

2021

ÅRSRAPPORT



SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL SKAL VÆRE EN
LØNNSOM, SELVSTENDIG ENHET OG ET LOKALT
ALTERNATIV TIL NASJONALE FINANSKONSERN

SpareBank 
GUDBRANDSDAL



| | |
|----|---|
| 04 | BANKSJEFEN HAR ORDET |
| 08 | SAMFUNNSANSVAR |
| 29 | SPAREBANK 1 - ALLIANSEN |
| 30 | LOKAL UTVIKLING I 2021 |
| 36 | REGNSKAPET FOR 2021 |
| 40 | RISIKOVURDERING AV BALANSEN |
| 43 | DRIFTSRESULTATET OG DISPONERING AV RESULTAT |
| 44 | OPPSUMMERING |
| 47 | NØKKELTALL |
| 48 | RESULTATREGNSKAP |
| 49 | BALANSE |
| 50 | ENDRING I EGENKAPITAL |
| 51 | KONTANTSTRØMOPPSTILLING |
| 53 | NOTER |
| 96 | ERKLÆRING FRA STYRET OG ADM. BANKSJEF. |
| 97 | STYRET I SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL |
| 98 | REVISORS BERETNING |



Banksjefen har ordet

Kjære leser av SpareBank 1 Gudbrandsdals årsrapport for 2021.

Årsrapporten gir et innblikk i bankens utvikling det siste året, hovedsakelig basert på den økonomiske og finansielle utviklingen, men den gir også et bilde på hvordan våre kunder og medarbeidere har det. Vi tar også temperaturen på bank- og finansbransjen og samfunnsutviklingen både lokalt og nasjonalt.

Nåsituasjon

Koronapandemien har i snart to år preget utviklingen lokalt, regionalt, nasjonalt og globalt. 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. Flaskehalsen i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa har påvirket vekstbildet negativt.

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.

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.

Til tross for at koronapandemien har vært en dempende faktor for aktiviteten i Innlandet, så har aktiviteten vært høy i store deler av Gudbrandsdalen. Dette ser vi først og fremst på selsettingsutviklingen, hvor det er positiv utvikling i antall selsatte i privat sektor i alle kommunene i Gudbrandsdalen det siste året. 60 % av arbeidsstyrken i Gudbrandsdalen er ansatt i privat sektor. Dette er noe lavere enn landsgjennomsnittet, men er en økning fra året før. En høy andel av arbeidsstyrken i offentlig sektor gir stabiliserende effekt og forutsigbarhet i arbeidsmarkedet.

Aktivitetsnivået understøttes også av utlånsveksten i banken, som er på 11,1 %. Hvor mye av dette som skyldes den

underliggende kredittveksten i Gudbrandsdalen og hvor mye som skyldes økning i markedsandeler vet vi ikke, men det er grunn til å tro at veksten i Gudbrandsdalen er omtrent som det nasjonale kredittmarkedet som i 2021 vokste 5 % både for husholdninger og bedrifter. Dette betyr at vi tar vesentlige markedsandeler også i 2021.

Negative koronaeffekter har først og fremst hatt påvirkning på reiselivet, og da spesielt de virksomhetene som har satset på internasjonale gjester, kultur og arrangement samt deler av varehandelen.

Til tross for dette har antall konkurser vært på et lavt nivå, og fremtidsstroen blant bedriftene er god jmf. NHO sin medlemsundersøkelse fra februar 2022. Hele 86 % av bedriftene som ble spurt vurderte markedssituasjonen som god eller tilfredsstillende.

Den største utfordringen nå er mangelen på arbeidskraft. Bare i forbindelse med stillingsslippet i Nord-Gudbrandsdalen i februar 2022 er det 550 ledige stillinger.

Behovet for kapasitet er størst innen håndverksfag, tekniske fag og administrative fag, mens kompetansenivået som er høyest etterspurt er innenfor yrkesfag og fagskoleutdanning. Dette henger sammen med næringsstrukturen i Gudbrandsdalen og ikke minst med den sterke etterspørselen vi har sett i fritidsmarkedet de siste årene. Dette er utfordring som må løses skal vi få et velfungerende arbeidsliv og opprettholdelse av lokal bosetting.

Økonomiske utviklingstrekk i bank og finans

I 1929 var antallet norske sparebanker på sitt høyeste. 638 banker var spredt over det ganske land. I dag er tallet 94. I en analyse laget av Arctic Securities spår bankanalytiker Joakim Svingen at det i 2029 vil være rundt 30 banker igjen i Norge.

I analysen viser Svingen til utviklingstrekk som peker i retning av at banker med forretningskapital under ti milliarder, vil få det svært tøft. SpareBank 1 Gudbrandsdal har ved årsskiftet en forretningskapital på 14,3 milliarder kroner.

I 2021 har det vært fire strukturelle transaksjoner, som involverer sju banker, og som vil redusere antall banker i Norge med fire. Surnadal Sparebank og SpareBank 1 Nordvest fusjonerte 1. mai under navnet SpareBank 1 Nordmøre. SpareBank 1 Telemark og SpareBank 1 BV fusjonerte 1. juni under navnet SpareBank 1 Sørøst-Norge. Etter dette har SpareBank 1 Modum inngått en intensjonsavtale om fusjon med SpareBank 1 Sørøst-Norge, og Romerike Sparebank (Lillestrømbanken) og Blaker Sparebank har også signert en

intensjonsavtale om fusjon.

De viktigste utviklingstrekkene som driver bankene mot konsolidering i større enheter er knyttet til:

- økende skalaforskjeller
- likere marginer
- lav til moderat skalerbarhet
- økende reguleringer

Kort oppsummert er summen av utviklingstrekkene at konkurransen om boliglånskunden vil gi lavere marginer. Både absolutt og relativ lønnsomhet vil generelt sett være bedre blant de store bankene enn blant de små, fordi størrelse vil gi bedre kostnadseffektivitet.

Alliansetilknypning kan være avgjørende for evnen til å ta ut stordriftsfordeler fra alliansesamarbeidet for å kunne være i førersete innenfor digital utvikling og innovasjon.

Økende grad av reguleringer vil påføre bankene økte kostnader som ikke vil være inntektsgenererende, og det blir utfordrende å rekruttere spesialkompetanse hvis du ikke kan tilby nye medarbeidere en plass på et vinnerlag.

Enn så lenge har ikke digitaliseringen av bransjen gitt skalerbarhet i slik grad at veksten kompensere fullt ut for fallende marginer og økende kostnader.

Vi har ikke tro på at utviklingstrekkene vil gi et ras av strukturelle endringer. Men presset på de minste bankene vil øke. Lavere lønnsomhet og negativ veksttakt vil gi en negativ spiral. Slik situasjonen er nå finner vi det vanskelig å tro at de minste bankene vil søke mot de store regionbankene. Det vil være mer attraktivt å finne sammen med jevnstore eller mindre banker for å kunne opprettholde nærheten til kundene, ta egne beslutninger og beholde selvstendigheten. Kapital har de fleste bankene nok av til å overleve lenge. Vi føler oss trygge på at vår selvstendighetslinje vil stå seg godt også i årene som kommer.

Det fygitale betjeningskonseptet

Kampen om å vinne kundene handler om å være relevante i kundenes liv. For meg betyr det at kundene på en enkel måte klarer å finne de produktene, de tjenestene og de menneskene de trenger for å få løst sine behov på en effektiv måte og med en kvalitet som gjør dem fornøyde og glade.

Det er jakten på den beste kundeopplevelsen. Denne opplevelsen kan gjerne være på både digitale plattformer og i fysiske møter med våre dyktige rådgivere. Da har vi en vinneroppskrift som gjør oss uslåelige. Det er dette som er «det fygitale betjeningskonseptet».

Vi har i løpet av 2021 fått 2072 nye kunder. Dette er helt fantastisk og viser at vårt betjeningskonsept er attraktivt, og at vi oppleves som en konkurransedyktig bank.

Kundene har gjennom kundetilfredshetsundersøkelsen, Trim Indeksen, fortalt oss at de er godt fornøyde med servicen i banken. Det fysiske møtet med våre rådgivere på kontoret og på kundesenteret scorer svært godt og er av de beste i hele alliansen. Tilfredsheten med digitalbanken, mobilbanken og nettbanken, er også svært høy. Dette har blitt den viktigste driveren for kundenes tilfredshet med banken.

Drift under koronapandemien

Mens vi i 2020 opplevde en ny måte å jobbe på i forhold til hvordan vi hadde kundekontakt, så var 2021 et år hvor vi i større grad var forberedt og vant til å jobbe annerledes. Også kundene hadde tilpasset seg en ny hverdag og hadde forståelse for situasjonen, når vi måtte innføre begrensninger i åpningstid og tilgjengelighet.

Til tider, når smittetrykket har vært for høyt, har det blitt fokus på digital kontakt og digital relasjonsbygging. Det har fungert, men vil aldri erstatte den gleden vi har i å møte våre kunder ansikt til ansikt. Det er gjennom fysiske relasjoner og digitale tjenester vi trives best. I perioder med høyt smittetrykk har vi hatt en stor andel av våre medarbeidere på hjemmekontor. Vi har likevel vært opptatt av å strekke oss langt for å betjene våre kunder, gjennom ulike digitale kanaler som videomøter, telefon, chat og liknende. Alle medarbeidere har utvist stor fleksibilitet og ivaretatt kundene og servicenivået på en forbillig måte.

Det har vært to spesielle år for alle medarbeiderne som over tid har levd i en situasjon hvor de møtes lite i det daglige. Det skaper både usikkerhet og utfordringer i organisasjonen knyttet til drift og oppfølging. Møtene med kunder og mellom medarbeidere har blitt digitale. Det har blitt skapt nye møteplasser, og ord som Skype, Teams og mute, har blitt allemannseie.

Når dette skrives er i praksis alle restriksjoner og påbud avviklet, og vi kan gå tilbake til normal aktivitet. Det blir utrolig spennende å se hva som blir den nye normalen.

Bærekraft

Styret i banken har vært tydelige på at banken ikke skal ha en egen bærekraftstrategi. Bærekraft skal være en naturlig integrert del i alt vi gjør.

Bærekraft er ikke noe nytt for oss, det har vært en naturlig

del av vår virksomhet i over 160 år. Vi skal være opptatt av å gjøre det vi kan for å bidra til det grønne skiftet og til at interessegruppene rundt banken blir med og gjør grønne valg.

Bærekraft vil sette et tydelig preg på retning og fart i den globale økonomiske utviklingen. Dette vil tvinge frem endringer i samfunns- og økonomiske strukturer. Når vi tenker på bærekraft, så tenker vi ofte klimaendringer og miljø, men definisjonen på bærekraft inkluderer også sosiale forhold og ikke minst økonomi og fordeling av velstand. Bærekraft vil etter hvert prege alt vi gjør i banken. Dette er en positiv mulighet til å bidra til utvikling som imøtekommer dagens behov uten å ødelegge mulighetene for at kommende generasjoner skal få dekket sine behov.

Vårt samfunnsoppdrag er vi tydelige på. Vi skal bidra til å sikre og skape verdier for kunder og lokalsamfunn i Lillehammer og Gudbrandsdalen. I 2021 delte banken ut 7,2 millioner kroner til allmennyttige formål. Aldri før er det delt ut så mye penger i gavemidler, prosjektmidler og talentstipender til unge døler og lillehamringer. Dette er midler som bidrar til aktivitet, glede og muligheter i lokalsamfunnene. I tillegg brukte banken ytterligere 5 millioner kroner i lokal sponning til mer enn 60 lag og foreninger. For oss er det viktig å ha en lokal sponsorstrategi som gjør at flest mulig får glede av bankens midler. Min forventning er at vi kommer til å bidra med minst like mye i 2022.

Fremtidsutsikter og strategiske initiativ

I banken har vi over lang tid vært opptatt av å bygge forretningsvolum og kritisk masse for å gjøre banken mer robust. Det har vi så langt lykkes godt med. I løpet av de siste fem årene har bankens forretningskapital økt med 65 %. I denne perioden har vi sett hvor viktig det har vært å ha en organisasjon som har evnet å ta imot nye kunder og sørge for at de blir utstyrt med de riktige produktene og tjenestene. For å kunne ta imot så mange nye kunder har det vært nødvendig å øke bemanningen, i tillegg til å rekruttere nye medarbeidere for å erstatte de som velger å gå over i pensjonistenes rekke. Bare i 2021 har vi ansatt 13 nye medarbeidere. I 2022 blir det sentralt å styrke verktøykassa til våre medarbeidere med bedre rådgiververktøy, samt effektivisere arbeidsprosessene slik at virksomheten kan skalere bedre.

Et viktig tema i 2021 har vært å redusere sykefraværet i banken. Gjennom omsorg for gode kollegaer, tilrettelegging for uttak av restarbeidsevne, opplæring og ledertrening, har vi kommet langt i å frigjøre arbeidskapasitet som bidrar til at vi etter hvert skal nå våre mål for sykefravær. Dette er omtalt i et eget avsnitt i årsrapporten.

Vår ambisjon om å vokse videre er like sterk som den har vært

de siste årene. Hvis vi skal klare dette, så må verdiforslaget til kundene være attraktivt. Våre viktigste strategiske initiativ for å klare å forlenge vekstkurvene videre handler bl.a. om å øke samhandlingen med Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdalen AS.

I tillegg tror vi at det finnes forretningsmuligheter i bransjeglieningen mellom bank og regnskap. I den konteksten har vi nå samlokalisert SpareBank 1 Regnskapshuset med banken på Lillehammer. Vi tror at dette vil gi en bedre opplevelse og en merverdi for kundene.

I fritidsmarkedet har etterspørselen vært fantastisk i 2021. Vi bor i en region med sterke merkevarer innenfor både sommer- og vinteropplevelser og attraktive områder for hytte- og fritidsboliger. Fritidsboligen har gjennom 2021 forsterket posisjonen som den nye boligen. Koronapandemien har gjort at mange har benyttet hytta langt mer enn i et normalår, og etterspørselen etter både brukte og nye hytter har vært stor. Det omsettes brukte fritidseiendommer i Gudbrandsdalen for betydelige verdier årlig. I tillegg bygges det som aldri før. Ringvirkningene av denne aktiviteten er trolig et sted mellom 1,5 og 2 milliarder kroner i året.

Inngangen til 2022 preges av en stadig større bekymring for at inflasjonen skal bli et vedvarende problem. Det er flere forhold som bidrar til den raske økning i inflasjon:

- rask normalisering av samfunnet etter koronapandemien
- massiv stimulering over statsbudsjettet har drevet opp aktivitet og investeringer
- behovet for arbeidskraft har økt på grunn av bl.a. førtidspensjonering, utenlandsk arbeidskraft som ikke kommer tilbake til Norge, kraftige endringer i hvilke typer arbeidskraft bedrifter trenger etter krisen driver opp lønningene

Måten koronakrisen er løst på er med nullrenter, likviditets-tilførsel til pengemarkedet og økt regulering av bank og finans. Det har fått en del uheldige følgeskader som vi nå ser effekten av. Gjeldsvekst, økte priser på aksjer og eiendom, og stordriftsfordeler som har bidratt til en kraftig konsolidering i mange markeder, med påfallende svak konkurranse og fare for at de som har markedsrett utnytter dette til å heve prisene ut til forbrukere. Konkurranse krever at det er gode nok konkurransevilkår for mindre aktører til å ta opp konkurransen med de som har markedsrett. Ufordringen er at behov for å vise politisk handlekraft til nå i større grad har handlet mer om økt offentlig pengebruk, økt skatt og flere reguleringer og påbud, enn å sikre økt produktivtvekst og økt konkurransekraft. At flere markeder domineres av statlige eide foretak, som i strømmarkedet, gjør det ekstra krevende å gjøre noe med dette i Norge.

Dagligvaremarkedet i Norge er et eksempel på at høy markeds-konsentrasjon kan bli en utfordring når økte kostnader i produksjonsleddet ikke reflekteres i marginen til produsentene. Det er i krisesituasjoner vi ser hvor viktig landbruket er for landet vårt. Verdien av å ha matvareproduksjonen så nær forbrukerne som mulig blir tydelige når samfunnet blir satt på prøve. God landbrukspolitik er god distriktspolitik.

Kombinasjonen av svært høy vekst i økonomien, kraftig økt etterspørsel etter en periode med tvangssparing under pandemien, økte råvarepriser, forstyrrelser i forsyningskjeder, økte kostnader knyttet til hjemflagging og de-globalisering og knapphet på arbeidskraft har alt ført til høyere prisvekst. Risikoen for at vi vil komme i en negativ lønn-pris spiral og at forventningene om økt inflasjon vil sementere en vedvarende høy prisvekst fremover er store.

Resultatmessig presterer vi godt i 2021. Gode resultater gjør oss robuste. Vi er komfortable med risikonivået i banken, men ser at økte stordriftsfordeler i bank/finans vil kreve at vi klarer å effektivisere driften for å opprettholde konkurransekraften.

Vi må akseptere at vi i perioder har høyere kostnadsvekst enn den generelle lønns- og prisveksten, da dette henger sammen med at vi rigger banken for videre vekst. Vi skal sørge for at banken vokser kontrollert og med en kostnadseffektivitet som

ikke avviker fra bransjesnittet over tid.

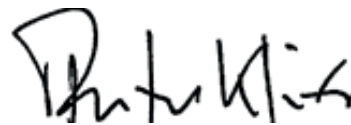
Nye innovasjoner, bransjeglidning og digitalisering vil kreve store investeringer fremover.

Vi skal fortsette å satse på det fygitale betjeningskonseptet, hvor nye digitale verktøy og kompetente rådgivere møter kunden i de kanalene kunder ønsker.

Avslutningsvis vil vi rette en takk til våre lojale kunder, gode samarbeidspartnere, styret og ikke minst våre medarbeidere, som aldri sier nei til å ta i et ekstra tak når situasjonen krever det.

Lykke til i 2022.

Vinstra, den 25. februar 2022.



Per Ivar Kleiven

administrerende banksjef



Samfunnsansvar

Banken har siden etableringen i 1860 drevet sin virksomhet med tanke på å dekke lokalsamfunnets behov for banktjenester. Vi ser på oss selv som en viktig bidragsyter til at folk vil leve og bo i vårt markedsområde.

Vår forretningside er å være en lønnsom, selvstendig enhet og et lokalt alternativ til nasjonale finanskonsern. I bankens strategidokument synliggjøres denne forretningsideen, målbildet og hvordan banken definerer sin rolle i lokalsamfunnet.

Sparebankene i Norge har sitt fundament i de lokalsamfunnene de er en del av og har derfor et spesielt ansvar i forhold til disse. For SpareBank 1 Gudbrandsdal er det avgjørende å kunne bidra til å sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdal og Lillehammer.

Banken er involvert i en rekke prosjekter og samarbeider med organisasjoner både lokalt og regionalt som jobber aktivt med å fremme innovasjon og vekst i næringslivet. Vi er også en pådriver overfor relevante miljøer i forhold til lokal nyskaping. Eksempler på dette er bankens engasjement i Skåppå Kunnskapspark AS, Krafttak for Grønn vekst, Midt-Gudbrandsdal Næringsforening, Høgskolen i Innlandet og Ungt Entreprenørskap.

Etter regnskapsloven §3-3c skal virksomheten rapportere sitt arbeid med menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, likestilling og ikke-diskriminering, sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon.

Nytt i årets rapport er at forholdene knyttet til likestilling og ikke-diskriminering er inntatt i en såkalt Likestillingsredegjørelse. Rapporten blir presentert under kapittelet, Likestilling og ikke-diskriminering.

Menneskerettigheter

SpareBank 1 Gudbrandsdal har ikke egne, eksplisitte retningslinjer for menneskerettigheter. Risikoen for brudd på menneskerettighetene er liten ettersom vår forretningsdrift er i Norge og opererer under en rekke norske og internasjonale lover, forskrifter, regler og konvensjoner.

Det betyr ikke at vi ikke er opptatt av denne type problemstillinger, også forhold langt utenfor våre landegrenser. Gjennom alliansens innkjøpsreglement er dette vesentlig, noe som beskrives nærmere i dette kapittelet.

Verdt å trekke fram er også bankens engasjement i NRK TV-Aksjonen i 2021, som gikk til Plan Internationals arbeid mot barneekteskap i flere land i Afrika og Asia. Dette arbeidet har til hensikt å sørge for at jenter får mulighet til å få en barndom,

utdanning og jobb slik at de kan bidra til lokal verdiskaping. Dessverre er det mange jenter som aldri får bidratt og utnyttet sitt potensial og banken følte et sterkt ansvar for å gjøre det vi kunne for å bidra til aksjonen. Derfor tok vi sammen med TV-aksjonen initiativ til en næringslivsdugnad hvor vi fasiliterte en bedriftsstafett på Vinstra og Lillehammer som samlet inn over 400.000 kroner.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har utarbeidet et omfattende etisk regelverk som sammen med regler for hvitvasking skal fungere som et rammeverk for bankens ansatte for å sikre bekjempelse av kriminell aktivitet og korrupsjon.

Banken har også utarbeidet et egenerklærings skjema til bruk ved lokale innkjøp, det vil si innkjøp som ikke gjennomføres av sentral innkjøpsavtale for alliansen. I denne erklæringen ber vi leverandører blant annet bekrefte forhold knyttet til miljø, sosiale forhold og etisk drift, som også regulerer menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Som bank er vi helt avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig. De etiske retningslinjene i banken angir hovedprinsipper for hvordan ansatte og tillitsvalgte i konsernet skal opptre og hvilke holdninger som skal ligge til grunn for beslutninger i gitte situasjoner.

Medarbeidere i SpareBank 1 Gudbrandsdal skal kjennetegnes ved en høy etisk standard. Adferden skal være i henhold til gjeldende lover, forskrifter, bransjenormer, interne retningslinjer og de normer som ellers gjelder i samfunnet.

Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR) er en nasjonal autorisasjonsordning som fremmer og sikrer nødvendig kunnskap, holdninger og ferdigheter hos finansielle rådgivere. Dette gjøres ved at rådgiverne må dokumentere sin kompetanse gjennom en kunnskapsprøve og en omfattende praktisk prøve. Målet er å styrke kvaliteten på finansiell rådgivning overfor kunder. At alle som arbeider innenfor feltet finansiell rådgivning har den nødvendige kompetanse og etterlever god rådgivningsskikk er av avgjørende betydning for både kundene og banken.

Sparebank 1 Gudbrandsdal hadde per utgangen av 2021, 25 autoriserte rådgivere, det samme antall som i 2020.

Tilsvarende godkjenningsordning finnes også for selgere av skadeforsikring (GOS). Banken har i dag 18 rådgivere som har gjennomført godkjenningsordningen. Fra 2020 ble det innført en ny autorisasjonsordning for salg av personforsikring. Hos oss har 8 rådgivere gjennomført denne ordningen i 2021.

Autorisasjonsordningen i Kreditt er en nasjonal autorisasjonsordning som fremmer og sikrer nødvendig kunnskap, holdninger og ferdigheter hos kredittmedarbeidere. Målet er å styrke kvaliteten på kredittrådgivningen og kredittvurderingen overfor kunder. Vi har i dag 19 autoriserte saksbehandlere innen Kreditt.

Utover dette har SpareBank 1 Utvikling på vegne av SpareBank 1-alliansen utarbeidet en egen innkjøpspolicy hvor alle samarbeidspartnere må dokumentere en bevissthet om sin leverandørkjede og arbeidet som gjøres for å redusere negativ påvirkning på miljø, sosiale forhold og etisk forretningsvirksomhet i hele sin leverandørkjede. SpareBank 1 stiller også krav til leverandørene om at de har retningslinjer innen bærekraft, og at disse skal omsettes til handling.

Allianseinnkjøp i SpareBank 1 Utvikling fikk vinteren 2022 anerkjennelse for sitt arbeid med bærekraftige innkjøp de siste årene av organisasjonen CDP (tidligere Carbon Disclosure Project). Dette er en internasjonal non-profit organisasjon som er en pådriver for å få bedrifter og myndigheter til å redusere sine klimagassutslipp, beskytte vannressurser og beskytte skoger. Organisasjonen ga allianseinnkjøp topplassering i sin bærekraftvurdering av internasjonale selskaper.

SpareBank 1 Gudbrandsdal er opptatt av å gjøre lokale innkjøp når det kommer til varer og tjenester som ikke er omhandlet av den sentrale innkjøpsavtalen for å støtte opp om lokalt næringsliv. Særlig etter at korona-pandemien påvirket lokale virksomheter betydelig i 2020 og 2021, økte vår bevissthet rundt å handle lokalt.

Som tidligere nevnt har banken utarbeidet et egenerklæringsskjema til bruk ved interne innkjøp som kartlegger om en leverandør har negativ påvirkning på miljø, sosiale forhold og/eller driver uetisk forretningsvirksomhet. Egenerklæringsskjemaet har til hensikt å bevisstgjøre lokale leverandører og deres underleverandører om at vi som organisasjon stiller krav til deres virksomhet rundt disse områdene. Egenerklæringsskjemaet ble tatt inn i vårt lokale innkjøpsreglement fra januar 2021.

Vår kjennskap til lokalt næringsliv gir oss også en viss kunnskap om eventuelle negative forhold, noe som vil kunne påvirke våre valg når det kommer til lokale innkjøp.

Arbeidstakerrettigheter

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldre og livsfaser. Vi legger ned betydelig innsats for å legge til rette for at balansen mellom arbeid, hjem og fritid skal være god

for alle medarbeidere. Gjennom Sentralavtalen § 3, pkt. 2 har også eldre arbeidstakere mulighet til kortere arbeidstid. Vi bidrar i stor grad til at alle medarbeidere skal opprettholde god helse og vi stimulerer til fysisk aktivitet, både gjennom tiltak på jobb og utenfor jobb.

Blant annet er det eget trimrom i lokalene på Vinstra, samt at det normalt arrangeres en rekke sosiale tiltak som fjellturer, Birkebeinerarrangement, Holmenkollstafetten, bedriftsidrettslag i curling og liknende. Også i 2021 har nevnte aktiviteter naturlig vært påvirket av korona-pandemien og det har vært begrensede muligheter for sosiale evenementer, selv om noe har vært gjennomført til stor glede for mange.

Også når det gjelder den ordinære arbeidshverdagen har den vært preget av pandemien gjennom 2021. Det har til tider vært behov for hjemmekontor-løsninger og smitteverntiltak som har redusert mulighetene til å jobbe på tvers av kontorstrukturen. Det har medført endrede rutiner og arbeidsformer. I tillegg har det i takt med smittetrykket lokalt vært særskilte tiltak ved enkelte kontorer. I perioder har kontorene måttet holde helt eller delvis lukket som følge av høyt smittetrykk. Da smittetrykket ble mindre gjennom sensommer/høsten, ble kontorene åpnet igjen med ordinær åpningstid, men slutten av året ble igjen preget av høyt smittetrykk, reduserte åpningstider og etter hvert begrensninger knyttet til drop in-besøk.

Det er all grunn til å gi medarbeiderne honnør for fleksibiliteten og forståelsen de har utvist i en uforutsigbar hverdag. Våre medarbeidere har gjennom pandemien fått en erfaring knyttet til kundefølelse og egne arbeidsoppgaver basert på raskt å måtte omstille seg. Det gjelder også på det private plan, hvor det for mange har vært en sjongleringsøvelse å få hverdagen til å gå i hop, hvor gjerne kjæreste/samboer/ektefelle også har vært påvirket av situasjonen. Vi har vært opptatt av å legge til rette for en mest mulig fleksibel arbeidsdag hvor både virksomheten og privatlivets utfordringer kunne håndteres på best mulig måte, blant annet gjennom en mer fleksibel arbeidstid, og ved behov også mulighet til å jobbe fra annet sted enn kontoret.

Det har vært et nært og godt samarbeid med tillitsvalgte underveis i pandemien for å finne så gode arbeidsformer og ordninger som mulig. Tillitsvalgte har utvist stor grad av forståelse og vært løsningsorienterte, samt kommet med verdifulle innspill for hvordan hverdagen kan løses til det beste for både medarbeidere og arbeidsplass.

Vi har et omfattende rammeverk på organisasjonsområdet som skal sørge for at arbeidstakerrettigheter blir oppfylt. Blant annet hovedavtalen, sentralavtalen, bedriftsoverenskomsten, personalhåndbok, HMS-håndbok, sikkerhetshåndbok, vi

har inngått IA-avtale og har etiske retningslinjer. Dette er rammeverk som regelmessig gjennomgås og oppdateres. Det er også en anonym varslingskanal for alle medarbeidere. Den ligger lett tilgjengelig på bankens Intranett og er ment å være en mulighet til å varsle om forhold ved arbeidsplassen som oppleves vanskelig og problematisk. Det ble ikke innlevert noen varsler i 2021.

Normalt blir det gjennomført en årlig medarbeider-tilfredshetsundersøkelse (MTU) blant alle medarbeidere i organisasjonen, som gir en slags temperaturmåling på alt fra faglige utfordringer, arbeidsmiljø, kultur, jobbinnhold osv. I SpareBank 1 Gudbrandsdal har forholdene blitt betegnet som meget gode de siste årene, og forholdene hos oss har vært blant de beste i alliansen. Så var også tilfellet høsten 2020, som var den siste undersøkelsen i banken. Den viste tydelig bedring på alle områder sammenlignet med 2019.

I 2021 er det dessverre ikke gjennomført en slik medarbeider-tilfredshets-undersøkelse grunnet et leverandørbytte av tjenesten. Det er lovet fra alliansen at en ny leverandør vil være på plass i løpet av 2022. Det vil da bli implementert et nytt og mer dynamisk lederverktøy, hvor lederne gis mulighet til å foreta hyppige temperaturmålinger istedenfor en årlig organisasjonsundersøkelse.

