
Fond for urealiserte vinstar	454	354
Annan eigenkapital	196	163
Andel delårsresultat	0	0
<b>Eigenkapital</b>	<b>5 899</b>	<b>5 377</b>
<b>Annan kjernekapital</b>		
Hybridkapital	350	350
<b>Frådrag</b>		
Utsett skattefordel	- 11	- 1
Øvrige immaterielle egedelar	- 20	- 30
Andre frådrag	- 278	- 195
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>5 939</b>	<b>5 502</b>
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>5 589</b>	<b>5 152</b>
<b>Tilleggskapital</b>		
Ansvarleg lånekapital	600	600
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>6 539</b>	<b>6 102</b>
<b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>		
<b>Kredittrisiko</b>	<b>31.12.21</b>	<b>31.12.20</b>
Lokale og regionale myndigheiter	4	45
Institusjonar	143	386
Føretak	2 675	3 172
Massemarknadsengasjement	4 572	3 795
Engasjement med pant i bustad	20 222	18 735
Forfalne engasjement	1 045	1 090
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	310	743
Eigenkapitalplasseringar	1 690	1 531
Obligasjonar med fortrinnsrett	491	439
Andre engasjement	151	213
<b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>31 305</b>	<b>30 147</b>
Valutarisiko	0	0
Operasjonell risiko	2 245	2 102
CVA	82	71
<b>Samla berekningsgrunnlag</b>	<b>33 631</b>	<b>32 321</b>
<b>Overskot ansvarleg kapital</b>	<b>3 849</b>	<b>3 516</b>
<b>KAPITALDEKNING</b>		
Kapitaldekningsprosent	19,44 %	18,88 %
Kjernekapitaldekning	17,66 %	17,02 %
Rein kjernekapitaldekning	16,62 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,86 %	8,59 %



## Note 11 Transaksjonar med nærstående partar

Avtalar og transaksjonar mellom partane er inngått på ordinære marknadsmessige vilkår, som om dei var gjennomførte mellom uavhengige partar.

I konsernrekneskapen er transaksjonar mellom mor- og dotterselskap eliminerte.

## Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur

### Morbank

#### Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

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

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

31.12.21 31.12.20

#### Eigarandelskapital

Eigenkapitalbevis	1 948 319	1 948 319
Overkurs	15 608	15 608
Utjamningsfond	2 452 130	2 174 775
<b>Sum eigarandelskapital (A)</b>	<b>4 416 057</b>	<b>4 138 702</b>

#### Grunnfondskapital (B)

**645 461 592 636**

Fond for urealisert vinst	454 086	354 185
Hybridkapital	350 000	350 000
Foreslått avsett til utbytte og gåver	187 349	128 899
Annan eigenkapital	0	0
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>6 052 953</b>	<b>5 564 422</b>

#### Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte

**87,25 % 87,47 %**

Totalresultat morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	28,41	19,78
Totalresultat konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	29,91	19,93
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	264,16	241,41

#### Foreslått avsett til utbytte

Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr	9,00	6,00
--	------	------

#### Samla utbytte

**175 349 116 899**

#### Foreslått avsett til gåver

Gåver til almennyttige formål	12 000	12 000
<b>Sum foreslått avsett til utbytte og gåver</b>	<b>187 349</b>	<b>128 899</b>

#### Utbytte og gåver i % av samla totalresultat konsern

**28,1 % 29,1 %**

## Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

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

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

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

### Eigenkapitalbevis leiande tilsette

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

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

### Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbevis eigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

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

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

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

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

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

## Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument

### VERKELEG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

Konsern	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
<b>Eigedelar</b>	31.12.21	31.12.21	31.12.20	31.12.20
Kontantar og kontantekvivalentar	22	22	26	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	717	717	346	346
Utlån til kundar	53 300	53 300	50 206	50 206
<b>Sum finansielle eigedelar til amortisert kost</b>	<b>54 039</b>	<b>54 039</b>	<b>50 577</b>	<b>50 577</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	500	500	1 803	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	31 523	31 523	29 128	29 128
Verdipapirgjeld	20 241	20 370	18 587	18 737
Ansvarleg lånekapital	602	602	601	601
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>	<b>52 866</b>	<b>52 995</b>	<b>50 119</b>	<b>50 269</b>

### FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

#### Klassifisering etter nivå

#### Konsern

Eigedelar pr. 31.12.21	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar til verkeleg verdi	0	0	4 044	<b>4 044</b>
Sertifikat og obliasjonar	10	6 593	0	<b>6 603</b>
Finansielle derivat	0	185	0	<b>185</b>
Aksjar	0	0	765	<b>765</b>
<b>Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi</b>	<b>10</b>	<b>6 777</b>	<b>4 810</b>	<b>11 597</b>
<b>Gjeld pr. 31.12.21</b>				
Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	1 012	<b>1 012</b>
Verdipapirgjeld	0	3 082	0	<b>3 082</b>
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	2 012	0	<b>2 012</b>
Finansielle derivat	0	121	0	<b>121</b>
<b>Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi</b>	<b>0</b>	<b>5 215</b>	<b>1 012</b>	<b>6 227</b>

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er. Klassifiseringa har 3 nivå:

Klassifiseringa har 3 nivå:

- Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader
- Nivå 2: Verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte
- Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell.

#### Spesifikasjon av verkeleg verdi, nivå 3

Konsern	Finansielle eigedelar		Finansiell gjeld	
Pr. 31.12.2021	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå kundar	
Nominell verdi/kostpris	4 041	365	1 012	
Verkeleg verdi justering	3	400	0	
<b>Sum verkeleg verdi</b>	<b>4 044</b>	<b>765</b>	<b>1 012</b>	

## Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

### Spesifikasjon av endringer i nivå 3 i 2021:

Konsern	Finansielle eigedelar		Finansiell gjeld Innskot frå og gjeld til kundar
	Utlån til kundar	Aksjar	
<b>Balansført verdi pr. 30.09.21</b>	<b>4 186</b>	<b>308</b>	<b>1 102</b>
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 25	291	- 1,1
Tilgang/kjøp i perioden	0	19	0
Sal/innfriing i perioden	- 117	0	- 89
Overføring inn til nivå 3	0	148	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
<b>Balansført verdi pr. 31.12.21</b>	<b>4 044</b>	<b>765</b>	<b>1 012</b>

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

### Sensitivitetsanalyse, nivå 3

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

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

### Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

For meir informasjon om utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument sjå årsrapporten for 2020.

## Note 14 Postar utanom balansen

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

## ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADM. DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overtyding at rekneskapen pr. 4. kvartal 2021 er utarbeidd i samsvar med gjeldane rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilde av konsernet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling. Styret meiner at rekneskapen gir ei rett vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane konsernet står ovanfor i 2021.

Førde, 09.02.2022

Sindre Kvalheim  
styreleiar

Magny Øvrebø  
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene  
adm. direktør

# Resultatrekneskap morbank

TAL I MILL. KRONER	2021	2020
Renteinntekter	1 016	1 160
Rentekostnader	318	454
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>698</b>	<b>706</b>
Provisjonsinntekter	147	125
Provisjonskostnader	28	24
Netto vinst på finansielle instrument	328	268
Andre inntekter	11	13
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>458</b>	<b>382</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1 156</b>	<b>1 088</b>
Lønn og andre personalkostnader	244	229
Andre kostnader	169	189
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	40	49
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>453</b>	<b>467</b>
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler</b>	<b>703</b>	<b>620</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 38	109
<b>Resultat før skatt</b>	<b>741</b>	<b>511</b>
Skattekostnad	108	71
<b>Resultat for perioden</b>	<b>633</b>	<b>440</b>
<b>UTVIDA RESULTATREKNESKAP</b>		
<b>Resultat for perioden</b>	<b>633</b>	<b>440</b>
<b>Andre innrekna inntekter og kostnader</b>		
<b>Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt</b>		
Estimatavvik pensjon	0	0
<b>Sum andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>633</b>	<b>440</b>



# Balanse morbank

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

# Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	31.12.21	31.12.20
Renteinntekter	2,20 %	2,62 %
Rentekostnader	0,74 %	1,12 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,49 %</b>
Provisjonsinntekter	0,23 %	0,21 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,27 %	0,19 %
Andre inntekter	0,06 %	0,06 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,51 %</b>	<b>0,42 %</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1,97 %</b>	<b>1,91 %</b>
Lønn og andre personalkostnader	0,41 %	0,40 %
Andre kostnader	0,28 %	0,33 %
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	0,06 %	0,07 %
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0,75 %</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler</b>	<b>1,22 %</b>	<b>1,10 %</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,06 %	0,18 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1,28 %</b>	<b>0,92 %</b>
Skattekostnad	0,25 %	0,19 %
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1,03 %</b>	<b>0,73 %</b>
<b>UTVIDA RESULTATREKNESKAP</b>		
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1,03 %</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Andre innrekna inntekter og kostnader</b>		
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %
<b>Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>1,03 %</b>	<b>0,73 %</b>
<b>GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>64 604</b>	<b>60 722</b>

# Kvartalvis resultatutvikling konsern

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

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

# Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

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

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

# Opplysninger om selskapet

## SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE:	Langebruvegen 12 6800 Førde
TELEFON:	57 82 97 00
HEIMESIDE:	<a href="http://www.ssf.no">www.ssf.no</a>
E-POSTADRESSE:	<a href="mailto:kundesenter@ssf.no">kundesenter@ssf.no</a>
FØRETAKSNUMMER:	946 670 081

## KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene  
adm. direktør  
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth  
dir. økonomi og finans  
Tlf. 951 98 452