Selv om det ikke er gjennomført en egen MTU i 2021, har både ledere og HR-avdelingen vært ekstra påpasselige med å fange opp eventuelle signaler om forhold som må håndteres. Oppståtte utfordringer er håndtert fortløpende, men det er ingen grunn til å tro at forholdene er vesentlig endret sammenlignet med tidligere. Det er heller ikke kommet signaler fra tillitsvalgte om det.

Bankens HR-avdeling er en premissleverandør i arbeidet opp mot ulike avdelinger og miljøer. Det kan eksempelvis handle om lederstøtte, kompetanseutvikling, partssamarbeid, utvikle relasjoner, kommunikasjon, policyutvikling større grad av involvering osv. I tillegg er avdelingen en ressurs for både ledere og medarbeidere i det kontinuerlige arbeidet med arbeidsmiljøet.

Det har i lang tid vært planlagt et omfattende lederutviklingsprogram for bankens ledergruppe og mellomledere. Dette er et kompetansehevende program innen ledelse som har blitt utsatt i påvente av mulighet til fysiske møter. Et eksternt selskap innenfor lederutvikling er engasjert, og oppstart for programmet er i mars 2022. Programmet består av flere samlinger gjennom året, med relevante tema opp mot lederrollen, personlig utvikling og relasjonskompetansen til den enkelte, og utvikling av kompetanse til å jobbe med eget team. Styrking av samarbeid

på tvers av Finanshuset, samt integrering i tidsaktuelle problemstillinger er også en målsetting for programmet. Vi har store forventninger til dette arbeidet og tror det vil bidra til å styrke våre ledere til det beste for både organisasjonen, medarbeidere og dem selv. Programmet gjennomføres for alle ledere i organisasjonen. Det vil si øverste ledergruppe og mellomledere med personalansvar.

Det utøves internkontroll i henhold til utarbeidede rutiner for området helse, miljø og sikkerhet og vi har avtale med Frisk HMS for oppfølging.

Når det gjelder sykefraværsutviklingen i SpareBank 1 Gudbrandsdal er det gledelig at det i 2021 var resultater som viser at vi går i riktig retning, etter noen år med litt for høye fraværstall. Styret har vært tydelig på at utviklingen og nivået de siste årene er for langt unna ønsket nivå på 3% sykefravær. Heller ikke for 2021 nådde vi dette målet, men fjoråret viste at vi er nærmere enn på lenge. Årlig sykefravær endte på 4,2%, mot 7,4% i 2020.

Særlig positivt er det at sykefraværet mellom 4 og 16 dager er kraftig redusert gjennom året sammenlignet med 2020. Her endte det totale fraværet på 0,4% i 2021, mot 3,9% i 2020. Det er flere årsaker som innvirker på denne forbedringen. Den kanskje viktigste årsaken er det gode arbeidet mellom leder og medarbeider hvor det har vært jobbet med å finne måter å arbeide på, selv ved sykdom. Utnyttelse av såkalt restarbeidsevne. Som arbeidsgiver har vi stor respekt for sykdom og sykemeldinger, men vi vet at mange sykemeldte selv føler de kan bidra med noe arbeidsrelatert aktivitet i sin hverdag som sykemeldt. I den sammenheng er det viktig å trekke fram positiv holdning og fleksibilitet blant medarbeiderne.

Banken er nøye med å følge opp medarbeidere som er syke, særlig langtidssykemeldte. Det er i liten grad langtidssykefravær som skyldes forhold ved bedriften, og det har derfor ikke vært gjort spesielle endringstiltak. Derimot har det vært tett dialog med sykemeldte for å finne måter de kan komme raskere tilbake i jobb, eksempelvis tilrettelegging på arbeidsplassen, fleksibilitet i arbeid og arbeidstid og jobbe hjemmefra.

En annen årsak som har bidratt til redusert sykefravær er økt kompetanse i ledelsen knyttet til oppfølging av sykemeldte. Dette har gått både på den generelle lederkompetansen, men også for å følge opp hvilke lover, regler og forpliktelser som ligger for arbeidsgiver knyttet til sykefraværsoppfølging.

Særlig viktig har det vært å avdekke om sykefravær er arbeidsrelatert og dermed kan knyttes til drift, ledelse, hendelser og liknende, eller om det er andre ikke-bedriftsrelaterte årsaker.



Sykefraværet er også sett opp mot det spesielle året vi har vært gjennom med korona-pandemi.

Tabellen viser sykefraværet, minus permisjoner og fravær på grunn av barns sykdom, målt per kvartal i 2021.

| Sykefravær i % | 1-3 dager | 4-16 dager | > 16 dager | I alt |
|----------------|-----------|------------|------------|-------|
| 1. kvartal | 0,6 % | 0,4 % | 4,3 % | 5,3 % |
| 2. kvartal | 0,3 % | 0,3 % | 2,6 % | 3,2 % |
| 3. kvartal | 0,8 % | 0,6 % | 2,2 % | 3,6 % |
| 4. kvartal | 0,9 % | 0,3 % | 3,3 % | 4,6 % |
| Totalt | 0,7 % | 0,4 % | 3,1 % | 4,2 % |

Styret er tilfreds med den positive utviklingen i sykefraværet i 2021 og hvordan administrasjonen jobber med tematikken. Ønsket nivå på sykefravær på 3% synes å være innen rekkevidde, men forutsetter fortsatt fokus på området, hvor både ledelse og medarbeidere sammen jobber for å finne relevante tiltak.

Vi har ikke hatt sykefravær som følge av ulykker på arbeidsplassen i 2021.

Styret legger til grunn at alle ansatte har like muligheter til personlig og faglig utvikling, og at ingen behandles i strid med diskrimineringsloven. Spesielle tiltak i denne forbindelse er ikke funnet nødvendig.

Samarbeidet med de ansattes tillitsvalgte fungerer godt. Det har vært avholdt samlinger og allmøter for bankens ansatte hvor fokus blant annet har vært bygging av bedriftskultur, strategiske initiativ, samhandling, effektiviseringsprosjektet og datadreven kundedialog. I november ble den årlige strategisamlingen for alle medarbeidere, inkludert datterselskaper avholdt fysisk på Lillehammer. Dette var første samling av dette slag på nesten to år ettersom smittetrykket lokalt tillot en slik samling. Både faglig og sosialt var det en vellykket samling. Pandemien har også medført at bankens Krisestab har vært i kontinuerlig drift og har hatt en rekke møter i forhold til pandemiens utvikling. Etter alle møter i krisestaben er organisasjonen orientert om stabens beslutninger.

Erfaringene med fleksitidsordningen som ble innført i 2019 oppleves fortsatt positivt blant medarbeiderne. Hensikten med ordningen har vært å gjøre arbeidshverdagen noe mer fleksibel morgen og ettermiddag. Mange jobber ekstra når det er høy arbeidsbelastning og avspaserer når det er roligere. Flexitidsordningen fungerer fint som hjelpemiddel i så måte og gir både virksomheten og den enkelte medarbeider

oversikt og forutsigbarhet.

Likestilling og ikke-diskriminering

Finansbransjen har i lang tid vært opptatt av mangfold på arbeidsplassen. Også SpareBank 1 Gudbrandsdal er spesielt opptatt av dette og særlig gjelder det å fremme likestilling og hindre diskriminering på bakgrunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisk opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Også når det kommer til rekrutteringer er vi opptatt av å ha både kvinner og menn som aktuelle kandidater, og det gjøres særskilte vurderinger av kandidater med annen etnisitet eller funksjonsevne. I tillegg er begge kjønn i banken representert i utvelgelse og intervjuer. Banken har et eget ansettelsesutvalg bestående av representanter for ledelsen og de ansattes organisasjoner. Utvalget består av både kvinner og menn og har som en av sine funksjoner å kvalitets sikre utvelgelsen, at likestilling og ikke-diskriminering er ivarettatt, samt drøfte den endelige ansettelsen.

Banken har utarbeidet egen rutine for varsling av kritikkverdige forhold, herunder alle former for trakassering og annen utilbørlig opptreden slik som mobbing, seksuell trakassering, diskriminering, kriminelle forhold og forhold der liv og helse er i fare. Det kom ingen varsler i 2021.

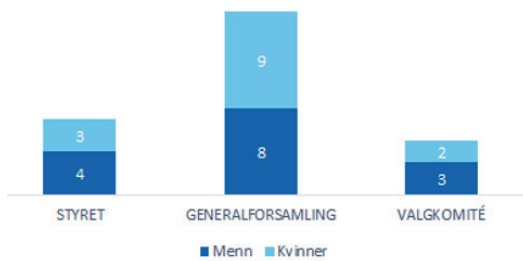
Det tidligere varselede lederutviklingsprogrammet blir igangsatt i mars 2022. Programmet er rettet mot både ledergruppas medlemmer og mellomledere med personalansvar. Hensikten er å øke den interne lederkompetansen og gjøre bankens ledere i enda bedre stand til å utøve sin lederrolle.

Ved utgangen av 2021 hadde banken en bemanning på 76 årsverk fordelt på 83 ansatte. Antallet inkluderer årsverket til vaktmester. I tillegg hadde banken en person ansatt i engasjement.

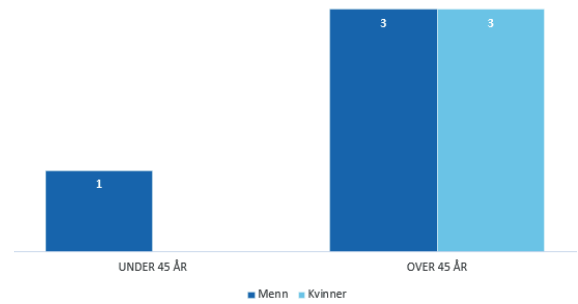
I 2021 ble det ansatt 13 personer i faste stillinger. Dette var dels rekruttering knyttet til at medarbeidere sluttet eller hadde gått av med pensjon, samt rekruttering til nye stillinger. Disse fordelte seg på tre finansrådgivere, to bankverter, medarbeider kredittstøtte, medarbeider på kundesenter, IT-medarbeider, rådgiver forsikring, teamleder Risk & Compliance, innholdsprodusent, HR-sjef og teamleder PM. I tillegg ble det ansatt fem personer i ulike vikariater.

De ansatte fordeler seg på 49 kvinner og 34 menn. Bankens ledergruppe består av seks menn.

Kjønnsfordeling styrende organer

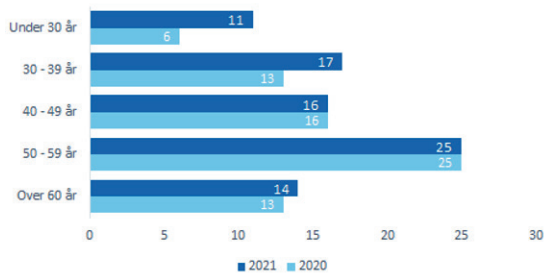


Aldersfordeling styremedlemmer

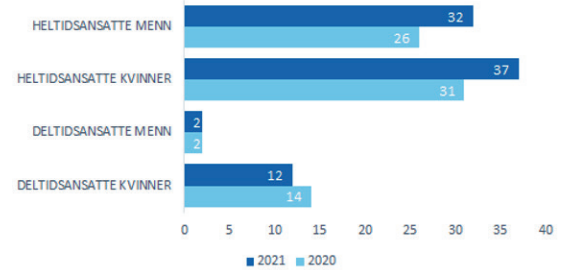


Gjennomsnittlig alder på styret er 51,1 år. Ett styremedlem er under 45 år.

Aldersfordeling ansatte



Fordeling hel- og deltidsansatte





Likestillingsredegjørelse

Sparebank 1 Gudbrandsdal



Finansbransjen har i lang tid vært opptatt av mangfold på arbeidsplassen.

Arbeidsgivere som har mer enn 50 ansatte skal som en del av aktivitetsplikten minst hvert annet år foreta en kartlegging av lønn og ufrivillig deltid og presentere resultatet av dette i årsrapporten. Rapporten skal undersøke og kartlegge;

1. kartlegge kjønnsbalanse og lønnsforskjeller på ulike stillingsnivåer
2. kartlegg omfang og kjønnsforskjeller i ufrivillig deltid
3. analysere årsaker
4. iverksette tiltak
5. evaluere arbeidet

I Sparebank 1 Gudbrandsdal er vi svært opptatt av å arbeide for likestilling og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

Kjønnslikestilling

Kjønnslikestilling i SpareBank 1 Gudbrandsdal

| | Kjønnsfordeling på ulike stillingsnivåer/grupper | | Lønnsforskjeller | | | |
|-----------------------------|--|------|--|----------------------|---------------|------------------------------------|
| | Kvinner | Menn | Kvinnens andel av menns lønn i prosent | | | Naturallytelser |
| | | | Kontante ytelser | | | Sum skattepliktige naturallytelser |
| | | | Sum kontante ytelser | Avtalt lønn/fastlønn | Variabel lønn | |
| Ledere | 6 | 9 | 87,1 % | 86,7 % | 94,4 % | 23,0 % |
| Økonomiske rådgivere | 15 | 16 | 93,9 % | 92,9 % | 108,3 % | 18,3 % |
| Kundeservice og salgsstøtte | 18 | 0 | - | - | - | - |
| Spesialtistfunksjoner | 12 | 8 | 104,7 % | 101,9 % | 153,2 % | 87,6 % |

Av personvern hensyn er det valgt ut stillingskategorier hvor det inngår minst 5 ansatte av hvert kjønn. Dette gjør oversikten generell. Sparebank 1 Gudbrandsdal har imidlertid gjort mer detaljerte analyser i samarbeid med Finansforbundet. Det er ikke avdekket utfordringer knyttet til diskriminering. Med den veksten banken har vært gjennom er imidlertid partene enige om behovet for å utarbeide ny bedriftsoverenskomst, lønnspolitikk og klargjøre policy omkring naturallytelser.

I kategorien økonomiske rådgivere inngår både finans-, forsikrings- og bedriftsrådgivere, dvs. stillinger som primært er rettet mot salg og kundekontakt. I kategorien kundeservice og salgsstøtte finnes stillingene som bankvert, rådgiver ved kundesenteret og medarbeidere innen kredittstøtte.

Kjønnsfordelingen mellom kvinner og menn er ca. 60/40. I fremtiden blir det derfor viktig å jobbe for økt rekruttering av kvinner i ledende funksjoner og menn i funksjoner som i dag er kvinnedominert.

I vurderingen av likelønn og arbeid av lik verdi er det gjort sammenligninger av kontante ytelser (grunnlønn, overskuddsdeling, overtid etc.) og naturallytelser både mellom kvinner og menn, og mellom enkeltansatte med samme type stilling/nivå. Det er sett på hvilket lønnsnivå en ble rekruttert inn på, kompetanse/erfaring, ansiennitet i banken, virkningen av automatiske opprykk hvert 2. år, virkningen av opprykk etter fødselspermisjon og virkningen av individuelle tillegg som følge av kriteriene i bedriftsoverenskomsten.

Gjennomsnittet av kvinnelige ansatte har kontantytelser som er 84,1 % av hva gjennomsnittet av mannlige ansatte har. Årsaken til dette er at det er flere kvinner enn menn som jobber i stillingene som kunderådgivere, finansrådgivere, i spesialistfunksjoner og innen kredittstøtte, mens det er flertall av menn innen bedriftsrådgivning, forsikring og øverste ledelse. Gjennomsnittlig lønnsnivå ligger høyere i sistnevnte stillinger.

Prosenttallet påvirkes også av hvilken tilgang banken har til kompetanse i ulike stillinger. Banken har god tradisjon for å lage interne karriereløp fra kundesenteret/bankverter til økonomisk rådgivning, mens en ved rekruttering til en del andre stillinger har hentet kandidater utenfor banken og vært i en annen konkurransesituasjon. Dette gjelder spesialiststillinger, økonomiske rådgivere og enkelte lederstillinger.

I kategorien ledelse skyldes lønnsforskjellene at kvinnene er mellomledere, mens det i bankens øverste ledelse pr. 31.12.21 kun var menn.

Variasjoner i variabel lønn pr kategori skyldes primært at det innenfor noen kategorier blir tilfeldige kjønnsmessige forskjeller fordi nyansatte ikke tar del i overskuddsdelingen fra året før de ble ansatt. Det er også eksempler hvor kompensert overtid slår ut tilfeldig og uavhengig av kjønn.

Kartleggingen omfatter alle som har hatt et ansettelsesforhold i løpet av rapporteringsperioden. Det er ikke funnet ulikheter/diskriminering som skyldes arbeidsgivers praksis.

Det er etter spørring blant deltidsansatte ikke registrert uønsket deltid.

| Kjønnbalanse (antall) | | Midlertidig ansatte (prosentandel av alle ansatte) | | Foreldrepermisjon (gjennomsnittlig antall uker) | | Faktisk deltid (prosentandel av alle ansatte) | | Ufrivillig deltid (antall) | |
|-----------------------|------|--|-------|---|------|---|-------|----------------------------|------|
| Kvinner | Menn | Kvinner | Menn | Kvinner | Menn | Kvinner | Menn | Kvinner | Menn |
| 53 | 36 | 1,1 % | 1,1 % | 2,3 | 0,1 | 11,2 % | 2,2 % | 0 | 0 |

Arbeidet for likestilling og mot diskriminering

Prinsipper, prosedyrer, standarder, praksis og tiltak i arbeidet for likestilling og mot diskriminering.

I Sparebank 1 Gudbrandsdal er vårt likestillingsarbeid forankret i virksomhetens ulike strategier, verktøy og retningslinjer.

Arbeidsgiver og tillitsvalgte har med henvisning til hovedavtalen og lovverk på arbeidslivsområdet en nær dialog knyttet til organisasjonsendringer, lønnsfastsettelse, rekruttering, personalsaker, personalpolitiske tiltak, rutiner, prosesser osv. Arbeidet for likestilling og forebygging av trakassering er innlemmet i prosessene, hvor det gjøres risikovurderinger og ved behov iverksettes tiltak. Dette arbeidet er for 2022 strukturert til faste møter med tiltaksplan, ansvar og frister. Herunder er det enighet om gjennomføring av risikoanalyse i 1. kvartal 2022, og at denne og tiltaksplanen behandles og evalueres i AMU.

Det er etablert et eget ansettelsesutvalg med partsrepresentasjon. Utvalget drøfter ansettelser, interne opprykk og lønnsfastsettelse. Rådet bidrar til at beslutninger fattes på mest mulig objektivt grunnlag, herunder i tråd med

bedriftsoverenskomst og lovverk. Både i kravutforming, utlysninger, ansettelse og i fastsettelse av lønn er det særlig oppmerksomhet på å avdekke risiko og gjøre grep knyttet til det å ivareta likestilling og forhindre diskriminering.

Det er i Sentralavtalen §13, pkt. 4 lagt inn en sikringsmekanisme knyttet til likelønn, hvor ansatte som kommer tilbake fra fødselspermisjon automatisk gis ett trinn opprykk. Ledelsen og de tillitsvalgte foretar også grundige likelønnsvurderinger som i sin tur gir grunnlag for å vurdere bruken av lokal pott og utforming av lønnspolitikken.

Modellen for overskuddsdelingen gjelder samtlige ansatte og det gis likt kronebeløp uavhengig av grunnlønn. Dette er et viktig kulturuttrykk i banken som viser at fokuset er lagarbeid og at alle er like viktige for resultatoppnåelsen. Med dagens kjønnssammensetning virker overskuddsdelingen prosentvis lønnsutjevne for de stillingene med lavest grunnlønn, der også kvinneandelen er størst.

Det er etablert et varslingssystem som bl.a. skal bidra til at evt. hendelser knyttet til diskriminering, trakassering, seksuell trakassering, kjønnsbasert vold etc. blir rapportert og håndtert. Systemet for varsling er ment å bidra til en ytringskultur samt å ha en preventiv virkning på evt. uheldige hendelser.

Vanligvis gjennomføres årlig medarbeidertilfredshetsundersøkelse som bredt kartlegger arbeidsmiljø, herunder også om en selv har opplevd trakassering og mobbing, enten mot seg selv eller andre. Etter undersøkelsen i 2020 ble det iverksatt flere tiltak for å styrke åpenhet, informasjon og prosesser. Disse tiltakene anses som grunnleggende i arbeidet for likestilling og mot diskriminering:

- "Live fra Nedregata», som er en direkteending med informasjon fra øverste ledelse. Denne kan følges av alle ansatte.
- HR-avdelingens rolle er mer spisset, for å sikre at den interne utviklingen er i tråd med bankens mål og ambisjoner.
- Besluttet iverksatt et lederutviklingsprogram som styrker evnen leder har til dialog, samhandling og utvikling. Programmet startes opp i mars 2022.
- Styrking av partssamarbeidet og AMU sin rolle.

Fravær slår tradisjonelt ut noe ulikt hos menn og kvinner. Det kan også være knyttet til ulike situasjoner og utfordringer både på jobb og privat. Å jobbe med økt nærvær er viktig for å ivareta likestilling og hindre diskriminering. Hos oss er dette ivaretatt slik i 2021:

- Vi jobber kontinuerlig med en kultur for god informasjon, samhandling, involvering og takhøyde. Ansatte med diskriminerende atferd gis tilbakemelding om dette.
- Det er gjennomført medarbeidersamtaler og lønnsamtaler.
- Det er utvidet mulighet for å benytte egenmelding.
- Det er fastlagte rutiner for hvem som gjør hva ved sykemelding. Rutinene er nylig revidert.
- Ansatte med særlige helseutfordringer ivaretas med utstrakt grad av tilrettelegging.
- Det gjennomføres vernerunder med fokus på ivaretagelse av fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Behov for utstyr og kontormateriell er vurdert opp mot krav til fleksibel ergonomisk utforming og forebygging.
- Ansatte som er sykmelde inkluderes i ansattsamlinger og ulike sosiale tiltak.
- Det er laget ny policy for jobbing fra annet sted enn arbeidsplassen (ofte omtalt som «hjemmekontor»). I dette arbeidet er hensynet til ulike livs- og familiesituasjoner ivaretatt, herunder både omsorgsoppgaver, helseutfordringer og ulike behov ansatte har knyttet til arbeid og fritid, både i og utenfor pandemien.
- Det ble i 2021 gjennomført lederopplæring som klargjorde både lederen og den ansatte sitt ansvar i forebygging og oppfølging av sykefravær.
- Det rapporteres fortløpende om sykefravær til bankens styre.

- Det er besluttet innført nytt HRM-system som bedre skal støtte ansettelse, onboarding, sykefraværsoppfølging, tilgangsstyring, dokumentasjon og kompetanseutvikling. Systemet innføres i 2022.

For kantinetilbud og på arrangementer kartlegges ulike behov for å sikre at ansatte får tilrettelagt tilbud tilpasset evt. allergier eller behov som skyldes livssyn eller religion.

På strategisamlingen for alle ansatte ble det gjennomført gruppearbeid knyttet til trekk i kulturen vår med fokus på hva som bør bevares, utvikles, tilføres eller avvikes. På samme samling ble det gitt innspill omkring forventninger ansatte har til selskapets ledelse. I desember ble det opprettet en tverrfaglig sammensatt gruppe som gir innspill til ledelsen i banken, Eiendomsmegler 1 AS og Regnskapshuset avd. Lillehammer. Dette arbeidet overleveres i februar 2022.

Likestilling og fravær av diskriminering knyttet til forfremmelser er ivaretatt gjennom interne rutiner, at HR støtter prosessene og at saker behandles i ansettelsesutvalget hvor både tillitsvalgte og arbeidsgiver er representert.

Banken har en meget offensiv holdning til å tilby ansatte videre kurs og utdanninger der dette er relevant for jobben eller for å kvalifisere seg til videre karriere. Dette er basert på individuelle vurderinger hvor like tilfeller behandles likt. Det finnes en rekke tilbud om nettkurs knyttet til bankens ulike roller. Disse er tilgjengelige for alle ansatte. Både HR og tillitsvalgte bidrar til å støtte og kvalitetssikre slik at utvelgelse til kompetansegivende tiltak skjer på et saklig grunnlag.

Det anses at risiko knyttet til likestilling og ikke-diskriminering er manglende kunnskap og bevissthet hos ulike ledere og øvrige medarbeidere på lovkrav og forventninger. Med bakgrunn i dette vil det i handlingsplanen inngå tiltak for å gi informasjon, forventninger og evt. opplæring til alle ledere og øvrige medarbeidere. Tilbakemeldinger og rolleforståelse blir et særlig fokus i lederutviklingsprogrammet.

Det er i arbeidet med å vurdere likelønn og lik lønn for arbeid av lik verdi avdekket behov for å evaluere om bedriftsoverenskomsten og lønnspolitikken ivaretar dette tilfredsstillende eller om vi kan gjøre grep som reduserer risikoen ytterligere. Dette arbeidet er partssammensatt og gjennomføres i 2022.

Hensynet til likestilling og ikke-diskriminering er ellers inkludert i den øvrige personalpolitikken og lederskapet. I praksis forvaltes dette gjennom daglig lederskap og etablert og dokumentert praksis knyttet til forståelse av bedriftsoverenskomst, lønnsgrunnlag, personalhåndbok etc.

Sosiale forhold

Banken har gjennom mange år hatt en sterk posisjon i lokalsamfunnet når det kommer til samfunnsengasjement. Gjennom historien har banken bygget et omdømme som en betydningsfull samfunnsaktør hvor det å gi tilbake til, og stille opp for lokalmiljøene er en ønsket strategi og i tråd med vårt historiske grunnlag.

Vi har en lokal sponsorstrategi som er preget av at så mange som mulig skal oppleve at banken støtter og bistår det lokale laget og den lokale foreningen. Vi er i dag sponsor til 59 lag, foreninger og organisasjoner med smått og stort, og vi opplever at våre bidrag i mange sammenhenger er avgjørende for at økonomien i foreningene skal være sunn og levedyktig. Disse samarbeidspartnerne organiserer ulike former for aktiviteter for tusenvis av barn, unge og voksne innen særlig idrett og kultur, og er bidragsytende til at vi har levende og aktive lokalsamfunn. Våre lokale sponsoravtaler skal fremme breddeidretten, kulturaktiviteter, sunn og aktiv fritid for barn og unge etc. Kort sagt alt som kan bidra til lokalsamfunn med attraktive aktivitetsmuligheter.

Da korona-pandemien slo inn for fullt og reduserte mulighetene til aktivitet, var det bekymring hos mange lag, foreninger og organisasjoner om de ville motta avtalt sponsorstøtte. Banken gikk tidlig ut og forsikret alle om at alle avtaler ville bli oppfylt, uansett aktivitet. Dette ble gjort for å berolige og gi forutsigbarhet i en vanskelig og uoversiktlig tid. Gjennom 2021 er det tegnet noen nye avtaler, samt at vi har videreført eksisterende avtaler med de fleste aktører.

Vi er også med på noen få elitesatsinger. Dette er viktig for stoltheten og samhørigheten i våre bygder og byer. I tillegg deltar vi sammen med de øvrige SpareBank 1-bankene i et sponsorat med Norges Skiforbund hvor vi har rollen som hovedsponsor for eliteutøverne i langrenn. Dette sponsorat ble fornyet i 2020 med varighet i to år, med mulighet for fornyelse i ytterligere tre år.

På tampen av 2021 inngikk banken et strategisk viktig sponsorsamarbeid med Birken AS. Birken-arrangementene har stor lokal betydning, både økonomisk, men også for lag og foreninger. Aktiviteten kaster også et positivt lys på Lillehammer og Gudbrandsdalen. Deltakerne er i stor grad ambassadører for vårt område og mange av dem er potensielle kunder gjennom blant annet interesse for kjøp og salg av fritidseiendom. Sponsoratet gjøres i samarbeid med Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal og SpareBank 1 Regnskapshuset. I begge selskap har banken eierskap og de er samlokalisert med oss. Vi ser betydelig

samhandlingsfordeler i dette sponsoratet som er det første fellessponsoratet hos oss, og hvor vi ønsker å framstå som Finanshuset SpareBank 1 Gudbrandsdal

Det er helt avgjørende for omdømmebyggingen at sponsorobjektene og samarbeidspartnerne har verdier banken kan assosiere seg med og vi legger stor vekt på dette i relasjonen med ulike lag, foreninger og organisasjoner.

I 2021 ble det brukt til sammen 9,1 MNOK på ulike sponsorater og markedstiltak.

Vi ser viktigheten av å ha et tett forhold til Høgskolen i Innlandet (HiNN) og da særlig avdeling Lillehammer. Institusjonen har studier innen økonomi og administrasjon som utdanner relevant arbeidskraft. Gjennom året har vi både rekruttert nye medarbeidere som er utdannet ved høgskolen, samt innledet et tettere samarbeid med institusjonen.

I 2021 inngikk vi en samarbeidsavtale med HiNN (kan leses mer om senere i årsrapporten) hvor vi er med i et forprosjekt som skal vurdere muligheten for å etablere et studium på Lillehammer innenfor e-sport. E-sport er sterkt voksende som aktivitet, men også som industri er sporten betydningsfull. Det er dette HiNN ønsker å se nærmere på og hvor vi sammen med andre aktører i Lillehammer-området er inne med økonomiske midler.

Vi har også bidratt med innspill til ulike bachelor-oppgaver som er bankrelaterte og stilt til rådighet vår kompetanse i forelesnings-sammenheng. Vi har også inngått samarbeidsavtaler med studentorganisasjonene Økonomiforeningen og START Lillehammer. Gjennom dette har vi styrket relasjonene til både skolen og studentene og vi ser med glede fram til et tettere samarbeid i årene som kommer, også innenfor forskning og utvikling.

Gjennom et nært samarbeid med Ungt Entreprenørskap Innlandet (UE) har vi utarbeidet et undervisningsopplegg for ungdomsskoleelever som går på personlig økonomi og karrierevalg. Også for elever i den videregående skolen har vi et opplegg i samarbeid med UE som er mer rettet mot etablering av elevbedrift, hvor vi bistår i arbeidet med budsjett, markedsplaner osv. Her bidrar bankens medarbeidere med relevant kompetanse og det var også i 2021 planlagt en rekke skolebesøk i hele vårt markedsområde. Som følge av korona-pandemien ble bare en liten del av den planlagte aktiviteten gjennomført. Etter avtale med den enkelte skole er besøkene utsatt til det er praktisk mulig å gjennomføre dem. Vi deltar også som jurymedlemmer i UEs årlige fylkeskåring.

Gaver til allmenntilretteleggende formål

Bankens styre gjør årlig en avsetning av midler som tildeles som gaver, prosjektmidler og talentstipend. Gavene deles ut til lag, foreninger og frivillige organisasjoner som hovedsakelig tilrettelegger for aktiviteter for barn og unge. Prosjektmidlene skal gå til større og konkrete prosjekter med varig verdi.

I 2021 ble det delt ut til sammen 7,2 MNOK til allmenntilretteleggende formål etter en søknadsprosess der alle gis anledning til å søke. Aldri før har banken delt ut så mye penger som i 2021, og aldri har interessen for våre ordninger vært så stor. Søknadene viste med all tydelighet at lokale lag, foreninger og frivillige organisasjoner er ambisiøse i sin drift og utvikling, tross tøffe tider knyttet til pandemien.

Banken mottok til sammen 94 søknader om tildeling av gavemidler fra lag, foreninger og frivillige organisasjoner i Gudbrandsdalen og Lillehammer. Etter en gjennomgang endte vi med å dele ut midler til totalt 77 aktører.

I tillegg mottok banken 81 søknader om prosjektstøtte til ulike type aktiviteter i hovedsak rettet mot barn og unge. I alt 60 prosjekter ble tildelt støtte fra banken i 2021.

Noe av det mest spennende vi gjør er å dele ut talentstipend-

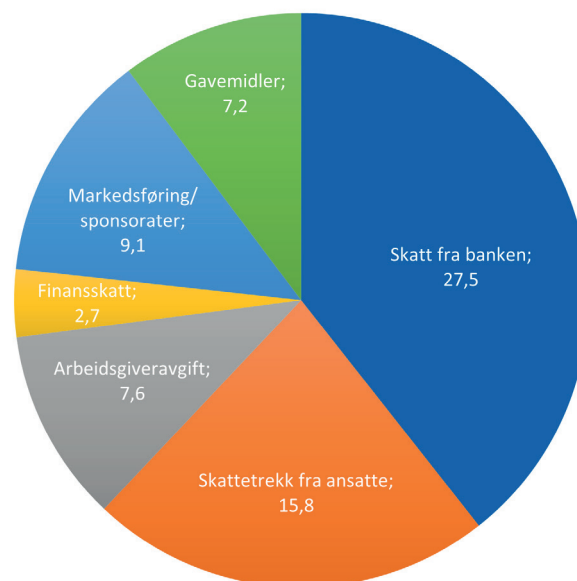
er. Hensikten med stipendene er å stimulere unge lokale talenter til å utvikle seg innenfor kultur, musikk, idrett, utdanning, kunnskap eller forskning, på en slik måte at det kommer vårt distrikt til gode nå eller i fremtiden. I 2021 mottok vi hele 76 søknader, hvorav 46 unge talenter ble tildelt stipend av oss. Dette ble høytidelig markert på Rudi Gard i juni hvor talentene ble hedret av banken.

En oversikt over hvilke lag, foreninger og frivillige organisasjoner, samt talenter som har fått bidrag fra oss kommer senere i årsrapporten.

Skatter og avgifter til kommune og stat

I sum bidrar banken med 54 MNOK i skatter og offentlige avgifter i 2021 inkludert skattetrekk fra bankens ansatte. Summen er ca. 9 MNOK høyere enn i 2020.

Samfunnsregnskapet kan summeres til i alt 69,7 MNOK i bidrag fra bankens aktiviteter i 2021.



Det ytre miljø

Norsk finansnæring har som mål å være i front hva gjelder bærekraft og det grønne skiftet, og har lagt til grunn blant annet FNs bærekraftsmål og FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift i sitt arbeid. Også SpareBank 1-alliansen har en tydelig uttalt strategi om å integrere bærekraft i sine forretningsmodeller og de siste årene har SpareBank 1 blitt kåret til den mest bærekraftige banken av norske forbrukere.

Av de 14 bankene i SpareBank 1-alliansen er det ulikt nivå på hvordan bærekraft er integrert i organisasjonen og implementert i forretningsmodellene. Noen av de større bankene har i kraft av sin størrelse og ressurstilgang gått i front. Mindre og mellomstore banker i alliansen har i vekslende grad systematisert bærekraft i sine virksomheter, men dette står høyt på agendaen hos alle banker og det jobbes på tvers av geo-

grafiske områder for å få mest mulig erfaringsutveksling. Det legger et godt grunnlag for at alle banker i alliansen skal kunne innta bærekraft i sine strategier.

Som arbeidsgiver, investor, långiver, tilrettelegger og leverandør av finansiell infrastruktur skal SpareBank 1 Gudbrandsdal skape verdier til det beste for lokalsamfunnet og legge grunnlaget for videre lokal vekst og utvikling. Slik har det vært i mer enn 160 år og vi mener bærekraft har vært en helt naturlig del av virksomheten siden oppstarten.

De siste årene har SpareBank 1 Gudbrandsdal satt bærekraft og det grønne skiftet enda mer på dagsorden i form av å strukturere og tydeliggjøre det interne arbeidet. Dette er også synliggjort på våre nettsider. Banken har utpekt fire konkrete bærekraftsmål basert på FNs 17 bærekraftsmål som vi mener er mest relevant for oss. Det er;



Basert på bærekraftmålene har banken innlemmet i sin strategi tre spesifikke satsingsområder innen bærekraft som er; **internt perspektiv** hvor vi ser på eget arbeid med det grønne skiftet, interne regler, policyer, rammeverk og liknende. **Eksternt perspektiv** som handler om ansvarlig drift, produkter og tjenester, mens **samfunnsperspektivet** synliggjør bankens arbeid og fokus ut mot lokalsamfunnene knyttet til økonomisk og ressursmessig støtte til lag, foreninger, frivillige organisasjoner, Høgskolen i Innlandet, Ungt Entreprenørskap og liknende.

Tilknyttet de tre perspektivene er det utarbeidet en handlingsplan for ulike tiltak internt og eksternt for å oppnå målene vi har satt innen bærekraft. Denne handlingsplanen evalueres og oppdateres fortløpende. For 2022 vil arbeidet med bærekraft og det grønne skiftet bli ytterligere forsterket, både med bakgrunn i bransjekrav, regulatoriske krav og forventninger til bransjen.

Samtidig må banken forholde seg til stadig nye regulatoriske krav og forventninger, både nasjonalt og internasjonalt. Her gjøres det et godt arbeid i alliansen for å forberede de ulike banker på hva som kommer av reguleringer og krav, samt bygge opp en felles kompetanse. I 2022 vil vårt arbeid med bærekraft bli enda mer synlig i vår hverdag og det jobbes med å tydeliggjøre handlingsplanen til å implementere ytterligere

tiltak både internt og eksternt.

I 2021 ble det tatt i bruk en ESG-modul for bedriftsmarkedet som går ut på at alle lånesøknader over en viss sum, må søke ESG-vurderes. Her er det utarbeidet en felles metode i alliansen hvor bankene kartlegger den enkelte virksomhets arbeid med bærekraft, før dette inntas som saksunderlag i kredittarbeidet. Her vil deres nivå på bærekraftarbeidet være et element i vår vurdering av lånesøknaden.

I 2020 inngikk banken et samarbeid med selskapet CemaSys.com AS for å utarbeide et klimaregnskap for virksomheten, slik mange andre bank- og finansforetak gjør. Informasjonen i klimaregnskapet blir omregnet til tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Analysen er basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard» som er utviklet av «The Greenhouse Gas Protocol Initiative». Dette er den mest brukte metoden i verden.

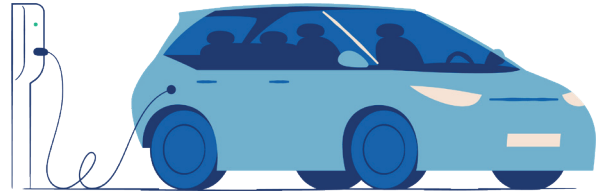
I rapporten for 2020 kunne SpareBank 1 Gudbrandsdal for første gang vise et regnskap for våre klimagassutslipp (2020). Tall for 2019 ble også lagt inn for å ha et sammenligningsgrunnlag. Med tallene for 2021 får vi nå et enda bedre bilde av vår utvikling, som går i riktig retning.

I etterkant av publisert årsrapport for 2020 oppdaget vi at

det ble lagt inn feil forbruk ved en av våre lokasjoner, som igjen påvirket nivå på klimagassutslipp. Det ble oppgitt at utslippsnivået for tCO₂e var 21,4, mens det faktiske nivået var 23,4. Dette er nå inntatt i sammenligningsgrunnlaget for årets klimaregnskap.

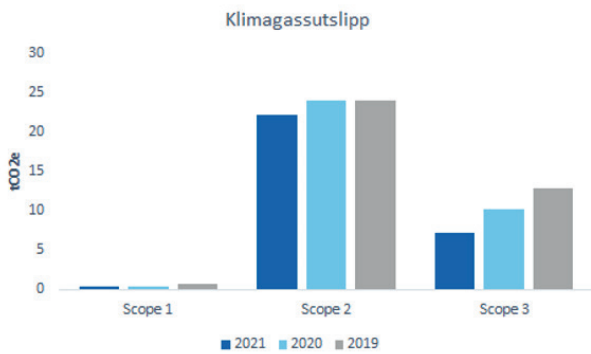
Regnskapet er inndelt i tre ulike nivåer (scope) som består av direkte og indirekte utslippskilder knyttet til egen virksomhet.

- **Scope 1** er obligatorisk rapportering om utslipp knyttet opp til virksomhetens driftsmidler som den har operasjonell kontroll over, som bruk av fossilt brennstoff til firmabiler.
- **Scope 2** er obligatorisk rapportering om utslipp knyttet til indirekte innkjøp av energi, som strøm, fjernvarme o.l. for egne bygg, leide bygg osv.
- **Scope 3** er frivillig rapportering om indirekte utslipp knyttet til eksempelvis flyreiser, utbetalt kilometergodtgjørelse og avfall.



Nøkkeltall klimagassutslipp

| | Kategori | Enhet | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------|--------------|-------------|
| Scope 1 | Transport | | | | |
| | Diesel markedsbil | tCO ₂ e | 0,4 | 0,4 | 0,6 |
| Scope 1 Total | | tCO₂e | 0,4 | 0,4 | 0,6 |
| Scope 2 | Elektrisitet | | | | |
| | Elektrisitet Nordisk miks | tCO ₂ e | 21,4 | 23,4 | 23,3 |
| | El-biler | | | | |
| | El-bil Nordisk | tCO ₂ e | 0,3 | 0,2 | 0,2 |
| | Fjernvarmested | | | | |
| | Fjernvarme NO/Lillehammer | tCO ₂ e | 0,5 | 0,3 | 0,6 |
| Scope 2 Total | | tCO₂e | 22,1 | 23,9 | 24,0 |
| Scope 3 | Tjenestereiser | tCO ₂ e | 4,8 | 8,1 | 10,1 |
| | Avfall | tCO ₂ e | 2,5 | 2,0 | 2,7 |
| Scope 3 Total | | tCO₂e | 7,2 | 10,1 | 12,8 |
| Totalt Scope 1+2+3 | | tCO₂e | 29,8 | 32,4 | 37,4 |
| Prosentvis endring | | | -13,4% | -8,0% | - |



Tallene på forrige side viser detaljene for utregningen av beregnet klimagassutslipp for SpareBank 1 Gudbrandsdal i 2019, 2020 og 2021. Totalt utgjorde vårt klimagassutslipp 29,8 tCO₂e i 2021. Dette er en gledelig nedgang på 13,4 prosent i forhold til året før.

Når en ser nærmere på detaljene kan det virke forvirrende at

vi har et bedre utslippsnivå i 2021 enn året før, tross høyere forbruk av elektrisitet. Dette forklarer Cemsys.com AS med at utslippsfaktoren har gått ned fra 0,041 til 0,031 fra 2020 til 2021 for Elektrisitet Nordisk Miks. Det har altså blitt en energikilde som er "renere" enn tidligere år.

Årsaken til at SpareBank 1 Gudbrandsdal har betydelig høyere strømforbruk i 2021 kan i hovedsak forklares med oppussing av lokalene på Otta, bygging av nye lokaler på Lillehammer, økt bruk av egne el-biler, samt at 2021 ifølge Meteorologisk Institutt var det kaldeste året i Norge på åtte år.

Det er verdt å påpeke at det jobbes internt med å få finne måter å kunne gjøre våre lokaler mer energivennlige, både i daglig forbruk, men også med tanke på mer moderne og framtidsrettede løsninger for energistyring.

Tallene under viser detaljert forbruk for de to obligatoriske scopene.

| Kategori | Enhet | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------------------|-------|---------|---------|---------|
| Scope 1 | | | | |
| Transport | | | | |
| Diesel | liter | 159 | 144 | 225 |
| Scope 2 | | | | |
| Elektrisitet | | | | |
| Elektrisitet Nordisk miks | kWh | 690.735 | 570.047 | 596.766 |
| El-biler | | | | |
| El-bil Nordisk | km | 43.312 | 28.000 | 30.000 |
| Fjernvarmested | | | | |
| Fjernvarme NO/Lillehammer | kWh | 87.740 | 65.283 | 119.135 |

Bekjempelse av korrupsjon

Det er lagt ned et betydelig internt arbeid knyttet til antihvitvask for å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til ulike former for økonomisk kriminalitet eller terrorhandlinger.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har egne dedikerte ressurser som jobber med antihvitvask-problematikk og som også bidrar til å styrke medarbeidernes kompetanse på dette området. I 2021 var det 1,5 årsverk direkte knyttet til dette arbeidet, i tillegg til at et medlem av ledergruppa har et

ekstra antihvitvaskingsansvar. Arbeidet med antihvitvask er styrt gjennom policy, virksomhetsspesifikke retningslinjer og rutiner for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering.

I 2021 har det gjennom den sentrale kursportalen i SpareBank 1-alliansen vært arrangert en rekke kurs innenfor området anti-hvitvask. Kursene har vært differensiert på fagområder slik at medarbeiderne har fått mest mulig relevant kursing.

Gjennom et utvidet samarbeid med andre banker gjennomføres det såkalt transaksjonsovervåking som gjør det mulig å avdekke mistenkelige hendelser så raskt som mulig, samt

dele denne informasjonen og erfaringene med ulike former for svindelforsøk. I en tid hvor ulike digitale angrep og svindelmetoder øker, er det en styrke å kunne utnytte hverandres erfaringer og kompetanse.

Ovennevnte tiltak har bidratt til å profesjonalisere arbeidet, samt økt fokuset og forbedret kompetansen hos ansatte innenfor antihvitvaskområdet. Arbeidet har hatt høy prioritet i 2021.

Det er etablert egne varslingskanaler, både internt og eksternt. Her kan utfordringer, bekymringer og kritikkverdige forhold varsles anonymt og håndtert av våre dedikerte anti-hvitvask-medarbeidere.

Banken hadde ingen kjente tilfeller av korrupsjon i 2021.

Problemstillinger knyttet til antihvitvask og korrupsjon har regelmessig vært tema i bankens ledermøter og styremøter gjennom 2021.



Thomas Lund og Aase Randi Fjeldberg
kunderådgiver og teamleder forsikring



Vår støtte til lokalsamfunnet

Endelig mer energigivning lys i lysløypa

Som mange andre lysløyper i vår region er stolper og armatur av en annen tid. Mens mange av stolpene fortsatt gjør jobben, er det verre med lysarmaturene. Ikke bare er dem gamle og slitte, de er også lite energieffektive. Og det koster penger, særlig når strømprisene er som i vinter.

Det gjorde at Ringebu-Fåvang skiklubb besluttet å bytte dem ut med langt mer energi- og klimavennlige led-lys i sitt anlegg i Trabelia. Men sånt koster store summer og da kom prosjektmidler fra SpareBank 1 Gudbrandsdal godt med.

-Vi fikk 200.000 kroner til prosjektet og det gjorde at styret besluttet å bytte ut samtlige lys i løypa. Med god dugnadssinnsats fikk vi gjort mye i sommer, forteller leder av Ringebu-Fåvang skiklubb Tor Sverre Borgedal.

Han forteller om en aktiv skigruppe som tiltrekker seg store og små. Dessuten gjennomføres det, i normale år, flere konkurranser i anlegget med deltakelse fra hele Østlandet.

-Men det er også mange hytteeiere fra området rundt som er flittige brukere av lysløypa. Derfor ser vi at anlegget betyr mye for mange. Det gleder oss, fortsetter Borgedal.

For banken var det naturlig å støtte dette gode prosjektet. Skigruppa driver godt, betyr mye for mange lokale barn og ungdom, samt at det er i tiden å gjøre tiltak som treffer det grønne skiftet.

-Å skifte til ledlys betyr mindre energibehov, samt at det gir skigruppa mulighet til å bruke sine midler på andre viktige områder. Det er betydelig mer bærekraft i dette enn å fortsette med det gamle. Det liker vi, sier markedssjef i SpareBank 1 Gudbrandsdal, Trond Slåen.

Fikk penger til ny korpsbil

Alle lokalsamfunn nyter godt av beredskapen og tryggheten det gir å ha et aktivt og robust hjelpekorps. Otta Røde Kors

Hjelpekorps er et slikt lag og som årlig gjennomfører mange store og små redningsaksjoner i nærområdet. Korpset består av en rekke lokalt frivillige og de er så dedikerte at de bruker både eget utstyr og bilpark når de rykker ut for å redde liv og helse.

-Men slik skal det ikke være, sier leder i korpset, Svein Arild Bjøkne.

Han tenker spesielt på at bilparken i hjelpekorps ikke er av nyeste sort. Derfor har det vært jobbet i lang tid med å få finansiering til en ny korpsbil av det robuste slaget.

-Det er viktig for beredskapen at vi har utstyr som gjør at vi kommer til der det er behov for oss. I mange tilfeller er det livsviktig å komme raskt ut og da spiller bilparken inn, forklarer Bjøkne.

Han forteller om flere redningsaksjoner hvor hjelpekorpsets medlemmer har valgt å bruke egne kjøretøy for å være sikre på at de kommer fram raskt nok.

-Frykten er at de gamle korpsbilene enten havarerer eller ikke klarer å komme seg fram i ulent terreng når det er nødvendig. Da bruker vi heller egne biler, sier korpslederen.

Med 200.000 fra lokalbanken fikk Otta Røde Kors Hjelpekorps tilstrekkelig med midler til å handle ny korpsbil.

-Men det blir nok ikke en helt ny bil, men en nyere brukt robust firehjulstrekket som er til å stole på. Det holder lenge for oss, sier Bjøkne.





Ga meg muligheten til å satse på musikken

Aldri før har banken fått så mange søknader om talentstipend som i 2021. Og aldri har vi delt ut stipend til så mange som vi gjorde i fjor. Nærmere 80 lokale talenter fra 15 år og oppover søkte om talentstipend. I alt 46 unge innenfor idrett, kultur og utdanning ble tildelt stipend på enten 10.000 kroner, 15.000 kroner eller 20.000 kroner.

-Vi fikk utrolig mange gode søknader og for at vi skulle være trygge på at vi gjorde en kvalitetsmessig god utvelgelse, benyttet vi eksternt kompetanse innenfor områdene kultur og idrett. Bankens mottok en innstilling basert på vurdering av prestasjoner og nivå, forklarer samfunnskontakt i banken, André Winje Arntzen.

I juni var det høytidelig utdeling av stipend på Rudi Gard. Dessverre gjorde pandemien sitt til at hver stipendmottaker bare kunne ha med seg én ledsager. Av erfaring vet vi at dette er en begivenhet for både stipendmottakere og deres nærmeste familie.

Slik var det også for Marie Nyrud fra Jørstadmoen. Hun satser på sang og musikk og har tidligere vært elev ved den kreative skolen Create på Lillehammer. Nå har hun flyttet til Oslo for å prøve lykken som musiker.

-Jeg har lyst å gi det en sjans og da er Oslo stedet å være. Her er det et stort antall musikere og andre i bransjen som vet hva som skal til for å lykkes, sier Marie, som gjennom året har fått en del oppdrag, tross pandemien.

For administrerende banksjef Per Ivar Kleiven er utdelingen av talentstipend noe av det morsomste han gjør i løpet av året.

-Det er så inspirerende å møte så mange talentfulle og ambisiøse ungdommer fra vår region. Jeg blir skikkelig imponert over kunnskap, kompetanse og stå-på-viljen hos de unge håpefulle. Målet med stipendet er å bidra til at de lykkes med sine mål, og at de blir gode ambassadører for sitt lokalsamfunn. Og så får vi håpe at de husker at lokalbanken var med på reisen, sier Per Ivar.

Utredning innen e-sport

Høgskolen i Innlandet, avdeling Lillehammer, gikk høsten 2021 i gang med et forprosjekt for å se

nærmere på mulighetene for å etablere et studietilbud innen e-sport. Bankens har bidratt med 125.000 kroner til forprosjektet.

-Vi vet en stor del av befolkningen har et forhold til spill, og at hele 85 prosent av alle mellom 9 og 15 år spiller dataspill. Markedet er voksende, noe vi også ser internasjonalt, men det er ikke mange studiemuligheter knyttet til de mer kommersielle sidene ved e-sport, sier prosjektleder Thale Tveita ved Høgskolen i Innlandet.

Gjennom prosjektet vil skolen utrede nærmere potensialet for et mulig studietilbud knyttet til forretnings- og produksjons-siden av e-sport.

-Det eksisterer utdanningsmuligheter knyttet til spill og utvikling av spill både i Norge og internasjonalt, men for oss handler det om å se mulighetene for en utdanning rettet mot den mer forretningsmessige delen av e-sport. Det kan være alt fra forretningsutvikling, produksjon, arrangement, musikk, nettverk og andre kommersielle elementer. Fra før har HiNN studieretninger som treffer disse områdene, fortsetter Tveita.

Hun viser til at det i vårt nærrområde er flere viktige kompetansetilbud innen IT som potensielt kan bidra positivt inn i et mulig studietilbud. I tillegg Norges E-sportforbund som allerede er etablert på Lillehammer.

Bankens har tidligere vært med å bidra til at Norges E-sportforbund etablerte seg på Lillehammer. Vi ser at e-sport er en aktivitet som både er seriøs og viktig for mange, særlig unge. Vi ser også at e-sport bidrar til å aktivere barn og unge som kanskje ikke finner sin plass i det mer tradisjonelle tilbudet av idrett- og kulturaktiviteter. At e-sport også kan ha potensial som studie på Lillehammer, gjør det spennende å være med på forprosjektet.

I løpet av 2022 skal forprosjektet komme med sine anbefalinger.



Endelig vann på brakka

Lillehammer fotballklubb er en av de største idrettslagene på Østlandet, med nærmere 1.000 medlemmer. I 2021 rykket a-laget opp til 3.divisjon og det er generelt god stemning på Stampesletta hvor klubben har sin base, mellom flere flotte OL-anlegg. I en gammel direktørbolig fra Nordseter, som ble satt opp på dugnad i 2008, har klubben hatt sitt daglige tilhold. Et klubbhus uten innlagt vann eller avløp. Det skal det endelig gjøres noe med.

-Vi er veldig glade for at SpareBank 1 Gudbrandsdal er med på spleiselaget som gjør at vi nå skal få vann og avløp til brakka. 325.000 kroner er virkelig med å gjøre dette løsbart, sier daglig leder i Lillehammer fotballklubb, Jostein Wahl.

I løpet av sommeren og høsten i 2021 ble arbeidet prosjektert. Sammen med ytterligere samarbeidspartnere er det meste på plass og i løpet av vinteren 2022 blir det innlagt vann.

-Og toalettfasiliteter, heldigvis. Til nå har alle besøkende måttet enten gå i buskene eller ta turen bort til Haakons Hall



for å gjøre sitt fornødende. Det er lite funksjonelt for driften vår, sier Wahl.

I tillegg til å gå til den gamle OL-hallen på toalettet, har medarbeiderne i klubben daglig fylt vandunker som er brakt tilbake til klubbhuset, slik at det har vært mulig å lage kaffe, pølser og annet til salg under kamper og møter.

-I disse tider hvor hygiene står høyt på dagsorden skal det bli godt å få innlagt vann på kjøkkenet, i tillegg til våtrom med toalett, dusj og vaskemuligheter. Og ikke minst skal det bli godt å kunne si til folk som kommer innom at; jo her er det toalett, sier Wahl.



Talentstipendutdeling. F.v. markedsjef Trond Slåen, Bjørnar Myhrmoen og administrerende banksjef Per Ivar Kleiven



Følgende ble tildelt talentstipend i 2021

| Navn | Bosted | Bakgrunn |
|-----------------------------|----------------|--------------------|
| Anders Ladehaug | Lillehammer | Hopp |
| Annelia Danica | Gausdal | Håndball |
| Aleksandra Tomovic | Gausdal | Håndball |
| Julie Randen Ekre | Otta | Fotball |
| Arne Hopland Ødegård | Lillehammer | Fotball |
| Bjørnar Myhrmoen | Fåvang | Musikk |
| Carl-Jørgen Skullerud Bakke | Fåberg | Musikk |
| Cecilie Fossmo | Fåvang | Skyting |
| David Sanden | Kvam | Fotball |
| Eli Aurlund | Lillehammer | Musikk |
| Johanne Lid | Heidal | Musikk |
| Emilie Stene | Lillehammer | Alpint |
| Emma Smikop Brumoen | Vestre Gausdal | Bob |
| Fredrikke Louise Linn | Lillehammer | Alpint |
| Gina Lein Kjølsgård | Lillehammer | Fotball |
| Kaja Jeanne Grøthe | Vinstra | Musikk |
| Ludvik Moen | Fåvang | Styrkeløft |
| Inga Nylænde Bowitz | Lillehammer | Dans |
| Ingrid Taarud | Lillehammer | Skiskyting |
| Martin Sørliie Brendemoen | Vinstra | Musikk |
| Kjersti Korseth | Lillehammer | Sykkel |
| Kristina Blakli | Lillehammer | Musikk |
| Ragnhild Bjerke Bjormyr | Sør-Fron | Musikk |
| Leah Andersen Thrane | Lillehammer | Dressurridning |
| Maria Elisabeth Berntsen | Lillehammer | Dans |
| Marie Nyrud | Fåberg | Musikk |
| Martin Bjerke | Follebu | Langrenn |
| Niclas Fotland Holt | Lillehammer | Sykkel |
| Oda Bakken Engen | Lillehammer | Teater |
| Ruben Gilje | Fåvang | Musikk |
| Ole Sigurd Rekdahl | Lillehammer | Sykkel |
| Per-Øyvind Bøe Olsen | Lillehammer | Musikk |
| Sigve Moshagen | Vinstra | Musikk |
| Richard Selbekk-Hansen | Lillehammer | Hopp |
| Rudolf Aromaa | Lillehammer | Tradisjonshåndverk |
| Silja Lindsø | Sør-Fron | Dans |
| Sigrid Andrea Fløgstad | Lillehammer | Sykkel |
| Sigrid Jøranli Sundgaard | Lillehammer | Langrenn |
| Siv Aurlund | Lillehammer | Musikk |
| Synne Solberg | Sør-Fron | Utdanning/musikk |
| Thea Engen | Lillehammer | Fotball |
| Torunn Gilberg | Vingrom | Dans |
| Ulrik Harstad Samnøy | Lillehammer | Freeski |
| Vebjørn Lind | Otta | Musikk |
| Vegard Bratrok | Follebu | Fotball |
| Ådne Holter | Lillehammer | Sykkel |

Disse samarbeidet vi med i 2021

| | | |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Countryfestivalen | Lillehammer Curlingklubb | Pillarguri Badmintonklubb |
| DNT Gudbrandsdalen | Lillehammer Fåberg Håndball | Ringebu og Fåvang fotballklubb |
| Dølajazz | Lillehammer fotballklubb | Ringebu og Fåvang håndballklubb |
| Faaberg fotball | Lillehammer Idrettsforening | Furusjøen rundt trippelen |
| Follebu skiklubb | Lillehammer Ishockeyklubb - bredde | Ringebu-Fåvang skiklubb |
| Fron Fotball 2010 | Venabygdsfjellet turskiløyper | Rondaståk |
| Fron håndballklubb | Lillehammer Ishockeyklubb | Roterud IL |
| Ringebu og Fåvang skytterlag | Lillehammer Kvinnefotballklubb | Rudi Kultur AS |
| Gudbrandsdal Gocartbane | Lillehammer Lawn Tennisklubb | Sel Jeger og Fiskeforening |
| Gudbrandsdal Motorvognklubb | Lillehammer Sentrum Drift | Sommerkonserter i Ringebu stavkirke |
| Gudbrandsdal musikkfest | Norsk Litteraturfestival | Stavsplassen SA |
| Gålå turløyper | Litrim | Sør-Fron Idrettslag |
| Sel IL | Vinterpride | Tormod Skilag |
| Harpefoss Idrettslag | Mattis Stenshagen | UKM Norddalen |
| Skeikampfestivalen | Mysuseter og Raphamn løypelag | Ungdomsmusikalen i Nord-Gudbrandsdal |
| Skåbu Tverrbygda Espedalen IL | Norges Skiforbund Langrenn | Ungt Entreprenørskap Innlandet |
| Gålå turløyper | Otta Handels- og Næringsforening | Vestringen IL |
| Harpefoss Idrettslag | Otta Bridgeklubb | Vinstra Idrettslag |
| Heidal idrettslag | Otta Idrettslag | Vinstra Skytterlag |
| Kristin Lavransdatter | Peer Gynt Alpinklubb | |
| Kvam Idrettslag | Peer Gynt AS | |

Disse mottok gavemidler i 2021

| | | |
|---|--|--|
| Harpefoss Idrettslag | Fron Håndballklubb | Kvikne Trimring |
| Kvam IL | Fron Svømmeklubb | Momentum Innlandet |
| Lillehammer fotballklubb | Faaberg Idrettslag | Ranglarkampen Kamferkor |
| LKFK | Harpefoss Grendahus | Ringebu-Fåvang Tur og Trimklubb |
| Otta Idrettslag | Kvam Musikkforening | Sangkoret DiViva |
| Ringebu-Fåvang fotballklubb | Kvikne bygdahus | Sør-Fron Barnas Røde kors |
| Heidal Idrettslag | Per Gynt Teaterlag | Sør-Fron Sangkor |
| Faaberg Fotball | Ringebu Musikkforening | Fron Historielag |
| Kvam Skolemusikk | Sulheim Grendehus | Landsbygalleriet Ringebu/Vålebru |
| Nord-Fron Røde kors hjelpekorps | Sør-Fron Skytterlag | Lia 4 H |
| Otta skolekorps | Sør-Fåvang grendelag | Mukampen spel-og dansarlag |
| Skåbu Musikkorps | Øyer/Dølen Skytterlag | Ringebu Swing og Gammeldans |
| Sør-Fron Røde kors hjelpekorps | Pillarguri Badmintonklubb | Borg Bygdamuseum/Olav Aasmundstads legat |
| Øyer-Tretten Skolekorps | Lillehammer Brukshundklubb | Folkeakademiet Midt-Gudbrandsdal |
| Sel idrettslag | Midt Gudbrandsdal ride- og kjøreklubb | Laugen 4 H |
| Bredebygden Grendahus | Friskis@Svettis | Midt-Gudbrandsdal Revmatikerforening |
| Fefor Turløyper | Hjellum Vel | Sør-Fron Idrettslag |
| Mugkampen Løypelag | Kvam Jeger og Fiskeforening | Torden 4 H |
| Mysusæter og Raphamn løypelag | Lillehammer Pride | Fron Badmintonklubb |
| Ruste Bygdahus | Ringebu-Fåvang Trialklubb | Ringebu Pensjonistlag |
| Sel Samfunnshus | Sandbumoen Velforening | Sel seniordans |
| Sørdorpfjellet og Gravdalen skiløypelag | Sel Jeger- og fiskeforening | Seniorkoret Otta |
| Værskoi løypekomite | Sør-Fron IL, Skøytegruppe | Dølakvartetten |
| Øvertun Skolegard | Gudbrandsdal Motorvognklubb | Kvam Sanitetslag |
| DNT Gudbrandsdalen | Follebu Spidergruppe | Otta Musikkforening |
| Fagerli Turlag | Gudbrandsdølenes Ballklubb Lillehammer | |



Disse fikk prosjektmidler i 2021

| Navn | Prosjekt | Sum |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---------|
| 4H prosjekt til Norge i 1000 år | Entreprenørskap, inkludering, læring | 20.000 |
| Blue Elite eSports | Prosjekt sammen med bibliotek | 30.000 |
| Bredebygden Grendahus | Trefelling, beplantning mv. | 20.000 |
| Bådstå Havn | Trivselstiltak | 15.000 |
| Create VGS Dramalinja | Forestilling | 10.000 |
| Delta Press Patrick Huse | Se søknad | 40.000 |
| De Fronske kompani | Utgivelse av musikk | 10.000 |
| DNT Gudbrandsdal | Merking og infotavler, Vinstra | 50.000 |
| Elvekanten aktivitetshus | Midler til kurs | 30.000 |
| Fefor Turløyper | Skilting og infotavler | 15.000 |
| Follebu skiklubb | Utvikling av lysløype | 10.000 |
| Fron Historielag | Nytt tak på saghuset | 25.000 |
| Gudbrandsdal Flyklubb | Nytt radio og navigasjonsutstyr | 50.000 |
| Gudbrandsdal sportsskyttere | Bygging av 50 meters utendørsbane | 50.000 |
| Gålå Idrettsanlegg AS | Oppgradere komplett skiskytteranlegg | 200.000 |
| Gålå Idrettsanlegg AS avd. Jordalen | Lydanlegg og nettverksinfrastruktur | 100.000 |
| Hjellum Vel | Bygge gapahuk | 25.000 |
| Høgskolen i Innlandet | Midler til forprosjekt | 125.000 |
| Høvringen Sti og Løypelag | Skifte ut bruer | 30.000 |
| Jotunheimen Hundekjørerlag | Slådd og gapahuk | 20.000 |
| Kringen Vel | Lavo/bord/benker, klatretau | 25.000 |
| Kvam Idrettslag | Kvamshytta | 225.000 |
| Kvamsfjellet Vel | Innkjøp av siktskive | 40.000 |
| Lillehammer Fotballklubb | Klubbhus på Stampa | 325.000 |
| Lillehammer Frisbeeklubb | Bygge lager/klubbhus | 30.000 |
| Lillehammer Idrettsforening | Oppgradering av speakerhus | 125.000 |
| Lillehammer Ishockeyklubb Alliance | Bord og stoler til kantine | 40.000 |
| LKFK | Satsing på jentefotball i dalen | 30.000 |
| Loftet dansestudio | Søndag på Loftet (gratis) | 20.000 |
| Lykkejordet Vel | Kjøp av lekeapparater | 25.000 |
| Mysusæter og Raphamn Løypelag | Skifte gulv garasje | 40.000 |
| NMK Midt Gudbrandsdal | Lyd/speakeranlegg | 125.000 |
| NMK Sør-Gudbrandsdal | Motorcrossanlegg | 200.000 |
| Norsk Litteraturfestival | Bærekraftprosjekt | 100.000 |
| Otta IL | Padeltennisbane | 125.000 |
| Otta Røde Kors Hjelpekorps | Ny korpsbil | 200.000 |
| Peer Gynt utvikling AS | Peer Gynt som helårsprodukt | 50.000 |
| Ringebu Musikkforening | Utbedring paviljong i sentrum | 30.000 |
| Ringebu og Fåvang Skiklubb | Skifte til led lamper i lysløypa | 200.000 |
| Rondane Kvamsfjellet Turløypelag | Etablere ny sykkelsti | 40.000 |
| Roterud IL-røyslimoen akt.park | Aktivitetspark | 400.000 |
| Sandbumoen Velforening | Lysløype | 150.000 |
| Sel Grendalag | Bygging av paviljon-scene | 100.000 |
| Sel idrettslag | Ny belysning skistadion | 100.000 |
| Sel Jeger og Fiskeforening | Bygge skytterhus | 150.000 |
| Sjoa Skytterlag | Oppgradering av sikkerhet | 30.000 |

Forsettelse prosjektmidler i 2021

| Navn | Prosjekt | Sum |
|---------------------------------------|---|---------|
| Skurdalsåas Venner | Opprusting av kulturstig | 7.000 |
| Skåbu Tverrbygda Espedalen IL | Produksjon av video | 15.000 |
| Sorperoa Friluftsguppe | Gi ut turbok med informasjon om turmål og vårt unike friluftsområde i midt-dalen. | 40.000 |
| Sørdorpellet og Gravdalen skiløypelag | Kjøp av løypemaskin | 200.000 |
| Sør-Fron IL | Bygge sykkelanlegg | 200.000 |
| Sør-Fron kirkelige fellesråd | Kjøp av klokkespill | 100.000 |
| Sør-Fron Røde kors hjelpekorps | Vann redning - redningsbåt | 100.000 |
| Vinstra IL | Bygging av pumptrack | 250.000 |
| Vinstra IL | Stiprosjekt | 40.000 |
| Vinstra Motorsportarena avd. Gokart | Sikkerhet- innkjøp av barrierer | 225.000 |
| Vinstra Skytterlag | Bygging av innendørs skytebane | 200.000 |
| Lillehammer Industrinettverk | Forprosjekt gondolbane | 100.000 |
| Krafttak for grønn vekst | Prosjekt for grønn omstilling i Gudbrandsdalen | 250.000 |
| Gudbrandsdalsmusea AS | Forprosjekt stein og bergverksenter Sel | 100.000 |



Emma Smikop Brumoen



Vegard Bratrok



SpareBank 1 - alliansen

SpareBank 1-alliansen er et bank- og produksamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom de felleseide selskapene SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA. Det er 14 banker med i alliansen.

SpareBank 1-alliansen er Norges nest største finansgruppering målt etter utlånskapital. Per 30.09.2021 hadde grupperingen ca 1.040 milliarder kroner i utlån.

2021 var et år som var preget av strukturelle endringer i alliansen. Helgeland Sparebank ble formelt en del av SpareBank 1 og SamSpar i løpet av vinteren etter å ha kjøpt 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA.

SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank inngikk fusjonsavtale i 2020. Den sammenslåtte banken fikk navnet SpareBank 1 Nordmøre og sammenslåing ble gjennomført i 2. kvartal 2021.

De to SamSpar-bankene SpareBank 1 BV og SpareBank 1 Telemark varslet høsten 2020 om fusjonsforhandlinger og etablering av SpareBank 1 Sørøst-Norge. Fusjonen ble sluttført sommeren 2021 og SpareBank 1 Sørøst-Norge er nå den største banken i SamSpar.

Høsten 2021 varslet den nye banken SpareBank 1 Sørøst-Norge og SpareBank 1 Modum at det var inngått en intensjonsavtale om sammenslåing. Tidlig i januar 2022 ga Konkurransetilsynet klarsignal for en gjennomføring av transaksjonen. Bankene opplyser at det tas sikte på sammenslåing i april 2022.

Kundene skal oppleve at SpareBank 1-alliansen er den beste på nærhet, lokal forankring og kompetanse. Totalt har alliansen ca. 8.900 medarbeidere, hvorav ca. 2.000 er tilknyttet SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling med datterselskaper.



SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling utgjør alliansesamarbeidet.

Hensikten med alliansesamarbeidet er å levere attraktive produkter og tjenester med fokus på gode kundeopplevelser for å bidra til SpareBank 1-bankenes konkurransekraft og lønnsomhet, slik at de forblir sterke og selvstendige.

Alliansesamarbeidets visjon er: Attraktiv for kundene og bankene.

SpareBank 1 Utvikling leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstjenester til alliansebankene som kunder, og bidrar til at felles utvikling og felles aktiviteter gir bankene stordrifts- og kompetansefordeler. Selskapet eier og forvalter også alliansens immaterielle rettigheter under det felles merkevarenavnet SpareBank 1.

SpareBank 1 Utvikling utvikler og leverer felles IT/mobilløsninger, merkevare- og markedsføringskonsepter, forretningskonsepter, kompetanse, analyser, prosesser, beste-praksis-løsninger og innkjøp.



Lokal utvikling i 2021

Befolkningsutvikling

Befolkningsutviklingen i Norge per tredje kvartal 2021 viser en økning på ca. 30.600 personer. Dette tilsvarer en årlig vekst på 0,6 %¹. Befolkningsveksten er noe høyere enn i fjor. Befolkningsveksten skyldes hovedsakelig økt nettoinnvandring og fødselsoverskudd. Befolkningen øker mer enn landsgjennomsnitt i Viken, Rogaland, Vestfold og

Telemark, og Trøndelag. Ved utløpet av tredje kvartal 2021 bor det 5.415.000 personer i Norge.

Folketallet i Innlandet gikk frem med nesten 400 personer ved utløpet av tredje kvartal 2021. Kommunene i vårt markedsområde har varierende befolkningsutvikling. Sør-Fron og Gausdal har befolkningsvekst, mens de øvrige kommunene har tilbakegang. Endringene er små, men indikerer en lite heldig utvikling.

| Kommune | Folketall | | | | | | | Endring fra i fjor | |
|-------------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------------|--------|
| | 31.12.15 | 31.12.16 | 31.12.17 | 31.12.18 | 31.12.19 | 31.12.20 | 30.09.21 | | |
| Lillehammer | 27.476 | 27.781 | 27.938 | 28.023 | 28.345 | 28.493 | 28.378 | -115 | -0,4 % |
| Nord-Fron | 5.741 | 5.723 | 5.728 | 5.742 | 5.723 | 5.705 | 5.643 | -62 | -1,1 % |
| Sel | 5.935 | 5.916 | 5.872 | 5.789 | 5.739 | 5.592 | 5.548 | -44 | -0,8 % |
| Sør-Fron | 3.154 | 3.163 | 3.146 | 3.127 | 3.119 | 3.064 | 3.067 | 3 | 0,1 % |
| Ringebru | 4.462 | 4.502 | 4.454 | 4.425 | 4.392 | 4.408 | 4.377 | -31 | -0,7 % |
| Øyer | 5.072 | 5.082 | 5.130 | 5.119 | 5.100 | 5.093 | 5.070 | -23 | -0,4 % |
| Gausdal | 6.227 | 6.204 | 6.148 | 6.112 | 6.106 | 6.023 | 6.050 | 27 | 0,4 % |
| Sum | 58.067 | 58.371 | 58.416 | 58.337 | 58.524 | 58.378 | 58.133 | -245 | -0,4 % |



¹Årlig vekst er beregnet fra tredje kvartal i 2020 til tredje kvartal i 2021

Konkurser

I 2021 er det på landsbasis registrert i alt 3.325 konkurser i Konkursregisteret. Det er en nedgang på 776 konkurser sammenlignet med 2020. Størst nedgang finner vi innenfor varehandel (279) og overnattings- og serveringsvirksomheter (200). Flest konkurser på landsbasis er det fortsatt innen bygg og anlegg (1.056).

I vårt markedsområde er det registrert 39 konkurser i 2021, noe som er 12 flere enn i 2020. 90% er foretakskonkurser. Øvrige konkurser er konkurs i enkeltpersonforetak og personlige konkurser.

Nyetableringer

Det var i alt 629.953 (606.642) bedrifter i Norge pr. 1. januar 2022. Dette er en økning på 23.311 fra året før. 67 % av disse virksomhetene har ingen ansatte.

I Innlandet er det registrert i alt 47.893 (46.853) bedrifter, hvorav 20.471 (19.402) er privateide bedrifter med et forretningsmessig formål. I 2021 ble det registrert i alt 4.243 (3.920) nye selskaper i Innlandet. Mange av disse bedriftene er enkeltmannsforetak og / eller selskaper uten ansatte. I vårt markedsområde er det i alt 7.858 (7.694) registrerte virksomheter.

NHOs Kommune-NM

NHOs Kommune-NM rangerer kommunene etter attraktivitet og lokal vekstkraft basert på forhold ved næringsliv, arbeidsmarked, demografi, kompetanse og kommunal økonomi. Kommune-NM 2021 er i hovedsak basert på tallgrunnet fra 2020.

Bærum rangeres høyest av kommunene, før Sola, Oslo og Trondheim. Kommuner i Østlandsområdet med Oslo og Viken,

og byområdene langs hele kysten (Kristiansand, Stavanger, Bergen, Ålesund, Molde, Bodø og Tromsø) er generelt blant de høyest rangerte. I tillegg kommer reiselivskommuner i indre Nordfjord og indre Sogn og kommuner i tilknytning til vintersportområder på Østlandet, samt bykommunene Hamar, Lillehammer og Gjøvik og enkelte kommuner der kraftproduksjon og reiseliv er spesielt viktig. Hovedtyngden av de lavest rangerte kommunene finner vi i Nord-Norge og innlandskommuner på Østlandet.

I rangeringen av de nye geografiske fylkene kommer Oslo best ut både samlet sett og på fire av de fem områdene. Tendensen er at fylkene med de største byene og tettest befolkede kommunene er rangert høyest. Dvs. at det sentrale Østlandsområdet med Oslo og Viken, Rogaland med Stavanger/Sandnes, Trøndelag med Trondheim og Vestlandet med Bergen er rangert høyest. Nordland, Troms og Finnmark og Innlandet rangeres lavest etter NHOs indikatorer.

Kommunene rangeres i fem kategorier henholdsvis best, nest best, middels, nest dårligst og dårligst.

I vårt markedsområde plasserer kommunene seg slik:

| Kommune | Plassering | Kategori |
|-------------|------------|---------------|
| Lillehammer | 43 | Best |
| Ringeby | 136 | Nest best |
| Øyer | 156 | Middels |
| Gausdal | 197 | Middels |
| Nord-Fron | 210 | Middels |
| Sør-Fron | 278 | Nest dårligst |
| Sel | 284 | Nest dårligst |

I Innlandet rangeres de store bykommunene høyt, spesielt Hamar (30), Lillehammer (43), og Gjøvik (97). Samlet sett er resultatene fra årets Nærings-NM svakt negativt for Innlandskommunene sammenlignet med i fjor. Lillehammer forbedrer posisjonen sin på indikatoren næringsliv.

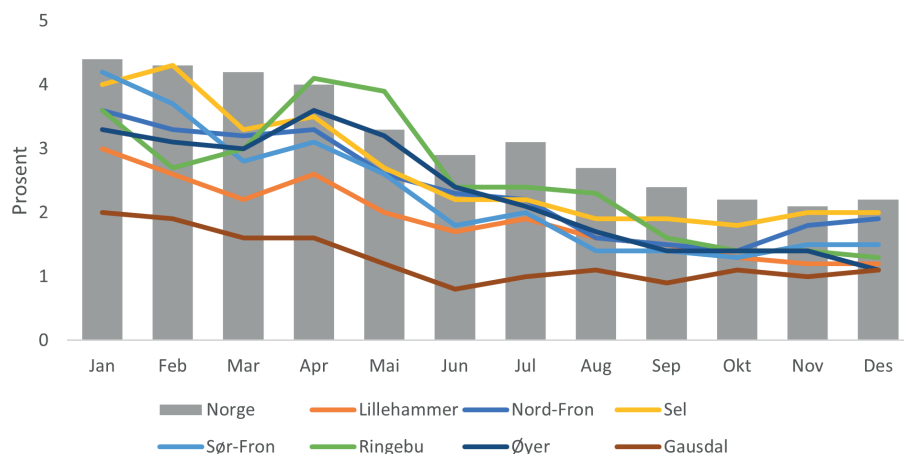


Sysselsetting

Fallet i arbeidsledigheten etter den dramatiske økningen i mars 2020 fortsetter i 2021. Vi er ikke helt tilbake på de lave nivåene før pandemien, men ledigheten har på landsbasis gått ned fra 3,8% i slutten av 2020 til 2,2% i slutten av 2021. Arbeidsledigheten i vårt markedsområde er lavere enn snittet for landet.



Helt ledige i % (NAV)



Ved utgangen av 2021 var det registrert totalt 61.036 (106.941) helt ledige personer i Norge som er nær en halvering siden forrige årsskifte. I Innlandet var det 3.173 personer registrert som helt ledige.

I vårt markedsområde har alle kommuner en reduksjon i andelen helt arbeidsledige siden forrige årsskifte.

| Kommune | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | Endring | I % * |
|-------------|------|------|------|------|------|---------|-------|
| Lillehammer | 188 | 198 | 188 | 365 | 180 | -185 | 1,2 % |
| Gausdal | 38 | 27 | 28 | 60 | 38 | -22 | 1,1 % |
| Øyer | 48 | 45 | 39 | 74 | 30 | -44 | 1,1 % |
| Ringebu | 22 | 37 | 36 | 73 | 30 | -43 | 1,3 % |
| Sør-Fron | 30 | 24 | 38 | 61 | 25 | -36 | 1,5 % |
| Nord-Fron | 64 | 80 | 63 | 102 | 54 | -48 | 1,9 % |
| Sel | 88 | 87 | 84 | 110 | 55 | -55 | 2,0 % |
| Total | 478 | 498 | 476 | 845 | 412 | -433 | |

*Arbeidsledige i prosent av arbeidsstyrken. Helt ledige omfatter alle som søker inntektsgivende arbeid ved NAV samt har vært uten inntektsgivende arbeid de siste to ukene og er tilgjengelig for det arbeid som søkes

Bygg og anlegg



Etter et fall i produksjonsindeksen for bygge- og anleggsvirksomhet i fjor øker produksjonsindeksen igjen i 2021. Dette gjenspeiles også i svak økning i sysselsettingen i bransjen. I vårt markedsområde, spesielt på Lillehammer, har det vært stor byggeaktivitet med flere leilighetsprosjekter under oppføring.

Den økte etterspørselen etter fritidsboliger vi har sett i løpet av pandemien fortsatte i 2021. Det ble gitt igangsettingstillatelser til 8.762 fritidsbygg i 2021, medregnet tilbygg og påbygg. Det er en oppgang på nesten 40% fra 2020 (kilde: SSB). Vårt markedsområde har noen av de mest ettertraktede områdene for fritidseiendommer og hytteutbyggerne melder om fulle ordrebøker. Bankens prosjektleder innen fritidsmarkedet melder om flere spennende prosjekter under utvikling, med blant annet hyttefelt på Hafjell Sør, Kvitfjell og Skei. Det jobbes videre med å inkludere hele verdikjeden i prosjektene med megling, bank og forsikring, i tillegg til økt synlighet og fysisk tilstedeværelse.

Av andre store prosjekter i vår region venter vi fortsatt på at E6-strekningen fra Moelv-Øyer skal igangsettes. Prosjektet er delt inn i tre kontrakter og Nye Veier opplyser at konkurransen på byggingen av delstrekningen mellom Storhove og Øyer blir lyst ut i løpet av mars 2022. Kontrakten har en anslått verdi på 1,6 milliarder kroner og det forventes at det tar mellom 9 - 12 måneder fra utlysning til byggestart.

Høsten 2021, etter en 10 års lang prosess, ble det endelig gitt klarsignal til utbygging av småkraftverket i Fossåa. Kraftverket har en forventet årsproduksjon på 24,4 Gwh og skal etter planen ferdigstilles ved årsslutt 2023.

Reiseliv



Etter å ha lagt bak seg et av de verste årene for reiselivsbransjen var det rettet store forventninger til 2021. Utfordringene fortsatte inn i 2021 og de nasjonale tiltakspakkene ble forlenget inn i første halvdel av 2021. Samfunnet åpnet delvis mot sommeren og grensene åpnet for vaksinerte og friske turister. Nordmenn ferierte i stor grad i eget land. Samtidig opplevde vi økt smittespredning av omikronvarianten på slutten av året som igjen medførte strengere restriksjoner. Dette påvirket i høy grad reiselivsbransjen med skjenke-restriksjoner og kapasitetsbegrensninger. Til tross for dette viste nordmenn litt mer reisevilje i pandemiens andre år. Det

var i 2021 en vekst på over 14% i overnattinger i Norge sammenlignet med fjoråret. Sammenlignet med 2019 er det 23% færre overnattinger, hvor hotellbransjen er hardest rammet der hele en av tre overnattinger har blitt borte (kilde: SSB).

Veksten i overnattinger fra 2020 til 2021 er noe lavere for Innlandet enn på landsbasis med en vekst på 12%. Sysselsettingen innen overnattings- og serveringsvirksomheter har i Innlandet økt med 10,1% fra 2020 til 2021.

De fleste store arrangementer innen kultur og idrett i vår region ble avlyst i 2021. I et normalår genererer disse betydelige overnattingsdøgn og omsetning i serveringsbedriftene. Konsekvensene for bedriftene innen disse bransjene var åpenbart negative i 2021.

I 2021 publiserte Innovasjon Norge den nasjonale reiselivsstrategien som skal legge til rette for 20 milliarder i økte eksportinntekter og nærmere 43.000 flere jobber de neste 10 årene. Med «Restart reiseliv 2021-2024» skal de bidra til å bygge opp igjen reiselivsnæringen etter pandemien med økt synlighet og salg av norske reiselivsprodukter, samt sikre at næringen har nødvendig personale.

Tettheten av fritidsboliger i vårt markedsområde bidrar sterkt til at folketettheten i store deler av året er langt høyere enn kun antall fastboende. Deltidsinnbyggeren blir en stadig viktigere bidragsyter på mange områder, både rent økonomisk, men også for å opprettholde aktivitet i by og bygd. Fritidsundersøkelsen i Midt-Gudbrandsdal (vinteren 2019) viser at fritidseiendommer i området i snitt brukes 77 døgn pr. år og er stigende. Hele 30 % svarte at de har et ønske om å flytte til hytta. Vår antagelse er at tallene fra undersøkelsen i 2019 er minst på samme nivå i 2021. Disse tallene underbygger med tydelighet hvilke spennende muligheter vi har til tross for svake veksttall og begrenset nyetablering.

Landbruk og skogbruk



Landbruk er en næring som er i konstant omstilling for å opprettholde lønnsom drift. Vi ser at trendene vedvarer ved at flere småbruk legges ned, mens de som satser stadig må drifte større og bli mer skalerbare for å opprettholde lønnsomheten. Antall foretak som søkte produksjonstilskudd i 2021 var svakt nedadgående. Samtidig er det vekst i både besetninger av melkekyr og ammekyr. Covid-19 pandemien har ført til mindre import av kjøtt og periodevis stengte grenser har medført økt etterspørsel etter norske kjøttprodukter. Reguleringslagrene

for kjøtt er tilnærmet tomme og det prognostiseres med underdekning av både storfe og gris for 2022.

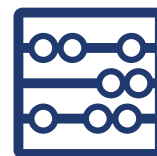
I skognæringen har det vært et godt år med høy aktivitet. Det ble avvirket 11,5 millioner m³ i løpet av året og den gjennomsnittlige tømmerprisen har vokst fra 377 kr/m³ i 2020 til 440 kr/m³ i 2021. Avvirkingen vokste med 12% i 2021, og det er den høyeste avvirkingen siste 10 årene.

Med bakgrunn i landbrukets vedtatte klimaplan må næringen tilnærme seg en mer bærekraftig helhet på sikt og sørge for reduserte klimagassutslipp. Klimaomstilling vil føre til forsterket fokus på fornybar energi, drenering av jord, miljøvennlig gjødselhåndtering og bruk av norske råvarer i føret.





Regnskapet for 2021



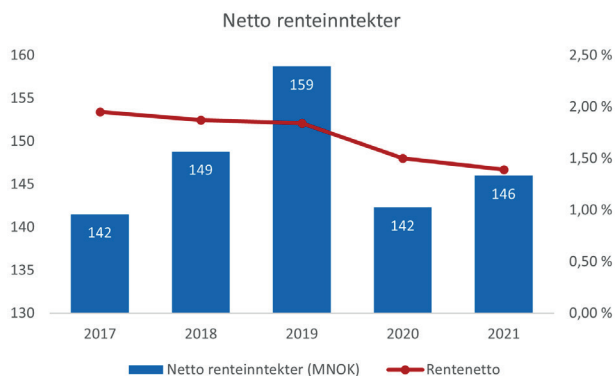
Vesentlige regnskapsendringer

01.01.2020 endret SpareBank 1 Gudbrandsdal regnskapsprinsipper fra NGAAP til IFRS etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

01.01.2021 implementerte banken regnskapsstandarden som omhandler leieavtaler (IFRS 16). Se note 40 for ytterligere detaljer.

Inntektsutviklingen

De samlede inntektene i 2021 ble på 288,3 MNOK og er 28,1 MNOK høyere enn i 2020. Økningen skyldes to vesentlige forhold. Netto verdiendringer på finansielle eiendeler er 15,4 MNOK høyere enn i 2020 samt at netto provisjonsinntekter styrkes med 9,9 MNOK. I tillegg ser vi en bedring i netto renteinntekter med 3,1 MNOK. Forbedringen kommer i andre halvår som følge av at rentenivået har økt i etterkant av Norges Bank sine hevinger av styringsrenten. I tillegg har bankens utlånsvolum økt gjennom 2021.



Netto provisjonsinntekter økte med 9,9 MNOK i 2021 sammenlignet med 2020. Dette skyldes i all hovedsak økte inntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS (7,1 MNOK) og provisjon fra forsikringstjenester (1,2 MNOK). I tillegg ble provisjonskostnadene redusert med 0,6 MNOK i 2021 sammenlignet med 2020.

Utbytte og andre verdipapirer med variabel avkastning ble på 48,0 MNOK i 2021. Sett i forhold til 2020 er dette en reduksjon på 0,3 MNOK. Utbyttet for 2021 inkluderer 37,0 MNOK i resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS.

Netto verdiendring og gevinst/tap på bankens verdipapirer ga et positivt resultat på 10,5 MNOK. Dette er 15,4 MNOK høyere enn i 2020. Dette skyldes hovedsakelig salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS til SpareBank 1 Helgeland

med en gevinst på 7,3 MNOK. I tillegg kommer positive verdiendringer på bankens rentebærende verdipapirer med 2,0 MNOK.

Andre driftsinntekter er 0,1 MNOK lavere i 2021 enn i 2020.

Inntektene fra den underliggende bankdriften økte med 12,9 MNOK sammenlignet med 2020.

Kostnadsutviklingen

De samlede driftskostnadene før tap økte i 2021 med 8,3 MNOK sammenlignet med 2020.

Lønn, pensjon og sosiale kostnader, økte i 2021 med 9,6 MNOK, andre driftskostnader økte med 1,0 MNOK og avskrivninger er redusert med 2,3 MNOK.

- Økningen i lønn og andre personalkostnader utgjorde til sammen 9,2 MNOK. Økningen skyldes i hovedsak økt årsverksbruk, i tillegg til den generelle lønnsendringen i forbindelse med lønnsoppjøret.

- Pensjonskostnaden for 2021 er på 5,2 MNOK, en økning på 0,4 MNOK sammenlignet med 2020. Veksten i pensjonskostnadene er hovedsakelig relatert til flere årsverk.

Driftskostnadene i 2021 ekskl. lønn, avskrivninger og tap øker med 1,0 MNOK.

- Kostnadene forbundet med banksamarbeidet i SpareBank 1 øker med 0,9 MNOK. Økningen skyldes i hovedsak redusert aktivitet i 2020 etter utbruddet av Covid-19. Kostnadene er i tråd med det budsjetterte aktivitetsnivået for 2021.

- Kostnader til IT øker med 0,5 MNOK i 2021, hovedsakelig grunnet økte kostnader til systemleverandør.

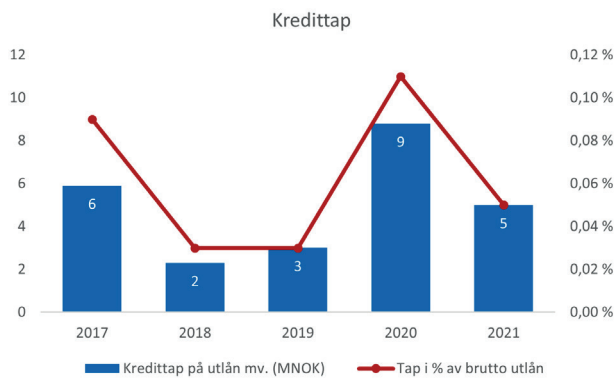
- Markedskostnadene ble redusert med 0,3 MNOK i 2021, og er et resultat av utsatte og avlyste arrangementer der banken hadde innvilget støtte.

- Andre driftskostnader er redusert med 0,1 MNOK. Se note 11 for ytterligere spesifikasjon.

Avskrivningene på varige driftsmidler i 2021 er 5,1 MNOK mot 4,6 MNOK i 2020. I tillegg er det gevinstført 2,9 MNOK etter salg av bygg på Sør-Fron og aktivering av fremleiekontrakt under IFRS 16. Samlede avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler for 2021 blir dermed 2,2 MNOK.



Tap på utlån i 2021 ble kostnadsført med i alt 4,7 MNOK. Sammenlignet med 2020 er dette en reduksjon på 4,1 MNOK. Innføringen av ny tapsmodell i 2020 etter IFRS 9 medfører noe økt volatilitet i tapsavsetningene. Banken har intensivert overvåkingen av utlånsporteføljen etter utbruddet av Covid-19. Dette har medført tilleggsavsetninger på 1,7 MNOK. Metode og effekter er omtalt ytterligere i note 41.



Skattekostnaden (note 12) for banken ble i 2021 24,2 MNOK, noe som er 3,9 MNOK høyere enn i 2020. Dette gir en effektiv skattesats på 16,1 % for 2021. Skattesatsen for 2021 er uendret sammenlignet med 2020. Avsetninger knyttet til finansskatten er bokført som en avgift under personalkostnader. Betalbar skatt utgjør 28,5 MNOK.

Eksklusiv gevinst/tap på verdipapir og tap på utlån er cost/income økt fra 47,1 % i 2020 til 47,8 % i 2021. Relativt til gjennomsnittlig forvaltningskapital er kostnadsprosenten redusert fra 1,34 % til 1,27 %.

Resultatutviklingen

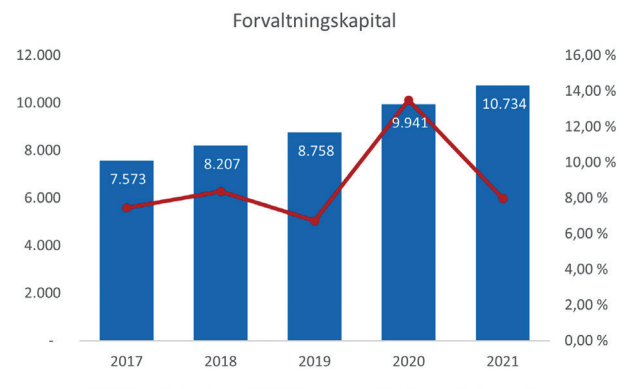
Bankens resultat i 2021 er på 126,7 MNOK, noe som er en økning på 19,9 MNOK fra 2020.

Resultatet for 2021 er det neste beste i bankens historie målt i nominelle kroner. Rentenettoen har falt videre fra 1,50 % til 1,39 % og er fortsatt preget av negative effekter av pandemien. Resultatforbedringen skjer hovedsakelig gjennom økte provisjonsinntekter og urealiserte verdiendringer på verdipapirer. Veksten fortsatte også i 2021 og har gjort det nødvendig å styrke kapasiteten på flere områder i banken. Som en følge av dette har personalkostnadene økt markant det siste året. Til tross for usikkerheten som pandemien har medført opplever banken fortsatt å ha god kontroll på tap, og resultatførte tap for 2021 er lavere enn et gjennomsnittlig normalnivå for banken.

Den underliggende bankdriften etter tap korriger for utbytte, gevinster og tap på verdipapirer er 8,7 MNOK høyere enn fjoråret og skyldes i stor grad økte driftsinntekter og reduserte tapskostnader.

Balanseutviklingen

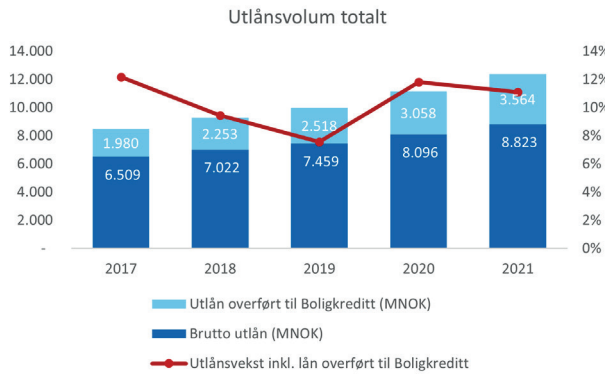
Bankens forvaltningskapital økte i 2021 fra 9.941 MNOK til 10.734 MNOK. Dette utgjør en vekst på 8,0 % mot 13,5 % i 2020. Dette er vekst eksklusive utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt. Hensyntar vi vekst inklusive SpareBank 1 Boligkreditt er bankens forretningskapital økt fra 12.999 MNOK i 2020 til 14.298 MNOK i 2021. Dette gir en vekst på 10,0 %.



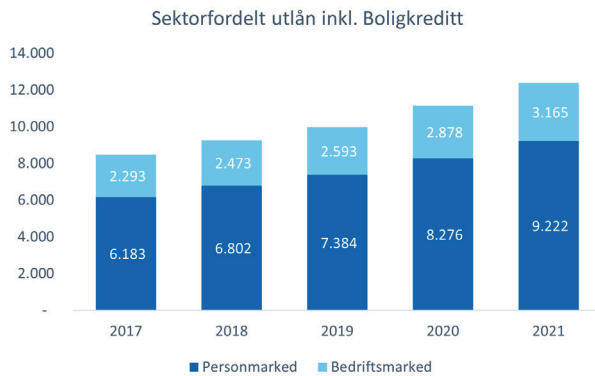
Utlån

Brutto økte utlånene inklusive SpareBank 1 Boligkreditt AS med 1.233 MNOK eller 11,1 % i 2021. I 2020 var utlånsveksten 1.177 MNOK (11,8 %). Budsjettert utlånsvekst for 2021 var på 1.100 MNOK eller 9,8 %.

Personmarkedet økte sine utlån inklusive SpareBank 1 Boligkreditt med til sammen 946 MNOK (11,4 %), mens bedrifts-markedet økte sine utlån med 237 MNOK (10,0 %).



Av samlede utlån utgjør nå lån til personmarkedet 9.222 MNOK og utlån til næringslivet 3.165 MNOK. Inklusiv i disse tallene er det netto overført 506 MNOK til SpareBank 1 Boligkreditt i 2021, slik at samlet volum nå er 3.564 MNOK.

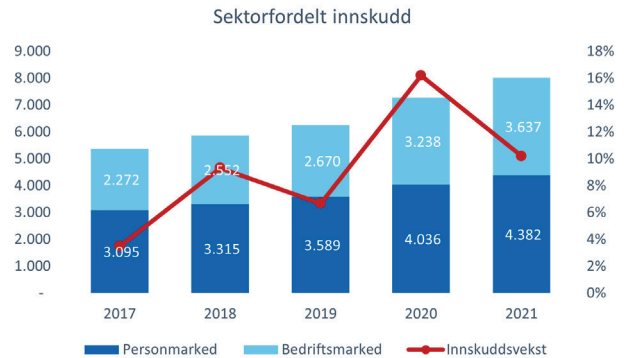


Samlet gjeldsvekst nasjonalt økte svakt til 5,0 % i 2021, opp fra 4,8 % i 2020. Detaljene viser en økning i gjeldsveksten blant husholdninger og ikke-finansielle foretak. Norske husholdningers gjeldsvekst økte marginalt med 0,1 % til 5,0 % ved utgangen av 2021. Veksten har snudd etter en lengre periode med svakere kredittvekst blant husholdningene. Tolvmånedersveksten for ikke-finansielle foretak var 4,9 % i 2021, opp fra 3,8 % i 2020. I vårt markedsområde er det sannsynlig at gjeldsveksten er noe svakere enn den nasjonale gjeldsveksten. Vår utlånsvekst er større enn den nasjonale gjeldsveksten, og det indikerer at banken også i 2021 øker sine markedsandeler.

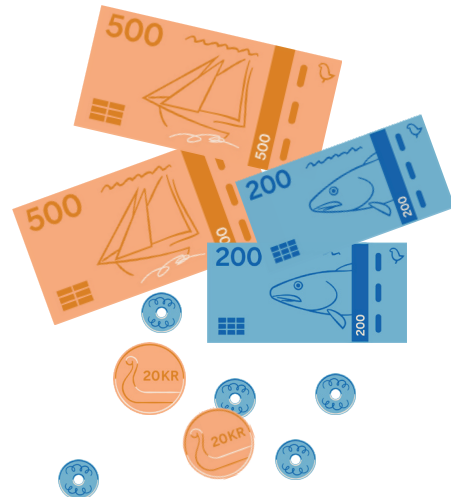
Innskudd

Ved utgangen av året var størrelsen på innskuddene fra bankens kunder 8.019 MNOK mot 7.274 MNOK året før. Dette er en vekst på 746 MNOK eller 10,3 % mot 16,2 % året før. Budsjettet innskuddsvekst var 7,1 %.

Innskuddsveksten for bedriftsmarkedet ble 400 MNOK som utgjør en vekst på 12,3 %. Tilsvarende vekst for personmarkedet i 2021 ble 346 MNOK eller 8,6 %.



Bankens innskuddsdekning på egen balanse er stabil på et høyt nivå. Fra 2020 til utgangen av 2021 øker innskuddsdekningen fra 90 % til 91 %. Hensyntas utlånsvolumet som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er innskuddsdekningen stabil på 65 %.





Risikovurdering av balansen

Kredittrisiko

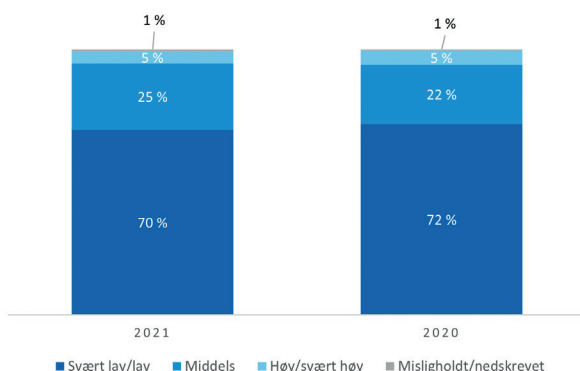
Kredittrisikoen er den desidert største risikofaktoren knyttet til den virksomhet banken driver.

Banken har siden 2008 gått i retning av en stadig større andel utlån til personmarkedet. Dette er i tråd med retningen i strategiplanene de siste årene. Ved utgangen av 2021 er 74 % av bankens utlånsmasse inklusiv eksponeringen mot Boligkreditt relatert til personkunder. Dette er godt innenfor målet i strategiplanen. Banken har per 31.12.2021 tre engasjement i henhold til Finanstilsynets retningslinjer om store engasjement. Bankens målsetting er at summen av store engasjement ikke skal utgjøre mer enn 80 % av ansvarlig kapital.

Porteføljesystemet, Porto, måler utviklingen av kredittrisikoen i bankens portefølje, jmf. note 15. Utviklingen i kredittrisiko de siste årene viser en betydelig forbedring. Andel utlånsvolum i de tre beste risikoklassene utgjør ved utgangen av 2021 94 % som er det samme nivået som året før. Dermed blir andelen for de tre dårligste risikoklassene 6 %.

Styrets vurdering er at kredittrisikoen ligger godt innenfor bankens evne til å bære tap basert på opparbeidet egenkapital.

Risikoklassifisering av utlån, garantier og kreditter



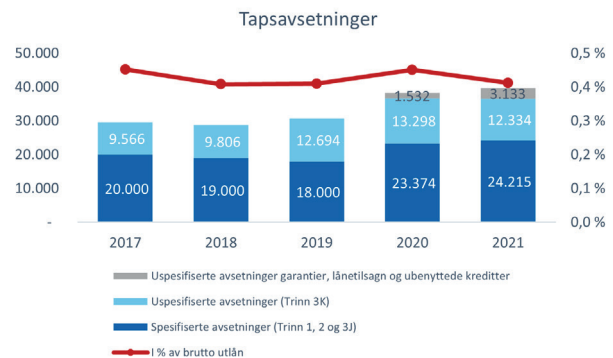
Mislighold, tap på utlån og garantier

Fra 01.01.2020 ble IFRS 9 for måling av tap tatt i bruk. Overgangen medførte noe økte avsetninger som var forventet. Tapsavsetningene ved utgangen av 2021 er 39,7 og er 1,5 MNOK høyere enn fjoråret. Samlet avsetning består av avsetninger til tap på utlån med 36,6 MNOK og avsetninger til tap på lånetilsagn, garantier og ubenyttede kreditter på 3,1 MNOK.

Tapsavsetninger til personmarkedet utgjør 9,9 MNOK, mens avsetninger i bedriftsmarkedet utgjør 29,8. Det henvises til note 2 og 17 for ytterligere informasjon.

I forbindelse med Covid-19 pandemien og de forventede negative økonomiske konsekvenser for bankens kunder er engasjementer innen særlig utsatte bransjer flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapsmodellen. Dette øker bankens avsetning ved utgangen av året. Se note 41 for flere detaljer.

Banken har tett oppfølging av engasjementer i risikoklasse 3J og 3K i nedskrivningsmodellen etter IFRS 9.



Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør pr. 31.12.2021 34,1 MNOK. Pr. 31.12.2020 var misligholdte engasjementer på 30,8 MNOK. Dette gir en økning i forhold til brutto utlån fra 0,38 % til 0,39 %.

Banken har kvartalsvis gjennomgått misligholdte, tapsutsatte og større engasjement både på person- og bedriftsmarked med henblikk på å avdekke risiko for tap i porteføljen. Det har vært ført løpende avsetninger for slike tap.

Samlede tapsavsetninger utgjør nå 0,45 % av brutto utlån, noe lavere enn i 2020 (0,47 %). Gjennomsnittet for norske sparebanker av sammenlignbar størrelse var pr. 30.09.2021 0,43 %.

Tap på utlån er bokført med 4,7 MNOK mot 8,8 MNOK i 2020. Det utgjør 0,05 % av brutto utlånsportefølje pr. 31.12.2021 (0,11 % pr. 31.12.2020). Gjennomsnittet for norske sparebanker av sammenlignbar størrelse var pr. 30.09.2021 0,00 %.

Tapsgraden i banken har de siste fem årene vært i intervallet 0,03 % til 0,11 % av brutto utlån. Banken har historisk hatt en noe høyere tapsgrad enn sammenlignbare banker. Tapsgraden har hatt en fallende tendens de siste årene og er nå 0,05 %. Dette har klar sammenheng med bedre porteføljekvalitet og lavere mislighold.

Pandemien påvirker bankens største næringer på ulike måter. Landbruksnæringen har opplevd større etterspørsel etter lokale matvarer både på grunn av periodevis stengte grenser, men også et større fokus på bærekraftig produksjon. Reiselivsbransjen har vært gjennom en omstilling de siste årene som fortsatt preger næringen. Pandemien har medført til dels store negative effekter gjennom fravær av utenlandske turister, bortfall av kurs- og konferanser og tidvis strenge reiserestriksjoner.

Misligholdet i banken viser en stabil utvikling i 2021. Misligholdet mellom 3-6 måneder utgjør 43 % av samlet mislighold. Vi følger utviklingen i misligholdet tett. Med bakgrunn i den høye gjeldsgraden for norske husholdninger og høy eksponering i forbrukslånsmarkedet, kan en negativ utvikling i husholdningenes økonomi medføre en vekst i misligholdte lån. Misligholdet eldre enn 9 måneder utgjør 42 % av samlet misligholdsvolum. Dette er engasjementer der arbeidet med realisasjon av sikkerhetene er tidkrevende.

Styret vurderer at de foretatte avsetninger er tilstrekkelige.

Overtatte eiendeler

Banken har i forbindelse med engasjementssikringsarbeid overtatt eiendeler til en verdi av 9,0 MNOK. Samme tid i fjor var tilsvarende eksponering på 10,6 MNOK, jmf. note 18. Det er inngått avtale om salg av eiendeler for 7,0 MNOK i slutten av 2021 slik at den balanseførte verdien på overtatte eiendeler vil bli redusert betydelig i starten av 2022.

Markedsrisiko verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er 150 MNOK og er på samme nivå som ved utgangen av 2020.

Banken har plassert 563 MNOK i ulike rentefond som en del av likviditetsforvaltningen. Beholdningen har økt med 202 MNOK gjennom 2021.

Beholdningen av aksjer, andeler og egenkapitalbevis er økt fra 255 MNOK i 2020 til 291 MNOK i 2021. Våre anleggsaksjer er i all hovedsak strategiske aksjeposter i selskaper innenfor SpareBank 1 Alliansen.

Resultatandel fra investeringer i felleskontrollert virksomhet kommer fra investeringer i Samarbeidende SpareBanker AS. For 2021 utgjør dette 37,0 MNOK. Bankens eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS utgjør indirekte 1,32 % ved årsskiftet.

Utbytte fra investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis utgjør i alt 9,9 MNOK, og kommer fra investeringer i

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SB1 Regnskapshuset SMN AS, Sparebank 1 Boligkreditt AS, Sparebank 1 Kreditt AS og Sparebank 1 Markets AS.

Netto avkastning på investeringer i datterselskaper utgjør i alt 1,1 MNOK, og kommer fra investeringer i Eiendomsmegler 1 Lillehammer Gudbrandsdal AS og Gjestgivern AS.

Renterisikoen ved innlån og plasseringer er holdt på et lavt nivå ved at posisjonene i hovedsak er korte renter (3 måneders NIBOR).

Volumet av fastrentelån er økt fra 764 MNOK i 2020 til 811 MNOK i 2021.

| Fastrentelån fordelt på restløpetid | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| 0 - 3 mnd | 24.020.864 | 36.552.513 |
| 3 - 12 mnd | 353.189.122 | 119.260.069 |
| 12 - 36 mnd | 103.332.942 | 383.257.051 |
| 36 - 60 mnd | 187.650.972 | 113.235.810 |
| over 60 mnd | 142.333.816 | 112.083.238 |
| SUM | 810.527.715 | 764.388.681 |

Dette volumet er rentesikret med rentebytteavtaler på til sammen 1.035 MNOK, jmf. note 21.

Likviditetsrisiko

Det er i de senere år lagt vekt på å redusere likviditetsrisikoen i banken. Dette særlig ved at låneforfall og motparter ved innlån er spredt og at kredittlinjer er etablert hos flere aktører.

Pengemarkedet og kredittmarkedene både nasjonalt og internasjonalt er preget av usikkerhet knyttet til høy statsgjeld både i Eurosonen og USA. Likviditeten i markedene er imidlertid god. På den andre siden medfører "Bail-in" reglene at investorene har fått en dårligere posisjon i forhold til dekningsrekkefølgen ved en eventuell konkurs. Refinansieringsrisikoen vurderes derfor som uendret og som lav i en kort horisont og som moderat i et lengre perspektiv. Dersom vi får alvorlige tilbakeslag i bekvempelsen av pandemien gjennom 2022 kan det igjen oppstå grader av forverring i kredittmarkedet.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens likviditetsstrategi vedtatt i styret. Strategien gjennomgås årlig av styret, og skal sikre bankens evne til å håndtere kritiske situasjoner.

En finansieringskilde som reduserer refinansieringsrisikoen er overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS, som er direkte eid av alliansebankene. Netto økning i overføringer til

SpareBank 1 Boligkreditt AS er på 506 MNOK. I sum har banken overført utlån på 3.564 MNOK.

Balanseveksten i 2021 er på 794 MNOK. Finansieringsbehovet er primært drevet av utlånsveksten, som har vært på i alt 728 MNOK. De viktigste finansieringskildene har vært innskuddsveksten på 746 MNOK og netto resultattilførsel for 2021 på 127 MNOK.

Det er inngått en samarbeidsavtale i SpareBank 1 Alliansen som forplikter de enkelte bankene til å bistå øvrige banker i alliansen ved eventuelle finansieringsproblemer. I 2021 har denne avtalen ikke medført eksponering.

Vårt refinansieringsbehov i 2022 er på i alt 205 MNOK, jfr. note 33 og 35. Vi forventer at bankenes finansieringskostnader i obligasjonsmarkedet i et 3-5 års perspektiv, vil ligge på 50 - 120 basispunkter over 3 mnd. Nibor, avhengig av løpetid på obligasjonene. Prisen på ansvarlig lån vil trolig ligge i intervallet 140 - 220 basispunkter over 3 mnd. Nibor.

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".

Styret og ledende ansatte er omfattet av selskapets løpende styreansvarsforsikring. Denne er plassert hos forsikringsgivere med solid kredittrating.

Med bakgrunn i de nye kapitalkravsreglene er det utviklet en modell som er bankens verktøy for å kartlegge og vurdere bankens risiki.

Beregningsgrunnlaget for minstekravet til kapitaldekning er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste årene kapitalisert med 8 % som er kravet til ren kjernekapital.

Kapitalforskriften § 42-1 inneholder nærmere bestemmelser om hvilke poster som inngår i inntektsbegrepet.

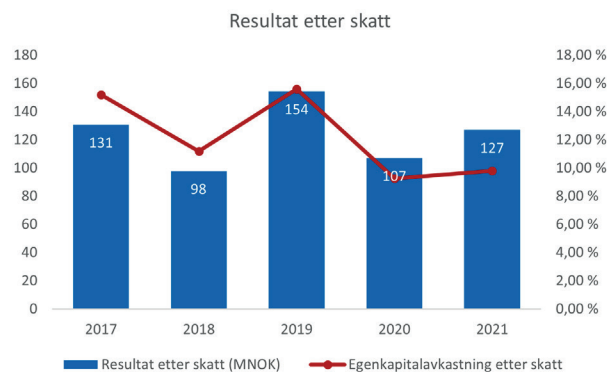
Styrets vurdering er at bankens operasjonelle risiko er innenfor akseptable rammer.



Driftsresultatet

Resultatet etter skatt er på 126,7 MNOK. Dette utgjør 1,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble på 9,8 %.

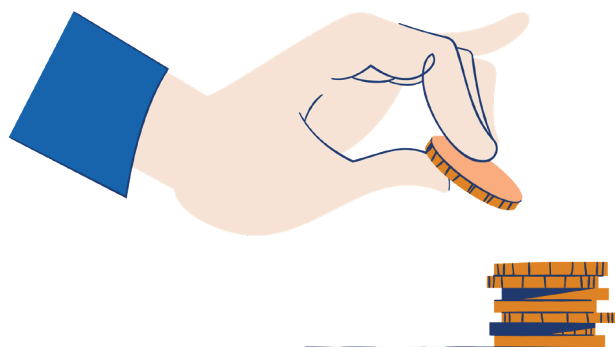
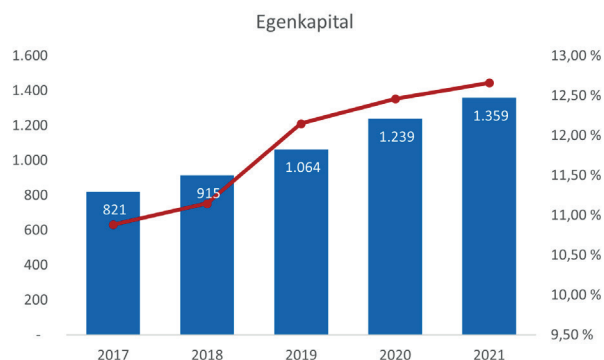


Disponering av resultat

Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er lagt til grunn i utarbeidelsen av årsregnskapet. Disponering av resultatet blir vedtatt av generalforsamlingen for påfølgende regnskapsår.

Årets resultat blir i sin helhet tillagt Sparebankens fond og egenkapitalen blir ved årets slutt etter dette 1.358,5 MNOK mot 1.238,6 MNOK i fjor. For øvrige kommentarer til årets endring i Sparebankens fond, se endringer i egenkapital etter resultat- og balanseoppstilling.

Kapitaldekningen er beregnet i hht. EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR, jmf. note 36.



Oppsummering

Året vi legger bak oss ble igjen preget av pandemien. Fra full nedstenging av samfunnet på vinteren til full gjenåpning i september og deretter ny delvis nedstenging mot slutten av året ved inntreden av Omikron-varianten. I takt med dette opplevde vi større svingninger også i makroøkonomiske variabler enn det som er normalt.

Finansbransjen har fått stor oppmerksomhet gjennom pandemien. En velfungerende, stabil og ikke minst solid banknæring blir ansett som en av de viktigste bærebjelkene i samfunnet, og særlig viktig i perioder der svingningene er store og usikkerheten råder.

Vi er en mellomstor lokalbank med et helhjertet engasjement for vårt markedsområde i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Vårt mål er å gi merverdi til lokalsamfunnet – vi ønsker å gi grobunn for gode levekår for både enkeltpersoner og næringsliv i denne delen av landet. Vår ambisjon er uendret – vi jobber hver dag for å være den foretrukne banken for Lillehammer og Gudbrandsdal. Da er det gledelig å se at veksten fortsetter på et høyt nivå også i 2021 i likhet med de foregående årene. Vi tar det som et tegn på at også innbyggere og næringslivet lokalt ser nytten av å ha en selvstendig lokal bank med størrelse, soliditet og engasjement som vil være tilstede de neste årene, også lenge etter 2029.

Banken fortsetter å oppleve positiv kundetilstrømning og vekst. Over 2.000 nye kunder har knyttet seg til oss i løpet av 2021. Det er på samme nivå som de siste årene og noe som viser at vi har lyktes over mange år. I løpet av de siste ti årene har bankens forvaltningskapital inkludert Boligkreditt økt fra 4,7 MRD til 14,3 MRD, og egenkapitalen har i samme periode økt fra 437 MNOK til 1.359 MNOK.

Det er flere årsaker til en slik framgang over mange år, men for å peke på noen hovedområder;

Konkurranseskraft

Vi har gjennom tid evnet å skape gode relasjoner til kundene gjennom kompetente, serviceinnstilte og tilgjengelige rådgivere sammen med digitale løsninger som ligger helt i front. Kampen om å vinne kundene handler om å levere på flere ulike områder, ikke utelukkende å være best på pris, selv om dette er en viktig forutsetning.

God og solid bankdrift

Banken bruker betydelige ressurser på å styrke bankdriften og forbedre kvaliteten. Det har medført vesentlig nedgang i misligholdte engasjementer og tapskostnadene har i større grad vært mer i tråd med snittet for bransjen. Vi opplever at dette er et resultat av kvalitetsfokus over tid og ikke minst at dette legger grunnlaget for bankens vekstevne. God og solid drift er

kun oppnåelig ved godt kvalifiserte medarbeidere som evner å ha kunden i fokus og høy grad av serviceinnstilling. Vi opplever at våre medarbeidere har klart å løse dette på en svært god måte også i 2021 til tross for de utfordringer vi har møtt i pandemien.

Alliansesamarbeidet

Alliansesamarbeidet har vært og er fortsatt en forutsetning for vår konkurransekraft og som gjør at vi kan konkurrere med de store nasjonale og internasjonale konkurrentene i vårt eget markedsområde. I alliansesamarbeidet har vi et forpliktende samarbeid om teknologi, produktutvikling, innkjøp og merkevarebygging. Det gjør oss innovative og robuste.

Uten dette samarbeidet ville vår konkurransekraft vært betydelig redusert som totalleverandør av finansielle tjenester

Fokus på de viktigste driverne av kundetilfredshet

Vi skal være best på tilgjengelighet, responstid og service. Vi har alltid holdt dette høyt og våre medarbeidere blir målt på dette. Selv om vi på flere områder oppnår gode resultater, jobber vi kontinuerlig for å forbedre prestasjonene våre på disse områdene.

Ambisjoner og konkurranseinstinkt

Vi har satt oss høye mål og stimulerer hverandre hver dag til å måle oss mot de beste. Vi har en organisasjon med offensive medarbeidere som liker å konkurrere og som er stolte av arbeidsplassen sin.

Summen av de ovenstående punktene er en vesentlig årsak til bankens resultater, vekst og den posisjonen vi opplever å ha i vårt markedsområde ved utgangen av 2021.

Fremtidsutsiktene

Vi har nå stått i en verdensomspennende pandemi i nærmere to år med svært kraftige utslag i makroøkonomiske tallstørrelser. Ved inngangen til 2022 er vi i en ny smittebølge med kraftig overvekt av en ny mutasjon som så langt viser seg å være langt mer smittsom enn tidligere varianter, men erfaring etter noen uker tilsier at den gir mindre utslag av alvorlig sykdomsbilde og dødsfall.

Nasjonalt ble det innført nye aktivitetsbegrensende tiltak før jul, men i løpet av de to første månedene i 2022 er nær alle nasjonale tiltak fjernet. Vi mener det fortsatt er usikkerhet knyttet til utviklingen av pandemien, og nye utbrudd kan igjen gjøre det nødvendig å begrense aktivitet samtidig som økonomien kan bli satt på nye prøver.

Et av de viktigste virkemidlene for å motvirke de negative effektene av pandemien har vært svært omfattende statlige

støttekjøp av obligasjoner i regi av ulike sentralbanker for å stimulere til aktivitet og sikre likviditet til næringslivet. Det er forventet at dette vil avta gradvis gjennom 2022. Isolert sett øker dette usikkerheten i kredittmarkedene noe, men oppfattes også som et signal om at vi nærmer oss en normalisering på flere områder i verdensøkonomien.

Et annet sentralt virkemiddel de to siste årene har vært aktiv bruk av styringsrentene for å stimulere økonomien. Flere land har operert med negative styringsrenter. I Norge ble den satt til null prosent våren 2020 og forble på det nivået helt frem til september 2021. Ved utgangen av 2021 er styringsrenten på 0,5 % etter nok en heving i desember. Rentebanen til Norges Bank signaliserer minst tre rentehevinger i løpet av det kommende året. Også dette anses som et sterkt signal om en økonomi som har hentet seg godt inn og nå skal tåle mer normale nivåer. Den amerikanske sentralbanken har signalisert den første hevingen av styringsrenten siden 2018 i mars 2022, mens den europeiske sentralbanken foreløpig har signalisert første heving i starten av 2023.

Ved siden av håpet om at pandemiens påvirkning svekkes utover i 2022 er bekymringen for prisstigningen et av de viktigste argumentene for at prognosene for styringsrentene heves. Høyere energipriser, knapphet på innsatsfaktorer og økte råvarepriser driver inflasjonen opp og i mange økonomier over de nivåer myndighetene ønsker. Økt rente forventes å bremse noe av aktiviteten i flere markeder og dermed sannsynlig oppbremsing av veksten i inflasjonen.

Selv om vi går mot en grønnere og mer bærekraftig industri i Norge er økonomien fortsatt avhengig av olje- og gassproduksjon. Oljeprisene gjennom 2021 har steget fra i overkant av 50 dollar fatet til over 90 dollar fatet noen uker ut i 2022. Samtidig ser vi rekordhøye priser på gass. Norsk økonomi nyter godt av høye prisnivåer for olje- og gass, og på slutten av 2021 hadde Norge rekordhøye eksportinntekter på over 100 milliarder kroner pr. måned.

Geo-politisk uro skaper stor usikkerhet i 2022. Russland har skapt internasjonal frykt og fordømmelse ved å angripe Ukraina. Styret er dypt bekymret for krigshandlingene som utspiller seg på europeisk jord og de lidelser dette medfører for det ukrainske folk. Styret ser også at dette vil gi makroøkonomiske uroligheter som kan treffe banken negativt videre fremover i 2022.

Fallet i Norges brutto nasjonalprodukt (BNP) var betydelig de første månedene etter pandemiens utbrudd og endte med en nedgang på 2,5 % for fastlands-Norge i 2020. Gjennom 2021 har fallet blitt hentet inn igjen etter anslått vekst på ca. 3,5 %. For 2022 ligger de fleste prognoser på omtrent samme vekst

som fjoråret.

Det kraftige hoppet i arbeidsledigheten vi fikk rett etter pandemiens utbrudd er reversert og alle kommuner i vårt markedsområde har ledighet under 2,0 % (NAV – helt ledige). Et stigende rentenivå sammen med sterk prisstigning på nødvendige forbruksvarer som strøm, drivstoff og matvarer vil utfordre lønnsveksten i et marked med delvis knapphet på arbeidskraft.

Næringslivet – både nasjonalt og lokalt – har vært preget av pandemien i to år. Noen næringer sterkere enn andre. I vårt område er det særlig innen reiseliv, overnatting, service og kulturliv vi ser de sterkeste negative utslagene. Små oppturer har blitt avløst av nye utbrudd og påfølgende begrensninger i driftsgrunnlaget. Staten har bidratt med ulike virkemidler for å sikre overlevelse. Vi, som de aller fleste banker i Norge, har lagt til rette for lempelser og individuelle tilpasninger for våre kunder. Inn i 2022 er det fortsatt usikkerhet knyttet til driftsstabilitet og tilfang av turister som danner grunnlaget for mange av bransjene som har tatt den tyngste trøkken. Vår lovnad er at vi fortsatt skal være tilstede for våre kunder uansett utvikling de neste månedene.

Landbruk er en av våre viktigste næringer. Vi ser med bekymring på utviklingen for bonden og grunnlaget for å drive gårdsbruk med anstendig lønnsomhet i 2022. Kraftig prisstigning på strøm, drivstoff, kunstgjødsel og andre innsatsfaktorer presser lønnsomheten betydelig.

Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret nok engang sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Boligbyggingen vil fortsette en periode til i den sørlige delen av Gudbrandsdalen og gi gode vekstimpulser til næringslivet. I midtdalen og norddalen vil den demografiske utviklingen bli gradvis enda mer krevende.

Vi så svært høy omsetning av fritidsboliger i 2021, og hyttebygging og fritidsmarkedet kan bidra til å kompensere noe for et fallende folketall og en aldrende befolkning.

Vi ser betydelig vekstpotensial i fritidsmarkedet, hvor flere av de største og mest populære hyttestedestinasjonene i Norge ligger i vårt markedsområde. I 2022 vil vi fortsette vårt målrettede arbeid for å være en viktig aktør for alle parter i fritidsmarkedet.

I vår forretningside heter det at «SpareBank 1 Gudbrandsdal er en lønnsom selvstendig enhet og et lokalt alternativ til nasjonale finanskonsern». Styret holder fast ved at dette er riktig kurs, og når selvstendighet er målet, så er lønnsomhet svaret. Med utgangspunkt i høy kundetilfredshet har vi et godt utgangspunkt for å styrke relasjonene til våre eksisterende

kunder samt vinne markedsandeler også i 2022 slik vi har gjort de siste årene. Fornøyde kunder er våre beste ambassadører og den viktigste garantien for fortsatt tilvekst av nye kunder.

Vår strategi bygger på langsiktighet og lokal tilstedeværelse. Dette betyr at vi skal være tilgjengelige for det lokale næringslivet og innbyggerne i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Vi har ambisjoner om å bidra til å utvikle det lokale næringslivet slik at byene og bygdene våre blir attraktive å leve i.

Våre medarbeidere er vår viktigste ressurs i dette arbeidet. Vi må bygge kompetanse som kundene våre finner relevant å benytte seg av. Da vil vi klare å fylle verdiene våre; nær, dyktig og fremtidsretta med innhold. I kraft av den avgjørende rollen den samlede kapasiteten har for bankens utvikling har styret fortsatt fokus på sykefraværet med tydelige mål for 2022.

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven, årsoppgjørskriften og god regnskapsskikk. Slik styret vurderer det, er det etter regnskapsavslutningen ikke inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere.

Vi går ut av 2021 med uvisse om hva som venter oss neste år. Vi har til en viss grad lært oss å leve med denne usikkerheten, og de to siste årene har vist oss at det norske folk og næringslivet har dugnadsånd og ikke minst har vi vist oss tilpasningsdyktige. Men det er nok ei grense for hvor lang tid dette kan strekke seg over. Vårt håp er derfor at 2022 vil ligne på et år slik vi kjente det før 2020 – der vi igjen ser full aktivitet på hoteller, restauranter og ikke minst et fullsatt teater på Gålå under Peer Gynt og fulle skiløyper under Birken skifestival.

Styret godt tilfreds med bankens økonomiske resultater i 2021. Vi opprettholder en lønnsomhet som gir oss kraft til å forsterke evnen til å være en bærebjelke i samfunnsutviklingen i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Styret ser med stor tilfredshet på bankens solide vekst i 2021 som for oss er en bekreftelse på at vår driftsmodell har stor tillit.

Styret vil takke bankens medarbeidere for god innsats. Takk også til bankens øvrige tillitsvalgte i Generalforsamling og komitéer.

Sist, men ikke minst en særlig takk til bankens kunder.

Vinstra, 25.02.2022

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
styreleder

Guro Selfors Lund
nestleder

Frode Henning Killi
styremedlem

Trond Skjellerud
styremedlem

Siv Høye
styremedlem

Trond Amundsen
styremedlem

Jorunn Blekastad
styremedlem

Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef

| Nøkkeltall (tall i hele tusen kroner) ¹ | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Forvaltningskapital | 10.734.172 | 9.940.659 | 8.758.300 | 8.206.692 | 7.572.524 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) | 10.434.853 | 9.544.700 | 8.644.639 | 7.964.077 | 7.263.302 |
| Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK) | 3.564.056 | 3.058.437 | 2.517.602 | 2.253.434 | 1.980.139 |
| Forvaltningskapital inkl. BK | 14.298.228 | 12.999.095 | 11.275.902 | 10.460.126 | 9.552.663 |
| Brutto utlån til kunder | 8.823.296 | 8.095.694 | 7.459.156 | 7.021.478 | 6.495.725 |
| Brutto utlån til kunder inkl. BK | 12.387.352 | 11.154.130 | 9.976.758 | 9.274.912 | 8.475.865 |
| Innskudd fra kunder | 8.019.408 | 7.273.852 | 6.259.495 | 5.867.458 | 5.367.263 |
| Resultat underliggende bankdrift eks. tap ² | 97.218 | 92.603 | 101.578 | 98.573 | 99.860 |
| Tap på utlån | 4.695 | 8.784 | 2.985 | 2.306 | 5.868 |
| Resultat underliggende bankdrift inkl. tap | 92.523 | 83.819 | 98.593 | 96.267 | 93.993 |
| Netto verdiendringer på finansielle eiendeler | 10.457 | -4.962 | 30.105 | 630 | 8.180 |
| Resultat før skatt | 150.945 | 127.120 | 182.175 | 123.060 | 142.118 |
| Resultat etter skatt | 126.707 | 106.785 | 154.376 | 97.120 | 116.272 |
| Egenkapital | 1.358.534 | 1.238.576 | 1.063.765 | 915.240 | 821.119 |
| Renteinntekter i % av GFK | 1,39 % | 1,50 % | 1,84 % | 1,87 % | 1,95 % |
| Driftskostnader i % av GFK | 1,27 % | 1,34 % | 1,44 % | 1,43 % | 1,36 % |
| Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst | 47,75 % | 47,10 % | 44,13 % | 47,46 % | 41,58 % |
| Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån | 28,8 % | 27,4 % | 25,2 % | 24,3 % | 23,4 % |
| Tap i % av brutto utlån | 0,05 % | 0,11 % | 0,03 % | 0,03 % | 0,09 % |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,45 % | 0,47 % | 0,41 % | 0,41 % | 0,46 % |
| Resultat etter skatt i % av GFK | 1,21 % | 1,12 % | 1,79 % | 1,22 % | 1,59 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,39 % | 0,38 % | 0,44 % | 0,42 % | 0,33 % |
| Egenkapitalandel | 12,66 % | 12,46 % | 12,15 % | 11,15 % | 10,88 % |
| Egenkapitalavkastning etter skatt | 9,78 % | 9,25 % | 15,60 % | 11,19 % | 15,18 % |
| Kapitaldekning morbank | 22,05 % | 22,06 % | 22,61 % | 19,93 % | 19,91 % |
| Kjernekapitaldekning morbank | 20,23 % | 20,04 % | 20,40 % | 17,67 % | 17,67 % |
| Ren kjernekapitaldekning morbank | 20,23 % | 20,04 % | 20,40 % | 17,67 % | 17,67 % |
| Uvektet kjernekapitaldekning morbank | 10,18 % | 9,84 % | 10,37 % | 9,46 % | 9,58 % |
| Kapitaldekning konsolidert | 22,30 % | 22,35 % | 23,06 % | 19,84 % | - |
| Kjernekapitaldekning konsolidert | 20,37 % | 20,22 % | 20,75 % | 17,57 % | - |
| Ren kjernekapitaldekning konsolidert | 20,10 % | 19,95 % | 20,43 % | 17,25 % | - |
| Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert | 8,75 % | 8,51 % | 8,97 % | 8,46 % | - |
| LCR | 125 % | 133 % | 175 % | 207 % | 226 % |
| NSFR | 139 % | 144 % | 146 % | 135 % | 130 % |
| Utlånsvekst egen balanse | 8,99 % | 8,53 % | 6,23 % | 8,09 % | 9,27 % |
| Utlånsvekst inkl. BK | 11,06 % | 11,80 % | 7,57 % | 9,43 % | 12,16 % |
| Innskuddsvekst | 10,25 % | 16,21 % | 6,68 % | 9,32 % | 3,48 % |
| Innskudd i % av utlån | 90,89 % | 89,85 % | 83,92 % | 83,56 % | 82,63 % |
| Endring i forvaltningskapital | 7,98 % | 13,50 % | 6,72 % | 8,37 % | 7,45 % |
| Brutto utlån næring inkl. BK | 25,55 % | 25,81 % | 25,99 % | 26,51 % | 27,00 % |
| Brutto utlån privat inkl. BK | 74,45 % | 74,19 % | 74,01 % | 73,49 % | 73,00 % |
| Antall årsverk | 76 | 68 | 68 | 64 | 62 |
| Antall ansatte | 83 | 73 | 71 | 74 | 67 |

¹ Årene 2017 til 2019 ble det anvendt regnskapsprinsipper etter NGAAP. Fra 2020 føres regnskapet etter IFRS.

² Underliggende bankdrift er bankens resultat korrigeret for utbytte og verdiendringer

Resultatregnskap

| (tall i hele tusen kroner) | Note | 2021 | 2020 |
|---|----------|----------------|----------------|
| Renteinntekter, amortisert kost | | 214.608 | 232.741 |
| Renteinntekter, øvrige | | -9.218 | -4.354 |
| Rentekostnader | | 59.941 | 86.069 |
| Netto renteinntekter | 6 | 145.449 | 142.318 |
| Provisjonsinntekter | | 86.171 | 76.891 |
| Provisjonskostnader | | 3.639 | 4.258 |
| Andre driftsinntekter | | 1.925 | 2.009 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 7 | 84.457 | 74.642 |
| Inntekter fra utbytter | 8 | 9.863 | 8.914 |
| Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og datterselskap | 8,28 | 38.102 | 39.349 |
| Netto verdiendringer på finansielle eiendeler | 8 | 10.457 | -4.962 |
| Sum inntekter | | 288.329 | 260.261 |
| Lønn og andre personalkostnader | 9,10 | 70.922 | 61.330 |
| Andre driftskostnader | 11 | 59.515 | 58.522 |
| Av- og nedskrivninger av varige driftsmidler | 13,40 | 2.252 | 4.505 |
| Sum driftskostnader | | 132.689 | 124.357 |
| Resultat før tap | | 155.640 | 135.904 |
| Tap på utlån og garantier | 17 | 4.695 | 8.784 |
| Resultat før skatt | | 150.945 | 127.120 |
| Skattekostnad | 12 | 24.238 | 20.335 |
| Resultat etter skatt | | 126.707 | 106.785 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Resultat | | 126.707 | 106.785 |
| <i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i> | | | |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI | | 347 | 4.630 |
| Skatteeffekt | | -14 | 780 |
| Utvidet resultat | | 333 | 3.850 |
| Totalresultat | | 127.040 | 110.635 |

Balanse

| (tall i hele tusen kroner) | Note | 2021 | 2020 |
|--|----------|-------------------|------------------|
| EIENDELER | | | |
| Kontanter | | 12.765 | 14.693 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 14 | 668.861 | 825.178 |
| Netto utlån til kunder | 15,17 | 8.786.747 | 8.059.022 |
| Rentebærende verdipapirer | 25,26,27 | 713.245 | 511.019 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser | 26,27,28 | 291.268 | 255.477 |
| Investeringer i datterselskap og felleskontrollerte virksomhet | 28 | 160.135 | 166.265 |
| Overtatte eiendeler | 18 | 9.006 | 10.556 |
| Varige driftsmidler | 13 | 68.518 | 58.519 |
| Utsatt skattefordel | 12 | 7.431 | 5.994 |
| Andre eiendeler | 30 | 16.197 | 33.936 |
| SUM EIENDELER | | 10.734.172 | 9.940.659 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 32 | 8.019.408 | 7.273.852 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 33 | 1.171.697 | 1.239.555 |
| Finansielle derivater | 21,27 | 5.949 | 24.865 |
| Annen gjeld | 34 | 68.775 | 56.301 |
| Pensjonsforpliktelser | 34 | 6.390 | 5.744 |
| Andre avsetninger og forpliktelser | | 3.133 | 1.532 |
| Ansvarlig lånekapital | 27,35 | 100.286 | 100.234 |
| SUM GJELD | | 9.375.637 | 8.702.083 |
| EGENKAPITAL | | | |
| Sparebankens fond | | 1.230.317 | 1.127.941 |
| Gavefond | | 1.177 | - |
| Totalresultat | | 127.040 | 110.635 |
| SUM EGENKAPITAL | | 1.358.534 | 1.238.576 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 10.734.172 | 9.940.659 |
| Poster utenom balansen: | | | |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | | 3.564.056 | 3.058.437 |
| Garantier | | 172.282 | 163.998 |

Vinstra, 31.12.2021 / 25.02.2022

Pål Egil Rønn
styreleder

Guro Selfors Lund
nestleder

Frode Henning Killi
styremedlem

Trond Skjellerud
styremedlem

Siv Høye
styremedlem

Trond Amundsen
styremedlem

Jorunn Blekastad
styremedlem

Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef

Endring i egenkapital

| | Sparebankens fond | Gavefond | Sum egenkapital |
|--|-------------------|--------------|------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2020 | 1.238.576 | | 1.238.576 |
| Disponert resultat | 126.707 | | 126.707 |
| Avsatt gaver | -7.500 | 7.500 | - |
| Korrigeringer SamSpar tidligere år | -571 | | -571 |
| Gaveutbetalinger | | -6.323 | -6.323 |
| Endring pensjon ført over egenkapitalen | -189 | | -189 |
| <i>Poster som reverseres over resultat</i> | | | |
| Disponert utvidet resultat | 333 | | 333 |
| Egenkapital per 31.12.2021 | 1.357.357 | 1.177 | 1.358.534 |

| | Sparebankens fond | Sum egenkapital |
|--|-------------------|------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2019 | 1.063.765 | 1.063.765 |
| <i>Implementeringseffekt IFRS9</i> | 64.206 | 64.206 |
| Egenkapital pr. 01.01.2020 | 1.127.971 | 1.127.971 |
| Endring pensjon ført over egenkapitalen | -30 | -30 |
| Disponert resultat | 106.785 | 106.785 |
| <i>Poster som reverseres over resultat</i> | | |
| Disponert utvidet resultat | 3.850 | 3.850 |
| Egenkapital per 31.12.2020 | 1.238.576 | 1.238.576 |



Kontantstrømoppstilling

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| Resultat fra ordinær drift | 150.945 | 127.120 |
| Ordinære avskrivninger | 5.124 | 4.644 |
| Gevinst ved avgang anleggsaksjer | -8.184 | 579 |
| Gevinst salg anleggsmidler | -2.872 | -139 |
| Tap på utlån | 4.695 | 8.784 |
| Betalbare skatter | -20.115 | -23.217 |
| Endringer ført direkte mot Sparebankens fond | -6.749 | 68.056 |
| Avsatt til gaver | - | - |
| Tilført fra årets drift | 122.844 | 185.827 |
| Endring kortsiktig gjeld | -8.559 | 13.417 |
| Endring kortsiktige fordringer | 17.738 | -17.448 |
| Netto likviditetsendring i resultatregnskapet | 132.023 | 181.795 |
| Endring brutto utlån | -730.869 | -638.546 |
| Endring innskudd fra kunder | -202.226 | 1.014.358 |
| Endring kortsiktige verdipapir | 745.556 | -10.549 |
| Netto endring fra virksomheten (A) | -55.516 | 547.058 |
| Investering i varige driftsmidler | -15.235 | -3.075 |
| Salg av varige driftsmidler | 1.789 | 440 |
| Salg langsiktige verdipapir | 18.808 | 222 |
| Endring langsiktige verdipapir | -40.285 | -282.464 |
| Netto likviditetsendring fra investeringer (B) | -34.923 | -284.877 |
| Endring obligasjons- og sertifikatgjeld | -67.806 | -19.973 |
| Netto likviditetsendring fra finansiering (C) | -67.806 | -19.973 |
| Sum endring likvider (A+B+C) | -158.245 | 242.208 |
| Likvidbeholdning 01.01. | 839.871 | 597.664 |
| Likvidbeholdning 31.12. | 681.626 | 839.871 |
| som består av: | | |
| Kontanter og innskudd i Norges Bank | 12.765 | 14.693 |
| Innskudd fra andre finansinstitusjoner | 668.861 | 825.178 |
| Likvidbeholdning 31.12. | 681.626 | 839.871 |



NOTER - INNHOLD

| SIDE | | |
|------|---------|--|
| 53 | NOTE 1 | GENERELL INFORMASJON |
| 53 | NOTE 2 | REGNSKAPSPRINSIPPER |
| 57 | NOTE 3 | FINANSIELL RISIKOSTYRING |
| 58 | NOTE 4 | KRITISKE ESTIMATER |
| 60 | NOTE 5 | SEGMENTINFORMASJON |
| 61 | NOTE 6 | NETTO RENTEINNETEKTER |
| 62 | NOTE 7 | NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNETEKTER |
| 62 | NOTE 8 | INNETEKTER OG VERDIENDRINGER FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER |
| 63 | NOTE 9 | PERSONALKOSTNADER OG YTELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE |
| 65 | NOTE 10 | PENSJONSFORPLIKTELSE |
| 66 | NOTE 11 | ANDRE DRIFTSKOSTNADER |
| 66 | NOTE 12 | SKATT |
| 68 | NOTE 13 | VARIGE DRIFTSMIDLER |
| 68 | NOTE 14 | KREDITTINSTITUSJONER - FORDRING OG GJELD |
| 69 | NOTE 15 | UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER |
| 71 | NOTE 16 | OVERFØRING AV UTLÅN TIL KREDITTFORETAK |
| 72 | NOTE 17 | TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER |
| 78 | NOTE 18 | OVERTATTE EIENDELER |
| 78 | NOTE 19 | KREDITTEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISKORATING |
| 79 | NOTE 20 | MAKS KREDITTEKSPONERING, IKKE HENSYNTATT PANTSTILLELSE |
| 80 | NOTE 21 | FINANSIELLE DERIVATER |
| 80 | NOTE 22 | KREDITTKVALITET PER KLASSE AV FINANSIELLE EIENDELER |
| 81 | NOTE 23 | MARKEDSRISIKO |
| 83 | NOTE 24 | LIKVIDITETSRISIKO |
| 83 | NOTE 25 | RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER |
| 84 | NOTE 26 | AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER |
| 85 | NOTE 27 | KLASSIFIERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER |
| 87 | NOTE 28 | INVESTERING I EIERINTERESSER |
| 88 | NOTE 29 | NÆRSTÅENDE PARTER |
| 88 | NOTE 30 | ANDRE EIENDELER |
| 88 | NOTE 31 | ANSVARLIG LÅN OG FONDSOBLIGASJONER I ANDRE FORETAK |
| 89 | NOTE 32 | INNSKUDD FRA KUNDER |
| 90 | NOTE 33 | GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER |
| 90 | NOTE 34 | ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSE |
| 91 | NOTE 35 | ANSVARLIG LÅNEKAPITAL |
| 92 | NOTE 36 | KAPITALDEKNING |
| 94 | NOTE 37 | GARANTIANSVAR |
| 94 | NOTE 38 | PANTSTILLELSE |
| 94 | NOTE 39 | HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN |
| 94 | NOTE 40 | IFRS 16 LEIEAVTALER |
| 95 | NOTE 41 | EFFEKTER AV COVID-19 |

Noter

Note 1 Generell informasjon



SpareBank 1 Gudbrandsdal har forretningsadresse og hovedkontor på Vinstra. Banken har avdelingskontor på Lillehammer, Otta og Ringebru.

Bankens organisasjonsnummer i Foretaksregisteret er 937 888 104 og vi opererer i Norge og reguleres av norsk rett.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har tre datterselskap; Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS. Det henvises til note nr. 28 for mer informasjon.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap inkludert datterselskap. Begrunnelsen for dette er at de økonomiske størrelsene i datterselskapene ikke er av en slik størrelse at de vil påvirke bankens resultater eller balanse i vesentlig grad.

Bankens virksomhet er vurdert som en samlet virksomhet, dvs. ett segment.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS; IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens §7-3

Endring i regnskapsprinsipper i 2021

Implementeringen av IFRS 16 leieavtaler, med virkning fra 01.01.2021, påvirker leietakers regnskapsføring og fører til at vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner skille mellom operasjonell og finansiell leie, og krever innregning av en bruksrett (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for disse avtalene. Sparebank 1 Gudbrandsdal har benyttet seg av fritaket for kortsiktige leieavtaler (under 12 mnd.) og leieavtaler med lav verdi (under 5.000 USD).

I resultatregnskapet er leiekostnadene erstattet med renter

og avskrivninger. Effekten på resultat påvirkes fordi den totale kostnaden (avskrivninger og renter) er høyere i de første årene av en leieperiode og lavere senere år. Se note 40 for ytterligere spesifikasjon.

IFRS 9 finansielle instrumenter

IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, nedskrivning, fraregning og sikringsbokføring.

IFRS 9 er benyttet retrospektivt, med unntak for sikringsbokføring. Retrospektiv anvendelse innebærer at SpareBank 1 Gudbrandsdal utarbeidet åpningsbalansen 01.01.2020 som om de alltid har anvendt de nye prinsippene. Som tillatt i overgangsbestemmelsene til IFRS 9 omarbeidet ikke SpareBank 1 Gudbrandsdal sammenligningstall for tidligere perioder ved implementeringen av standarden 01.01.2020. Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2020 ble ført mot egenkapitalen.

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 (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skiller det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige 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. BM porteføljen til banken tilfredsstiller disse kriteriene og måles, med unntak av fastrenteutlån, 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, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Dette har medført at hele PM porteføljen med unntak av fastrenteutlån etter IFRS 9 reklassifiseres til virkelig verdi over OCI. Dette skyldes rutinemessige salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare 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.

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. Vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost, vil medføre et regnskapsmessig misforhold og SpareBank 1 Gudbrandsdal har valgt å måle disse til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Banken har per rapporteringsdato ingen derivater som klassifiserer til sikringsbokføring. 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 Gudbrandsdal regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak de samme som i IAS 39. Som hovedregel skal finansielle forpliktelser fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.

Nedskrivning av utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring 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 førstegangsinnregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet løpetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

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 over lånets løpetid (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og implisitt LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «normalscenario», «oppgangsscenario» og «nedgangsscenario», 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, hvor «normalscenario» vektet med 80 %, «oppgangsscenario» vektet med 10 % og «nedgangsscenario» vektet med 10 %. ECL-scenariene lages på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank.

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 inngår alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen inngår 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:

- En konto skal ha trinn 2 når kontoen er i overtrett eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
- En konto skal ha trinn 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. være at kunden er på watchlist

- En konto skal ha trinn 2 når kundens PD er over 2,5 ganger opprinnelig PD og når endringen i PD er over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD samme måned som kontoen ble opprettet/fornyset («PD_IB») med kundens PD for måneden det rapporteres på («PD_UB»).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen inngår eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og/eller som er misligholdt på balansedato (klasse J eller K). For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over løpetiden.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. 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

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. 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).

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

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

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 forskjellig 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 regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres. I en reforhandlingssituasjon hvor låntager har store økonomiske problemer gjøres det særskilte vurderinger.

Inntektsføring og kostnadsføring

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter -og kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi, vil renten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad, mens effekten av verdiendringer klassifiseres som gevinst/tap fra andre finansielle investeringer eller over OCI.

Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, resultatføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

Provisjonsinntekter- og kostnader

Provisjonsinntekter- og kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Honorar og gebyr ved formidling av finansielle instrumenter (garantier og lignende) som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres løpende i perioden. Etableringsgebyr for slike poster resultatføres på transaksjonstidspunktet.

Prinsipper for omregning av poster i utenlandsk valuta.

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes til valutakurs pr. balansedato.

Overføring av låneporteføljer til SpareBank1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS er etablert som kredittforetak etter konsesjon fra Finanstilsynet og er lokalisert i Stavanger. Hovedformålet med foretaket er å sikre eierne stabil og lang-siktig finansiering til konkurransedyktige betingelser.

Banken vurderer at praktisk talt all risiko og avkastning ved eierskap knyttet til solgte utlån er overført. Alle overførte lån er fraregnet i bankens balanse.

Pr balansedato utgjorde porteføljen overført til boligkredittselskapet 3.564 MNOK (3.058 MNOK ved fjorårets balansedato). Vår eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS var ved årsskiftet 1,59 % (1,46 % ved forrige årsskifte). Reallokering av eierandeler skjer normalt en gang ved årsslutt.

Aksjer i felleskontrollert virksomhet og datterselskaper

Investering i felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper er regnskapsført etter EK metoden. Utbytte fra felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres det året det mottas.

Aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis

Alle aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis (utenom felleskontrollert virksomhet og datterselskaper) blir vurdert til virkelig verdi.

Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer blir vurdert til virkelig verdi.

Egenutstedte obligasjoner

Beholdningen av egne utstedte obligasjoner blir nettoført mot obligasjonsgjelden til pålydende verdi. Banken har på balansedato ingen beholdning i egenutstedte obligasjoner.

Eiendom, anlegg og utstyr

Investeringer i eiendom, anlegg og utstyr balanseføres til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Anskaffelseskosten inkluderer utgifter for å anskaffe eiendelen. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres. Øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Avskrivningene starter når eiendelene er klare for bruk. Avskrivningene er lineært fordelt over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Tomter og kunst 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 | 20-50 år |
| Maskiner og 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.

Banken har ikke driftsmidler som skal klassifiseres som investeringseiendommer etter IAS 40.

Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garanti-er overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter henholdsvis IAS 2 eller IFRS 5. Engasjementer under overtatte eiendeler har en forventet realisasjonstid på inntil 12 måneder. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tillegg eller fradrag i tap på utlån.

Skatter

Overskuddsskatt blir beregnet etter ordinære skatteregler. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt/skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi, samt skattevirkninger av underskudd til fremføring. Ved beregning av skatt pr balansedato er det lagt til grunn en skattesats for betalbar skatt på 25 % og for utsatt skattefordel 25 %. Utsatt skattefordel vil bare bli balanseført i den grad det er sannsynlig at fordelen vil bli realisert i fremtiden.

Formueskatt blir presentert som driftskostnad i regnskapet i samsvar med IAS 12.

Pensjoner

Bankens tjenestepensjonsordning oppfyller lovens krav om tjenestepensjon.

Banken har ingen ordinær ytelsesbasert ordning da den tidligere ordningen ble avviklet 31.12.2016. Alle tidligere medlemmer omfattes nå av innskuddsbasert ordning gjennom Sparebank 1 Livsforsikring. For den innskuddsbaserte ordningen vil årets pensjonskostnad tilsvare årets påløpte premie.

Banken har imidlertid en forpliktelse knyttet til nåværende og tidligere administrerende banksjefer. Premiefastsettelse og beregning av pensjonsforpliktelsene i denne avtalen skjer etter aktuarielle prinsipper. Beregning av pensjonsforpliktelse innebærer bruk av skjønn og estimer på en rekke parametere. Det henvises til note 10 for en nærmere beskrivelse av hvilke forutsetninger som er lagt til grunn.

AFP ordningen i privat sektor

Fra 1.1.2011 ble det innført nye regler for AFP i privat sektor. Ny AFP-ordning skal finansieres med premier fra alle arbeidsgiverne med en prosentandel av lønn. Dette i motsetning til gammel ordning hvor den enkelte bank betalte en egenandel på 60-100 % ved AFP-uttak for bankens ansatte.

Ny AFP-ordning er ansett å være en ytelsesbasert ordning. Administrator har pr i dag ikke beregnet forventet over- eller underdekning for ordningen som helhet, og av den grunn behandles ny AFP-ordning som en innskuddsordning. Årspremien bokført som en kostnad i 2021 utgjorde 2,5 % av et nærmere bestemt grunnlag. Det er fastsatt at satsen vil øke til 2,6% i 2022.

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.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metode. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på banker uten oppsigelsesfrist.

Note 3 Finansiell risikostyring

Overordnet ansvar og kontroll

Overordnet ansvar og kontroll

Risikostyring i SpareBank 1 Gudbrandsdal er en prosess for å identifisere, håndtere og følge opp risiki slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med bankens valgte risikoprofil. Risikostyringen skal støtte opp under strategisk utvikling og måloppnåelse for derved å medvirke til finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk bedriftskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- En god forståelse av hvilke risiki som driver inntjeningen
- Å tilstrebe optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi, dog slik at de til enhver tid strategiske kapitalmål oppfylles
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad
- Utnyttelse av mulig synergi og diversifiseringseffekter

Styret skal påse at SpareBank 1 Gudbrandsdal har en ansvarlig kapital som er forsvarlig i forhold til ønsket risikoprofil og myndighetsfastsatte krav. Styret fastsetter de overordnede prinsippene for risikostyring, herunder mål, rammer, fullmakter og retningslinjer. Administrerende banksjef er ansvarlig for å etablere en forsvarlig risikostyring. Dette betyr at administrerende banksjef er ansvarlig for at det innføres effektive risikostyringsfunksjoner- og systemer, og at risikoeksponeringen overvåkes. De ulike avdelingene er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor eget ansvarsområde og skal påse at risikostyring- og eksponering er innenfor de rammer og fullmakter som er fastsatt.

Leder for risikostyring og etterlevelse er ansvarlig for å videreutvikle bankens rammeverk for helhetlig risiko- og kapitalstyring, herunder risikopolicy / -strategier, metoder, modeller og systemer i henhold til anerkjente prinsipper.

SpareBank 1 Gudbrandsdal sin risiko tallfestes blant annet gjennom beregning av forventet tap og risikojustert kapital. For beregning av kredittrisiko benyttes modell utviklet av SpareBank 1-alliansen. Modellen tar utgangspunkt i statistiske eregninger og baserer seg på at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap. Beregning av risikojustert kapital for øvrige risikotyper baserer seg i større grad på kvalitative metoder.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring skal rammeverket baseres på de elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer SpareBank 1 Gudbrandsdal på, så som:

- Strategisk målbylde
- Organisering og bedriftskultur
- Risikokartlegging
- Risikoanalyse
- Stresstester
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og valutarisiko.

Kredittrisiko

Den største finansielle risikoeksponeringen til SpareBank 1 Gudbrandsdal er kredittrisiko i utlånsporteføljen. Kredittrisiko er risikoen for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke har evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Styret gjennomgår årlig bankens styringsdokumenter og bevilgningsreglement for utlånsvirksomheten. Gjennom styringsdokumentene defineres bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil. Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til administrerende banksjef innenfor visse rammer. Administrerende banksjef kan viderelegere fullmakter. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risiko.

SpareBank 1 Gudbrandsdal bruker statistiske modeller utviklet i Sparebank 1-alliansen som grunnlag for beregning av risiko og kategorisering av kredittporteføljen. Med bakgrunn i modellene kategoriseres kundene i følgende undergrupper; svært lav, lav, middels, høy og svært høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Banken etterstreber å prise kredittrisiko og har etablert prismatriser basert på risikoklassifiseringssystemet. Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Styret gjennomgår jevnlig bankens finansstrategi hvor det fastsettes rammer for maksimal portefølje av rentebærende verdipapirer, samt maksimalrammer for eksponering per bransje og per utsteder.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i renter og aksje-/verdipapirkurser. Markedsrisiko oppstår hovedsakelig i forbindelse med bankens investeringer i verdipapirer og som følge av fundingaktiviteten. Styring av markedsrisiko skjer gjennom styrevedtatte rammer.

SpareBank 1 Gudbrandsdal sine posisjoner i forhold til rammer rapporteres periodisk til styret og ledelsen. Styret har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. For aksjerisiko (utenom investeringer i strategiske plasseringer) er det etablert maksimalrammer mot aksjemarkedet. Vi viser til note 23.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at SpareBank 1 Gudbrandsdal ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom måltall for kundeinnskudd i forhold til utlån til kunder, andel langsiktig kapitalmarkedsfinansiering og krav til egenkapital, samt krav til lengden på den tidsperioden hvor banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. I praksis skjer likviditetsstyringen gjennom likviditetsprognoser, valg av løpetid på bankens innlån, inngåelse av avtaler om trekkrettigheter, overføring av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS og deponering av verdipapirer mot låneadgang i Norges Bank. Vi viser til note 24.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser. Bankens balanseposter i utenlandsk valuta inngår i kassebeholdningen. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Samlet beholdning av utenlandsk valuta utgjør en svært lav andel av bankens eiendeler og risiko for valutatap anses å være uvesentlig.

Banken formidler for øvrig valutalån gjennom annen bank for kunder som ønsker lån i utenlandsk valuta. Samlet volum anses som lavt i forhold til bankens størrelse og risiko for tap i denne sammenheng vurderes som uvesentlig.

Note 4 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen 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. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt

over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 15. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 26 og 27.



Anne Kari Fjerdingsren
finansrådgiver

Vegard Haugstulen
kunderådgiver forsikring

Yeneri Sæther
kunderådgiver

Note 5 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 15.

| 2021 | Privatmarked | Bedriftsmarked | Ufordelt | Totalt |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Resultat | | | | |
| Netto renteinntekter | 103.195 | 56.918 | -14.664 | 145.449 |
| Netto provisjonsinntekter | 10.102 | 5.429 | 67.002 | 82.533 |
| Andre driftsinntekter | | | 1.925 | 1.925 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer | | | 58.422 | 58.422 |
| Driftskostnader | 84.921 | 29.192 | 18.576 | 132.689 |
| Resultat før tap | 28.375 | 33.156 | 94.108 | 155.640 |
| Tap på utlån og garantier | -2.683 | -2.011 | 0 | -4.695 |
| Resultat før skatt | 25.692 | 31.145 | 94.108 | 150.945 |
| Balanse | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 5.915.284 | 2.904.695 | 3.317 | 8.823.296 |
| Avsetning for tap | -9.605 | -26.944 | 0 | -36.548 |
| Andre eiendeler | | | 1.947.424 | 1.947.424 |
| Sum eiendeler pr segment | 5.905.680 | 2.877.751 | 1.950.741 | 10.734.172 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 4.381.860 | 3.637.548 | | 8.019.408 |
| Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn | -302 | -2.830 | | -3.133 |
| Annen gjeld og egenkapital | | | 2.717.896 | 2.717.896 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 4.381.558 | 3.634.717 | 2.717.896 | 10.734.172 |

Note 5 fortsetter

| 2020 | Privatmarked | Bedriftsmarked | Ufordelt | Totalt |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultat | | | | |
| Netto renteinntekter | 104.258 | 48.665 | -10.605 | 142.318 |
| Netto provisjonsinntekter | 9.807 | 5.645 | 57.180 | 72.633 |
| Andre driftsinntekter | | | 2.009 | 2.009 |
| Netto avkastning på finansielle investeringer | | | 43.301 | 43.301 |
| Driftskostnader | 78.345 | 27.359 | 18.654 | 124.357 |
| Resultat før tap | 35.720 | 26.952 | 73.232 | 135.904 |
| Tap på utlån og garantier | -2.875 | -3.005 | -2.905 | -8.784 |
| Resultat før skatt | 32.846 | 23.947 | 70.327 | 127.120 |
| Balanse | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 5.467.766 | 2.611.884 | 16.043 | 8.095.694 |
| Avsetning for tap | -9.558 | -28.949 | 1.836 | -36.671 |
| Andre eiendeler | | | 1.881.637 | 1.881.637 |
| Sum eiendeler pr segment | 5.458.208 | 2.582.936 | 1.899.515 | 9.940.659 |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | 4.036.196 | 3.237.656 | | 7.273.852 |
| Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og låne-tilsagn | -20 | -1.512 | | -1.532 |
| Annen gjeld og egenkapital | | | 2.668.338 | 2.668.338 |
| Sum egenkapital og gjeld pr segment | 4.036.176 | 3.236.144 | 2.668.338 | 9.940.659 |

Note 6 Netto renteinntekter

| Renteinntekter | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 1.418 | 3.683 |
| Renter av utlån til og fordringer på kunder | 213.191 | 229.058 |
| Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer | 1.424 | 2.009 |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter | -10.642 | -6.362 |
| Sum renteinntekter | 205.390 | 228.387 |
| Rentekostnader | | |
| Renter på gjeld til kredittinstitusjoner | 12 | 8 |
| Renter på innskudd fra og gjeld til kunder | 38.158 | 55.722 |
| Renter på utstedte verdipapirer | 15.568 | 23.457 |
| Renter på ansvarlig lånekapital | 2.262 | 2.724 |
| Avgifter til bankenes sikringsfond | 3.864 | 4.158 |
| Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16 * | 77 | - |
| Sum rentekostnader | 59.941 | 86.069 |
| Sum netto renteinntekter | 145.449 | 142.318 |

* IFRS 16 implementert 01.01.2021

Note 7 Netto provisjons- og andre inntekter

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| Provisjonsinntekter | | |
| Garantiprovisjon | 2.479 | 2.427 |
| Verdipapiromsetning og forvaltning | 3.215 | 2.468 |
| Forsikringstjenester | 18.381 | 17.162 |
| Betalingsformidling | 15.955 | 15.209 |
| Andre provisjonsinntekter | 9.864 | 10.402 |
| Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak | 49.893 | 47.668 |
| Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt | 36.278 | 29.223 |
| Sum provisjonsinntekter | 86.171 | 76.891 |
| Provisjonskostnader | | |
| Betalingsformidling | 3.278 | 3.808 |
| Andre provisjonskostnader | 361 | 450 |
| Sum provisjonskostnader | 3.639 | 4.258 |
| Netto provisjonsinntekter | 82.533 | 72.633 |
| Andre driftsinntekter | | |
| Leieinntekter fast eiendom | 1.293 | 1.408 |
| Andre driftsinntekter | 631 | 601 |
| Sum andre driftsinntekter | 1.925 | 2.009 |
| Netto provisjons- og andre inntekter | 84.457 | 74.642 |

Note 8 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Sum utbytte | 9.863 | 8.914 |
| Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet og datterselskaper | 38.102 | 39.349 |
| Netto verdiendring på fastrenteutlån | -19.414 | 18.765 |
| Netto resultat fra rentebærende verdipapirer | 1.586 | 3.006 |
| Netto realisert verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis | 8.184 | -517 |
| Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis | 581 | 750 |
| Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater | 19.521 | -26.967 |
| Sum netto verdiendring på verdipapirer | 10.457 | -4.962 |
| Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler | 58.422 | 43.301 |

Note 9 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Lønn | 50.407 | 44.219 |
| Pensjonskostnader (note 10) | 5.214 | 4.774 |
| Andre personalkostnader | 15.301 | 12.337 |
| Sum personalkostnader | 70.922 | 61.330 |
| Ansatte | 2021 | 2020 |
| Antall årsverk pr. 31.12: | 76 | 68 |
| Antall ansatte pr. 31.12: | 83 | 73 |

Nåværende og tidligere ansatte i banken har en samlet rentesubsidiering av utlån på kr. 521.035 for 2021 målt mot gjennomsnittlig kunderente. For 2020 var fordelen kr. 855.230. Ingen tillitsvalgte har i kraft av sine verv rentesubsidiering på utlån. Utlån til ansatte, se note 15. Alle ansatte er omfattet av en felles avtale om overskuddsdeling som gir lik utbetaling basert på utført årsverk. Overskuddsdelingen er begrenset oppad til en månedslønn (snitt for alle ansatte med unntak av adm. banksjef). For 2021 er gjennomsnittlig brutto månedslønn kr 48.494. Overskuddsdelingen blir utbetalt ved oppfyllelse av gitte resultatkrav for banken. For 2021 er disse kravene oppnådd.

Ytelser til ledende ansatte i 2021

| Tittel | Navn | Lønn og andre kort-siktige ytelser ¹ | Andre godtgjørelser | Pensjonskostnad | Lån |
|--|---------------------|---|---------------------|-----------------|----------|
| Adm. banksjef | Per Ivar Kleiven | 1.863,0 | 164,8 | 691,1 | 4.381,7 |
| Ass. banksjef (t.o.m. 15.11) ² | Marit Kolstad | 957,2 | 21,5 | 128,2 | 284,7 |
| Ass. banksjef forretningsutvikling | Ivar Belle | 920,9 | 31,4 | 98,2 | 1.023,1 |
| Ass. Banksjef BM | Tore Lie | 1.021,6 | 31,9 | 111,7 | 1.326,6 |
| Ass. Banksjef PM (f.o.m. 01.09) ³ | Truls Bjelke | 817,3 | 57,8 | 79,5 | 3.369,2 |
| Teamleder risk og compliance ⁴ | Lars Sletmoen | 286,7 | 13,8 | 44,3 | - |
| Samfunnskontakt | Andrè W. Arntzen | 929,2 | 45,0 | 88,6 | 5.100,0 |
| Styret | | | | | |
| Styreleder | Pål Egil Rønn | 180,0 | | | 10.468,1 |
| Nestleder | Guro Selfors Lund | 120,0 | | | 2.709,3 |
| Styrets medlemmer | Frode Henning Killi | 105,0 | | | 1.711,7 |
| | Trond Skjellerud | 105,0 | | | 3.759,3 |
| | Siv Marie Høye | 105,0 | | | 7.870,0 |
| Ansattes representant | Trond Amundsen | 105,0 | | | 3.292,2 |
| Ansattes representant | Jorun Blekastad | 105,0 | | | 647,3 |

¹ Kun honorarer er inkludert i godtgjørelse til ansattevalgte styre- og representantskapsmedlemmer.

² Marit Kolstad gikk av med pensjon og ble erstattet av Ivar Belle, som kom fra stillingen som assisterende banksjef PM.

³ Truls Bjelke tiltrådte fra annen stilling internt i banken.

⁴ Teamleder risk og compliance Lars Sletmoen tiltrådte stillingen 1. september 2021, og lønn og andre ytelser oppgitt over er derfor for perioden 01.09-31.12.

Vilkår for lån til ledende ansatte avviker ikke fra de generelle bestemmelsene som gjelder for øvrige ansatte. For adm. banksjef foreligger det to låneengasjementer med rentesats 31.12.2021 på hhv. 1,13 % og 1,5 %.

Ansettelsesavtalen med adm. banksjef medfører ingen forpliktelse for banken ved fratreden. Adm. banksjef har rett til å fratruke ved fylte 62 år med en pensjon på 70 % av lønn på fratredelsestidspunktet og frem til fylte 67 år.

Den øvrige ledergruppen har ikke rettigheter utover ordinær pensjon tilsvarende øvrige ansatte ref. omtale under regnskapsprinsipper (note 2 og note 10).

Lån og garantier til selskaper hvor tillitspersoner er ansvarlige medlemmer eller styremedlemmer utgjør samlet 14,1 MNOK.

Vilkår for lån hvor fungerende medlemmer pr. 31.12.2021 har selskapsfunksjoner avviker ikke fra de generelle bestemmelsene som gjelder for øvrige kunder. For styreleder foreligger det avtale om kreditter og lån med rentesatser 31.12.2021 fra 2,30 % til 5,35 %. Styrets leder har betingelser for sitt engasjement som er i tråd med ordinære markedsmessige betingelser.

Ansattes representant i styret mottar også ordinær lønn, opptjener pensjonsrettigheter og mottar øvrig godtgjørelse som ikke er inkludert i tabellen over.

Styret har ikke avtaler om annet vederlag enn styre-/møtehonorer.

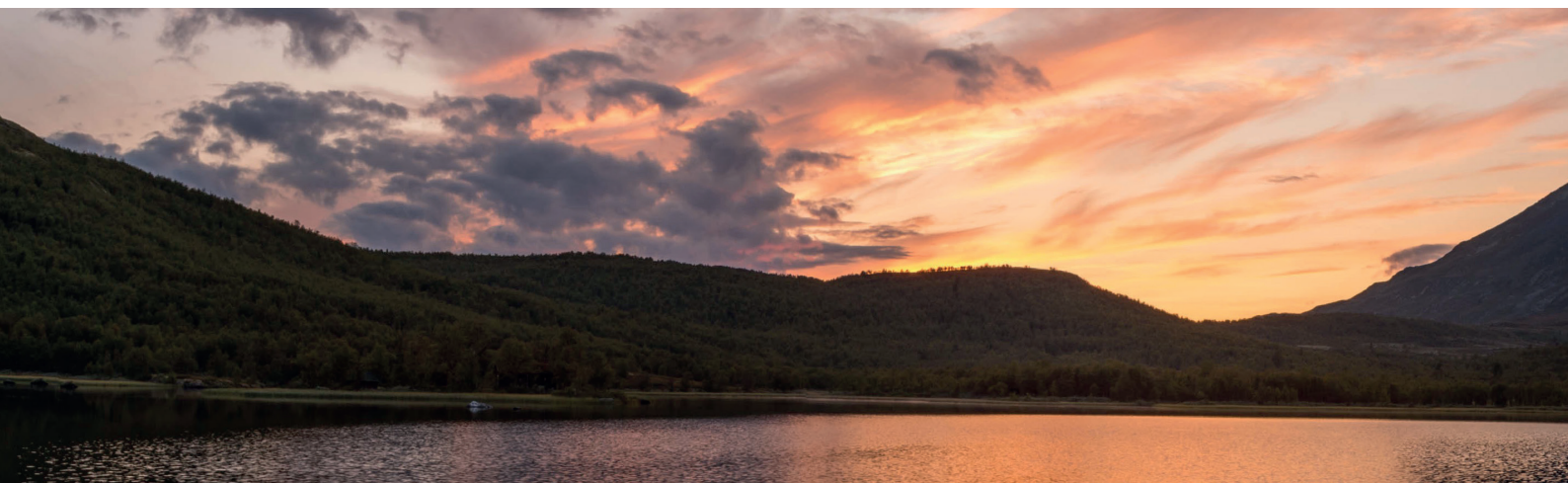
Generalforsamlingens medlemmer har ikke avtaler om annet vederlag enn møtehonorer og har i 2021 mottatt honorarer på kr. 1.700,- for deltagelse pr. møte. Det er ingen lederfunksjon av Generalforsamlingen, men møteleder velges ved åpning. Samlet honorar til medlemmer av Generalforsamlingen i 2021 er totalt kr. 25.500,-.

Samlet låneengasjement for medlemmer av Generalforsamlingen pr. 31.12.2021 utgjør 42,7 MNOK.

Engasjement til generalforsamlingens medlemmer i 2021

| Engasjement i mill. kroner | Antall medlemmer |
|----------------------------|------------------|
| 0 - 1 | 7 |
| 1 - 2 | 11 |
| 2 - 3 | 4 |
| 3 - 4 | 1 |
| Over 4 | 2 |

Det er i 2021 utbetalt honorar til valgkomiteen på til sammen kr. 18.800,-. Av dette beløpet utgjør honorar til leder Arne Bredeveien på kr. 12.000,-.



Note 10 Pensjonsforpliktelser

Banken har pensjonsordning for sine ansatte med innskuddspensjonsordning gjennom SpareBank 1 Forsikring AS.

Banken har inngått avtale om førtidspensjonsordning til adm. banksjef og en tidligere banksjef basert på ytelsesmessige prinsipper. Forpliktelsen i balansen ved årets utgang er knyttet til disse avtalene.

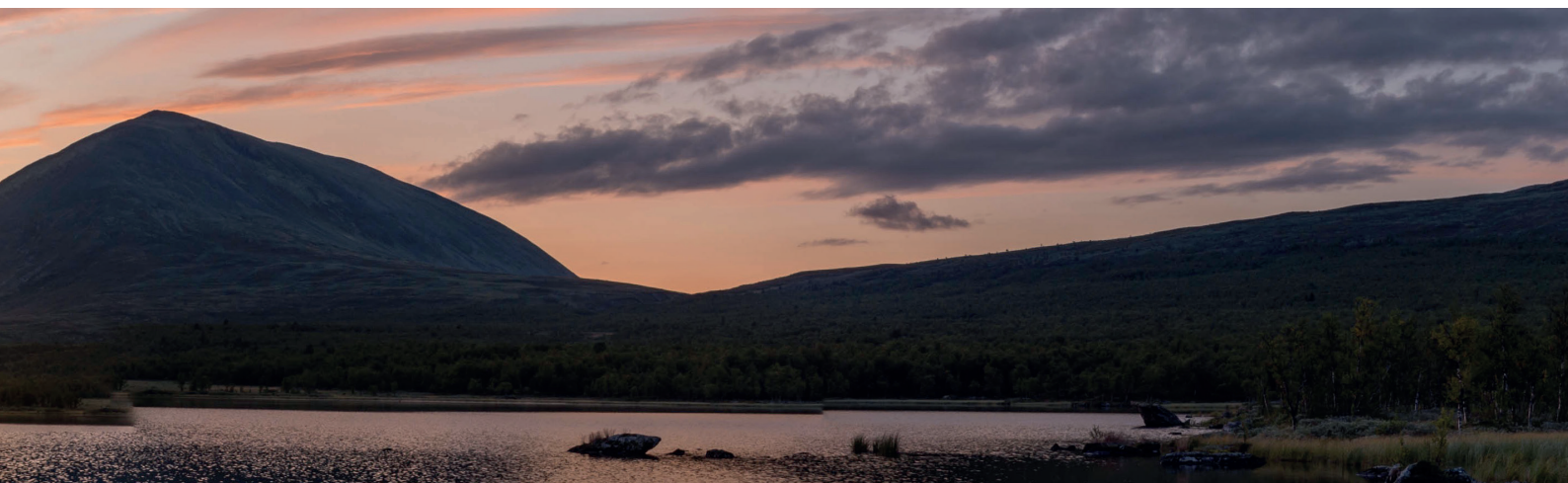
| Ved beregningene er følgende forutsetninger lagt til grunn: | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| Diskonteringsrente | 1,5 % | 1,5 % |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | 0 % | 0 % |
| Årlig regulering av pensjoner | Inntil 0,4% | Inntil 0,4% |

| Medlemmer i innskuddsbasert pensjonsordning | 2021 | 2020 |
|---|------|------|
| Antall personer med innskuddsbasert pensjonsordning | 84 | 74 |

| | Usikrede ordninger | |
|---|--------------------|--------------|
| | 2021 | 2020 |
| Estimert brutto verdi pensjonsforpliktelse banksjefer | 6.390 | 5.744 |
| Balanseført pensjon | 6.390 | 5.744 |

| | Usikrede ordninger | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening | -376 | -326 |
| Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser | -86 | -120 |
| Avsatt arbeidsgiveravgift (inkl i bruttobeløp) | -40 | -46 |
| Pensjonskostnad inkl arbeidsgiveravgift | -501 | -492 |
| Pensjonskostnad innskuddsbasert ordning * | -3.900 | -3.516 |
| Kostnad knyttet til ny AFP ordning * | -812 | -766 |
| Sum pensjonskostnad | -5.214 | -4.774 |

*) kostnad eks. arbeidsgiveravgift



Note 11 Andre driftskostnader

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Kostnader til banksamarbeidet i SpareBank 1 | 20.044 | 19.150 |
| Markedsføring | 7.117 | 7.430 |
| IT-kostnader | 8.765 | 8.231 |
| Kostnader egne lokaler | 4.809 | 5.384 |
| Kostnader leide lokaler | 1.786 | 1.571 |
| Maskiner og inventar | 2.516 | 2.143 |
| Honorarer | 5.369 | 5.528 |
| Telefon, kurs og overnatting | 1.000 | 1.166 |
| Øvrige driftskostnader | 8.109 | 7.919 |
| Sum andre driftskostnader | 59.515 | 58.522 |

Banken leier lokaler for sin avdeling på Ringebru. Leieavtalen har en varighet frem til 30.04.2025 med opsjon til fornyelse i ytterligere fem år. I tillegg har banken inngått en leieavtale på Lillehammer i Storgata 56 med tilknytning til eget bygg i Storgata 54. Leieavtalen har en varighet frem til 17.10.2031, med en opsjon på forlengelse i 5 år. Videre har banken inngått en fremleieavtale med utleie av 51% av arealet. Denne fremleieavtalen har en varighet på 5 år med opsjon på ytterligere 5 år.

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| Godtgjørelse til revisor | | |
| Lovpålagt revisjon | 944 | 1.100 |
| Regnskapsmessig bistand | 180 | - |
| Attestasjoner | 31 | 31 |
| Skatte- og avgiftsrådgivning | 31 | 22 |
| Andre tjenester | 3 | - |
| Sum godtgjørelser til revisor inkl MVA | 1.189 | 1.153 |

Note 12 Skatt

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad | 150.945 | 127.120 |
| +/-permanente forskjeller | -53.592 | -45.643 |
| +/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon | 5.746 | 11.528 |
| - herav ført direkte mot egenkapitalen | -189 | -4.325 |
| - herav ført over OCI | 56 | 3.119 |
| Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt | 102.966 | 91.799 |
| Herav betalbar skatt | 25.742 | 22.950 |
| Avstemming skyldig betalbar skatt i balansen | | |
| Årets beregnede betalbare skatt | 25.742 | 22.950 |
| For lite betalt skatt fra 2020 | 2.753 | - |
| Beregnet betalbar skatt ført over OCI | 14 | - |
| Bokført skyldig betalbar skatt | 28.509 | 22.950 |

| Utsatt skattefordel og utsatt skatt i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| - Utlån kunde | 3.291 | -16.123 |
| - Gevinst-/tapskonto | -313 | -41 |
| - Finansielle instrumenter | 4.508 | 24.017 |
| - Driftsmidler | 7.504 | 8.623 |
| - Netto pensjonsforpliktelser | 6.391 | 5.743 |
| - Andre poster | 8.341 | 1.758 |
| Sum midlertidige forskjeller | 29.722 | 23.977 |
| Utsatt skattefordel | 7.431 | 5.994 |

| Spesifikasjon endring midlertidige forskjeller | 2021 | 2020 |
|---|--------------|---------------|
| Gevinst-/tapskonto | -271 | 10 |
| Finansielle instrumenter | 6.487 | 7.889 |
| Varige driftsmidler | -1.118 | 859 |
| Netto pensjonsforpliktelse | 648 | 2.770 |
| Andre midlertidige forskjeller | - | - |
| Endring midlertidige forskjeller | 5.746 | 11.528 |
| Netto endring utsatt skatt | 1.436 | 2.882 |

| Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| 25 % av resultat før skatt | 37.736 | 31.780 |
| Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller) | 505 | 538 |
| Aksjeutbytte | -13.950 | -11.885 |
| Gevinst verdipapirer under fritaksmetoden | - | -58 |
| Innføring av IFRS 9 for tap | - | -1.081 |
| Tap ført over OCI-reversering | 14 | 780 |
| For mye/lite avsatt betalbar skatt tidligere år | -67 | -39 |
| Total skattekostnad | 24.238 | 20.035 |

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Effektiv skattesats i % | 16,1 % | 15,8 % |
|--------------------------------|---------------|---------------|

Hvorav;

| | | |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Skattekostnad i ordinært resultat | 24.238 | 20.335 |
| Skattekostnad ført over egenkapital | - | -1.080 |
| Skattekostnad i utvidet resultat | 14 | 780 |

Note 13 Varige driftsmidler

| | Maskiner, inventar og transportmidler | Tomter, bygninger og andre faste eiendommer | Bruksretts-eiendeler | Sum |
|---|---------------------------------------|---|----------------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01 | 14.099 | 96.422 | | 110.521 |
| Tilgang | 2.630 | 6.245 | | 8.875 |
| Avgang til kostpris | | -6.106 | | -6.106 |
| Implementering av IFRS 16 | | | 6.360 | 6.360 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 16.730 | 96.561 | | 119.650 |
| Samlede ordinære avskrivninger | 11.791 | 38.788 | 553 | 51.133 |
| Bokført verdi 31.12 | 4.939 | 57.772 | 5.806 | 68.518 |
| Ordinære avskrivninger 2021 | 1.788 | 2.783 | 553 | 5.124 |
| Gevinst ikke-finansielle eiendeler | - | 1.676 | 1.196 | 2.872 |
| Sum avskrivning og gevinst på ikke-finansielle eiendeler | 1.788 | 1.107 | -643 | 2.252 |
| Avskrivningssatser | 10 - 30 % | 0 - 4 % | 10 % | |

| Eiendommer | Kommune | Eiendomstype | Total areal m2 | Herav utleid m2 | Balanseført verdi |
|--------------|--------------|--------------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| Nedregt 69 | Nord-Fron | Bankbygg | 1.848 | 40 | 7.636 |
| Nedregt 63 | Nord-Fron | Kontorbygg | 1.138 | 316 | 4.997 |
| | Nord-Fron | Tomt | | | 1.750 |
| Storgt 17 | Sel | Bankbygg | 326 | - | 3.603 |
| Hanstadgt. 5 | Ringebu | Bankbygg ¹ | 302 | 9 | 737 |
| Storgt 54 | Lillehammer | Bank- og forretningsbygg | 1.260 | 568 | 27.649 |
| | Lillehammer | Tomt | | | 800 |
| Storgt 56 | Lillehammer | Bankbygg ¹ | 430 | 168 | 6.082 |
| | Ringebu | Fritidseiendom | | | 498 |
| | Ringebu | Fritidseiendom | | | 1.919 |
| | Ringebu | Tomt | | | 700 |
| | Kristiansund | Fritidseiendom | | | 1.222 |
| | | | | | 57.593 |
| | | Kunst | | | 180 |
| Sum | | | | | 57.773 |

¹ Bankbygget er leid og foretatte påkostninger avskrives lineært over leieperioden

Note 14 Kredittinstitusjoner - fordring og gjeld

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | 668.861 | 825.178 |
| Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner | 668.861 | 825.178 |
| Gjennomsnittlig rente | 0,17 % | 0,37 % |

Note 15 Utlån til og fordringer på kunder

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | 454.353 | 418.916 |
| Byggelån | 159.923 | 172.109 |
| Nedbetalingslån | 8.209.020 | 7.504.669 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder | 8.823.296 | 8.095.694 |
| - Forventet tap på utlån | -36.549 | -36.671 |
| Netto utlån og fordringer på kunder | 8.786.747 | 8.059.022 |
| Ubenyttede kreditter | 661.582 | 485.612 |
| Garantier | 172.282 | 163.998 |
| Maksimal eksponering for kredittrisiko | 9.657.160 | 8.745.304 |
| Herav utlån til ansatte | 154.153 | 129.312 |
| Gjennomsnittlig rente brutto utlån | 2,80 % | 2,64 % |

Sikkerhetsverdier

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Av den grunn er bankens reelle maksimale kredittrisiko vesentlig lavere enn tabellen ovenfor gir uttrykk for. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, kontantdepot eller avtalt motregning samt avgitte kausjoner fra privatpersoner og selskaper. Fysiske sikkerheter skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager.

| | Sikkerhetsdekning pr. klasse | 2021 | 2020 |
|---|---------------------------------|------------------|------------------|
| Sikkerhetsklasse 1 | >120 % | 1.025.670 | 840.539 |
| Sikkerhetsklasse 2 | 100-120 % | 1.144.595 | 928.974 |
| Sikkerhetsklasse 3 | 80-100 % | 2.613.136 | 1.821.845 |
| Sikkerhetsklasse 4 | 60-80 % | 3.968.519 | 3.988.347 |
| Sikkerhetsklasse 5 | 40-60 % | 634.749 | 883.818 |
| Sikkerhetsklasse 6 | 20-40 % | 94.122 | 93.293 |
| Sikkerhetsklasse 7 | 0-20 % | 176.371 | 188.488 |
| Sum sikkerhetsverdier fra risikoklassifiseringer | | 9.657.160 | 8.745.304 |

Utlån, garantier og kreditter

| | Brutto nedbetalingslån | | Rammekreditter benyttet | | Rammekreditter ubenyttet | | Garantier | |
|------------------------|------------------------|------------------|----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Svært lav | 3.060.553 | 2.298.033 | 304.341 | 271.892 | 294.859 | 270.477 | 58.890 | 72.777 |
| Lav | 2.834.997 | 3.136.244 | 99.539 | 150.679 | 74.248 | 70.926 | 9.716 | 16.875 |
| Middels | 1.881.985 | 1.660.783 | 170.577 | 117.255 | 272.474 | 125.992 | 83.563 | 56.665 |
| Høy | 164.033 | 175.475 | 14.416 | 12.994 | 13.839 | 9.312 | 13.581 | 3.784 |
| Svært høy | 208.104 | 194.734 | 16.679 | 33.748 | 5.683 | 8.141 | 2.432 | 11.818 |
| Misligholdt/nedskrevne | 59.348 | 39.401 | 8.724 | 4.457 | 479 | 765 | 4.100 | 2.078 |
| Sum | 8.209.020 | 7.504.669 | 614.277 | 591.025 | 661.582 | 485.612 | 172.282 | 163.998 |

Fordelt på sektor

| | Brutto utlån | | Garantier | |
|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Offentlig sektor | | | | |
| Finansiell sektor | | | | |
| Næringsdrivende | 2.908.012 | 2.638.620 | 154.054 | 140.814 |
| Lønnstakere | 5.915.284 | 5.457.073 | 18.228 | 23.184 |
| Sum | 8.823.296 | 8.095.694 | 172.282 | 163.998 |

Utlån og garantier fordelt etter geografisk område

| | Utlån inkl Boligkreditt | | Brutto utlån | | Garantier | |
|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Nord-Fron | 1.912.162 | 1.877.089 | 1.479.619 | 1.434.476 | 35.285 | 42.286 |
| Sør-Fron | 926.776 | 913.144 | 765.528 | 742.036 | 8.029 | 21.635 |
| Ringebu | 823.927 | 828.313 | 607.470 | 625.404 | 3.530 | 6.363 |
| Lillehammer | 2.789.179 | 2.417.091 | 1.744.331 | 1.592.021 | 57.992 | 37.031 |
| Øyer | 581.887 | 546.989 | 434.382 | 425.574 | 9.310 | 4.770 |
| Gausdal | 515.255 | 399.144 | 371.892 | 274.645 | 2.912 | 3.574 |
| Sel | 1.284.674 | 1.220.124 | 992.384 | 936.428 | 8.832 | 8.424 |
| Resten av landet | 3.553.492 | 2.952.237 | 2.427.690 | 2.065.109 | 46.392 | 39.916 |
| Sum | 12.387.353 | 11.154.130 | 8.823.296 | 8.095.694 | 172.282 | 163.998 |

Brutto utlån fordelt på sektor og næring

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Primærnæring | 886.023 | 855.770 |
| Industri | 50.309 | 50.141 |
| Elektrisitets-produksjon | 18.550 | 19.009 |
| Bygg og anlegg | 312.462 | 296.614 |
| Varehandel | 116.952 | 126.557 |
| Overnatting og servering | 69.521 | 66.226 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 981.737 | 797.050 |
| Tjenesteyting | 183.150 | 133.657 |
| Øvrige næringer | 289.308 | 293.596 |
| Sum bedriftsmarked | 2.908.012 | 2.638.620 |
| Personmarked | 5.915.284 | 5.457.073 |
| Brutto utlån | 8.823.296 | 8.095.694 |
| -Avsetning til tap på utlån til amortisert kost | -18.739 | -18.338 |
| -Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi | -17.810 | -18.333 |
| Netto utlån | 8.786.747 | 8.059.022 |
| Sum brutto utlån | 8.823.296 | 8.095.694 |
| Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt | 3.564.056 | 3.058.437 |
| Sum brutto utlån inkl. kredittforetak | 12.387.353 | 11.154.130 |

Note 16 Overføring av utlån til kredittforetak

SpareBank 1 Gudbrandsdal har inngått avtaler om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kontakten med kunden. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning fra balansen. Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Gudbrandsdal innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser. Hvis kredittforetakene får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken sin maksimale eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalene. Kredittforetakene kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av banken, samtidig som retten til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom banken ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser. Eierandel i kredittforetak fremgår av note 26.

SpareBank 1 Boligkreditt AS

SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Lån solgt til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 70 prosent av takst. Solgte lån er juridisk eid av SpareBank 1 Boligkreditt AS og banken har, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi, ingen rett til bruk av lånene. Banken forestår forvaltningen av de overførte utlånene og mottar provisjon basert på netto avkastning på utlånene overført. Totalt er det fraregnet boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt AS for 3.564 MNOK ved utgangen av regnskapsåret. 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 lav tapssannsynlighet.

Banken har også 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 (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer 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 12 måneders forfall i foretaket. Tidligere kjøp under denne avtalen trekkes fra fremtidige kjøpsforpliktelser. Hver eier hefter prinsipielt 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.

Note 17 Tap på utlån og garantier

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se prinsippnoten. Tall i hele tusen kroner.

| Tap på utlån og garantier | 2020 | Endring avsetning for tap | Netto konstatert/ | 2021 |
|---|---------------|---------------------------|--------------------------------|---------------|
| | | | innbetalt tidligere konstatert | |
| Avsetning til tap målt til amortisert kost - bedriftsmarkedet | 28.411 | 3.364 | -2.002 | 29.774 |
| Avsetning til tap målt til virkelig verdi - privatmarkedet | 9.792 | 1.218 | -1.103 | 9.907 |
| Sum avsetning til tap på utlån og garantier | 38.203 | 4.582 | -3.105 | 39.681 |
| <i>Presentert som:</i> | | | | |
| Avsetning til tap på utlån | 36.671 | 2.981 | -3.105 | 36.548 |
| Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt | 1.532 | 1.601 | - | 3.133 |
| Balanse | 38.203 | 4.582 | -3.105 | 39.681 |

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

-bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.

-nye utstedte 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.

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 8.435 | 15.951 | 13.817 | 38.203 | 6.095 | 12.302 | 13.771 | 32.169 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 4.348 | -4.337 | -11 | - | 3.323 | -3.322 | -1 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -652 | 652 | -0 | - | -1.300 | 1.967 | -666 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -145 | -793 | 938 | - | -136 | -813 | 949 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 5.707 | 1.734 | 33 | 7.474 | 4.721 | 3.038 | 1.014 | 8.772 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 2.335 | 7.156 | 2.289 | 11.780 | 1.161 | 8.236 | 2.711 | 12.108 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -7.723 | -561 | -613 | -8.897 | -3.046 | -1.231 | -711 | -4.987 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -2.784 | -2.342 | -648 | -5.774 | -2.384 | -4.227 | -1.709 | -8.319 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | -109 | -2.996 | -3.105 | - | - | -1.539 | -1.539 |
| Utgående balanse | 9.521 | 17.351 | 12.809 | 39.681 | 8.435 | 15.951 | 13.817 | 38.203 |

Tapsavsetning på "nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler" i trinn 3 relaterer seg i hovedsak til selskap som har gått konkurs og dermed har fått nytt organisasjonsnummer.

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (PM) | 2021 | | | | 2020 | | | |
|---|------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 869 | 5.945 | 2.959 | 9.772 | 293 | 5.092 | 2.547 | 7.933 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 1.723 | -1.711 | -11 | - | 1.637 | -1.637 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -399 | 399 | - | - | -200 | 200 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -136 | -692 | 827 | - | -76 | -386 | 461 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 1.644 | 1.438 | 29 | 3.111 | 1.433 | 1.440 | 9 | 2.882 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 690 | 3.971 | 295 | 4.956 | 691 | 3.019 | 2.084 | 5.794 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -2.527 | -1.079 | -610 | -4.216 | -1.890 | -569 | -229 | -2.688 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -977 | -1.610 | -329 | -2.916 | -1.019 | -1.215 | -381 | -2.616 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | -108 | -995 | -1.103 | - | - | -1.533 | -1.533 |
| Utgående balanse | 886 | 6.553 | 2.165 | 9.605 | 869 | 5.945 | 2.959 | 9.772 |

| Totalt balanseført tapsavsetning på utlån til amortisert kost (BM) | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 6.635 | 9.415 | 10.850 | 26.899 | 5.545 | 5.706 | 11.215 | 22.465 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 2.512 | -2.512 | - | - | 1.471 | -1.471 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -219 | 219 | - | - | -936 | 1.602 | -666 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -7 | -37 | 44 | - | -50 | -307 | 357 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 2.672 | 253 | - | 2.925 | 2.785 | 1.568 | 1.005 | 5.357 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 1.326 | 3.663 | 2.108 | 7.096 | 581 | 4.626 | 2.011 | 7.218 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -4.604 | -785 | -58 | -5.447 | -1.650 | -220 | -1.741 | -3.611 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.541 | -672 | -315 | -2.528 | -1.111 | -2.089 | -1.324 | -4.524 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | -1 | -2.001 | -2.002 | - | - | -7 | -7 |
| Utgående balanse | 6.773 | 9.543 | 10.628 | 26.944 | 6.635 | 9.415 | 10.850 | 26.899 |

| Totalt balanseført tapsavsetning på ubenyttede kreditter, garantiansvar og lånetilsagn | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|--------------|--------------|-----------|--------------|------------|--------------|----------|--------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 932 | 591 | 9 | 1.532 | 257 | 1.504 | 9 | 1.771 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 114 | (114) | - | - | 215 | -214 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | (34) | 34 | - | - | -145 | 145 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | (3) | (64) | 67 | - | -10 | -120 | 130 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 1.391 | 43 | 4 | 1.438 | 502 | 31 | - | 533 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 97 | 998 | 8 | 1.103 | 1.032 | 591 | 3 | 1.625 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | (371) | (173) | (66) | -610 | -666 | -422 | -129 | -1.218 |
| Utlån som har blitt fraregnet | (266) | (59) | (4) | -330 | -253 | -922 | -4 | -1.179 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utgående balanse | 1.861 | 1.256 | 17 | 3.133 | 932 | 591 | 9 | 1.532 |

| Periodens tap på utlån og garantier | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Endring i IFRS 9 nedskrivning | 5.220 | 8.991 |
| Konstaterte tap | 3.634 | 1.463 |
| Reversering av tidligere konstaterte tap | -4.159 | -1.671 |
| Sum tap på utlån og garantier | 4.695 | 8.784 |

| Misligholdte engasjement | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement over 90 dager | 34.103 | 30.753 |
| Trinn 3 nedskrivning | -3.736 | -7.092 |
| Netto misligholdte engasjement | 30.367 | 23.661 |
| Avsetningsgrad | 11 % | 23 % |
| Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,39 % | 0,38 % |
| Øvrig tapsutsatte engasjement: | | |
| Øvrig tapsutsatte engasjement | 9.890 | 6.307 |
| Trinn 3 nedskrivning | -8.597 | -6.205 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 1.293 | 102 |
| Avsetningsgrad | 86,9 % | 98,4 % |
| Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,11 % | 0,08 % |

| Brutto utlån | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 7.302.625 | 742.732 | 50.337 | 8.095.694 | 6.847.072 | 535.634 | 76.450 | 7.459.156 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 203.819 | -202.759 | -1.060 | - | 153.007 | -148.712 | -4.294 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -334.230 | 334.230 | - | - | -374.001 | 374.124 | -122 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -12.973 | -23.782 | 36.755 | - | -7.678 | -10.542 | 18.221 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 3.373.798 | 130.241 | 6.498 | 3.510.537 | 3.077.873 | 155.084 | 2.809 | 3.235.766 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 92.023 | 10.184 | 877 | 103.085 | 63.670 | 8.365 | 323 | 72.358 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -383.274 | -43.649 | -4.338 | -431.261 | -290.923 | -38.284 | -16.139 | -345.346 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -2.305.283 | -132.836 | -7.984 | -2.446.103 | -2.166.395 | -132.936 | -21.832 | -2.321.162 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | -1.843 | -6.812 | -8.655 | - | - | -5.078 | -5.078 |
| Utgående balanse | 7.936.505 | 812.518 | 74.273 | 8.823.296 | 7.302.625 | 742.732 | 50.337 | 8.095.694 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,12 % | 2,14 % | 17,25 % | 0,45 % | 0,12 % | 2,15 % | 27,45 % | 0,47 % |

| Brutto utlån PM | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 5.180.378 | 254.282 | 22.413 | 5.457.073 | 4.831.407 | 233.505 | 35.777 | 5.100.688 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 77.762 | -76.702 | -1.060 | - | 65.379 | -61.085 | -4.294 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -169.414 | 169.414 | - | - | -124.368 | 124.490 | -122 | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -3.942 | -8.532 | 12.474 | - | -5.340 | -3.341 | 8.682 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 2.551.383 | 88.382 | 4.188 | 2.643.953 | 2.310.737 | 57.855 | 2.907 | 2.371.499 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 19.613 | 1.324 | 26 | 20.963 | 18.799 | 91 | 7 | 18.898 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -230.033 | -13.581 | -1.843 | -245.457 | -171.109 | -8.808 | -2.206 | -182.124 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -1.863.843 | -85.985 | -6.199 | -1.956.027 | -1.745.127 | -88.425 | -14.108 | -1.847.660 |
| Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap) | - | -1.837 | -3.384 | -5.221 | - | - | -4.229 | -4.229 |
| Utgående balanse | 5.561.903 | 326.766 | 26.616 | 5.915.285 | 5.180.378 | 254.282 | 22.413 | 5.457.073 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,02 % | 2,01 % | 8,13 % | 0,16 % | 0,02 % | 2,34 % | 13,20 % | 0,18 % |

| Brutto utlån BM | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 2.170.558 | 447.512 | 20.550 | 2.638.620 | 2.063.976 | 261.191 | 33.300 | 2.358.467 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 126.057 | -126.057 | - | - | 87.486 | -87.486 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -164.814 | 164.814 | - | - | -248.206 | 248.206 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -9.031 | -15.250 | 24.281 | - | -2.338 | -6.210 | 8.548 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 849.672 | 41.860 | 2.310 | 893.842 | 810.435 | 101.209 | 1.996 | 913.639 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 72.408 | 8.859 | 851 | 82.119 | 42.309 | 8.272 | 316 | 50.897 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -152.083 | -30.067 | -2.495 | -184.645 | -118.085 | -29.244 | -13.887 | -161.217 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -469.853 | -46.851 | -1.785 | -518.490 | -465.020 | -48.425 | -8.872 | -522.317 |
| Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap) | - | -6 | -3.428 | -3.435 | - | - | -849 | -849 |
| Utgående balanse | 2.422.914 | 444.814 | 40.284 | 2.908.012 | 2.170.558 | 447.512 | 20.550 | 2.638.620 |
| Avsetning til tap i % av brutto utlån | 0,28 % | 2,15 % | 26,38 % | 0,93 % | 0,31 % | 2,10 % | 52,80 % | 1,02 % |

| Ubenyttet kreditter, garantiansvar og lånetilsagn | 2021 | | | | 2020 | | | |
|--|------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Total |
| Inngående balanse | 687.900 | 58.144 | 2.615 | 748.660 | 630.779 | 36.468 | 3.211 | 670.458 |
| Avsetning til tap | | | | | | | | |
| Overført til (fra) trinn 1 | 14.105 | -14.105 | - | - | 16.097 | -16.093 | -4 | - |
| Overført til (fra) trinn 2 | -14.179 | 14.263 | -84 | - | -41.289 | 41.289 | - | - |
| Overført til (fra) trinn 3 | -2.471 | -1.766 | 4.237 | - | -748 | -1.736 | 2.484 | - |
| Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler | 330.314 | 5.228 | 788 | 336.330 | 191.314 | 3.353 | - | 194.667 |
| Økning i trekk på eksisterende lån | 190.857 | 6.205 | - | 197.061 | 85.512 | 8.093 | 354 | 93.959 |
| Reduksjon i trekk på eksisterende lån | -78.801 | -6.794 | -1.576 | -87.171 | -55.465 | -8.408 | -1.657 | -65.530 |
| Utlån som har blitt fraregnet | -121.872 | -5.607 | -1.493 | -128.972 | -138.300 | -4.822 | -1.672 | -144.795 |
| Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap) | - | - | -5 | -5 | - | - | -100 | -100 |
| Utgående balanse | 1.005.852 | 55.568 | 4.483 | 1.065.903 | 687.900 | 58.144 | 2.615 | 748.660 |

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 31.12.2021 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

| Sensitivitetsanalyse tapsmodell | BM | PM | Total |
|---|---------|--------|---------|
| ECL i forventetscenarioet | 18.128 | 8.825 | 26.953 |
| ECL i nedsidescenarioet | 104.309 | 81.728 | 186.037 |
| ECL i oppsidescenarioet | 13.552 | 5.584 | 19.136 |
| ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 % | 26.288 | 15.792 | 42.080 |
| ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 % | 30.597 | 19.437 | 50.034 |
| ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 % | 34.906 | 23.082 | 57.988 |

Per 31.12.2021 har banken valgt å beholde normalscenarioet, men har gjort individuelle vurderinger og flyttinger av utsatte bransjer.



Maren Bjørge
finansrådgiver

Helene Skeie
finansrådgiver

Note 18 Overtatte eiendeler

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| Bygg for kontor, utleie mm | - | 1.300 |
| Leilighetsbygg for fritidsmarkedet | 8 | 258 |
| Hotelleiendom med tilhørende områder | 8.998 | 8.998 |
| Andre eiendeler | - | - |
| Sum overtatte eiendeler | 9.006 | 10.556 |

Som grunnlag for bokført verdi på samlet 9,0 MNOK foreligger det enten takst, verddivurderinger mottatt fra eiendomsmeidler eller verdiberegningsmodeller. Intensjonen er at banken skal avhende eiendelene så raskt som mulig.

Det er inngått avtale om salg av deler av eiendelene som ligger i overtatte eiendeler på til sammen 7,0 MNOK med forventet oppgjør i første kvartal 2022.

Note 19 Kreditteksponering for hver interne riskorating

Banken benytter et eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Inndeling i risikoklasser skjer ut fra hvor sannsynlig mislighold er i de enkelte engasjementene. I tabellen er denne inndelingen sammenlignbar med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Misligholdssannsynlighet grupperer deretter den enkelte kunde inn i risikogrupper som vist nedenfor.

| Risikoklasse | Fra | Til |
|--------------|-------------|---------|
| A | 0,00 % | 0,10 % |
| B | 0,10 % | 0,25 % |
| C | 0,25 % | 0,50 % |
| D | 0,50 % | 0,75 % |
| E | 0,75 % | 1,25 % |
| F | 1,25 % | 2,50 % |
| G | 2,50 % | 5,00 % |
| H | 5,00 % | 10,00 % |
| I | 10,00 % | 99,99 % |
| J | Misligholdt | |
| K | Tapsutsatt | |

| Risikoklasse | Risikogrupper |
|--------------|--------------------------|
| A - C | Svært lav risiko |
| D - E | Lav risiko |
| F - G | Middels risiko |
| H | Høy risiko |
| I | Svært høy risiko |
| J - K | Mislighold og nedskrevet |

| Totale engasjement bedriftsmarked | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Svært lav | 936.744 | 922.742 |
| Lav | 652.008 | 610.339 |
| Middels | 1.572.190 | 1.151.180 |
| Høy | 155.565 | 153.215 |
| Svært høy | 152.982 | 169.961 |
| Misligholdt/nedskrevne | 46.021 | 24.266 |
| Sum | 3.515.510 | 3.031.703 |

| Totale engasjement privatmarked | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Svært lav | 2.781.899 | 1.990.438 |
| Lav | 2.366.492 | 2.764.385 |
| Middels | 836.410 | 809.515 |
| Høy | 50.303 | 48.349 |
| Svært høy | 79.917 | 78.480 |
| Misligholdt/nedskrevne | 26.630 | 22.433 |
| Sum | 6.141.650 | 5.713.601 |

| Sum | 9.657.160 | 8.745.304 |
|------------|------------------|------------------|
|------------|------------------|------------------|

Note 20 Maks kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

| Kreditteksponering | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Eiendeler på balansen | | |
| Kontanter | 12.765 | 14.693 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 668.861 | 825.178 |
| Brutto utlån til og fordringer på kunder | 8.823.296 | 8.095.694 |
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 713.245 | 511.019 |
| Andre eiendeler | 16.197 | 33.936 |
| Sum eiendeler på balansen | 10.234.364 | 9.480.519 |
| Forpliktelser ikke balanseført | | |
| Betingende forpliktelser | 275.789 | 275.637 |
| Ubenyttede kreditter | 661.582 | 485.612 |
| Garantier og lånetilsagn | 404.320 | 199.286 |
| Sum finansielle garantistillelser | 1.341.692 | 960.535 |
| Sum kreditteksponering | 11.576.056 | 10.441.054 |

Note 21 Finansielle derivater

Tabellen 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. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Banken har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

| Renteinstrumenter | 2021 | | | 2020 | | |
|---------------------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | Kontraktssum | Virkelig verdi | | Kontraktssum | Virkelig verdi | |
| | | Eiendeler | Forpliktelser | | Eiendeler | Forpliktelser |
| Renteswapper fastrente utlån | 1.035.000 | 280 | 4.789 | 725.000 | | 24.017 |
| Renteswapper fastrente obligasjonslån | | | | | | |
| Påløpte renter på renteswapper | | 31 | 1.160 | | | 849 |
| Sum alle renteinstrumenter | 1.035.000 | 311 | 5.949 | 725.000 | - | 24.865 |

Note 22 Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kreditteksponering mot norske finansinstitusjoner er vurdert med svært lav risiko. Obligasjoner garantert av stater eller kommuner er vurdert til svært lav risiko, obligasjoner med særskilt sikkerhet i boligeiendom er vurdert til lav risiko, obligasjoner utstedt av industri og finansinstitusjoner er vurdert til middels risiko eller høy risiko.

Kredittkvaliteten på utlån og fordringer på kunder er basert på en modell utarbeidet av SpareBank 1 Alliansen. Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten per risikogruppe for utlånsrelaterte eiendeler i balansen, basert på bankens kreditratingsystem.

| 2021 | Svært lav risiko | | Middels risiko | Høy risiko | Svært høy risiko | Misligholdt eller individuelt nedskrevne | Sum |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--|------------------|
| | | Lav risiko | | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 668.861 | | | | | | 668.861 |
| Utlån til og fordringer på kunder: | | | | | | | |
| Personmarked | 2.588.367 | 2.336.396 | 833.782 | 50.296 | 79.817 | 26.626 | 5.915.284 |
| Bedriftsmarked | 776.527 | 588.597 | 1.229.448 | 128.153 | 144.966 | 40.321 | 2.908.012 |
| Sum | 4.033.755 | 2.924.993 | 2.063.230 | 178.448 | 224.784 | 66.947 | 9.492.157 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | |
| Obligasjoner og sertifikater | | 144.714 | 4.823 | | | | 149.537 |
| Sum | - | 144.714 | 4.823 | - | - | - | 149.537 |
| Total | 4.033.755 | 3.069.707 | 2.068.053 | 178.448 | 224.784 | 66.947 | 9.641.694 |

| 2020 | Svært lav risiko | Lav risiko | Middels risiko | Høy risiko | Svært høy risiko | Misligholdt eller individuelt nedskrevne | Sum |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|--|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 825.178 | | | | | | 825.178 |
| Utlån til og fordringer på kunder: | | | | | | | |
| Personmarked | 1.801.228 | 2.703.849 | 802.943 | 48.334 | 78.296 | 22.423 | 5.457.073 |
| Bedriftsmarked | 734.660 | 543.883 | 1.050.193 | 139.875 | 150.000 | 20.008 | 2.638.620 |
| Sum | 3.361.065 | 3.247.732 | 1.853.137 | 188.209 | 228.297 | 42.431 | 8.920.872 |
| Finansielle investeringer | | | | | | | |
| Obligasjoner og sertifikater | | 145.821 | 3.778 | | | | 149.599 |
| Sum | - | 145.821 | 3.778 | - | - | - | 149.599 |
| Total | 3.361.065 | 3.393.553 | 1.856.915 | 188.209 | 228.297 | 42.431 | 9.070.470 |

Note 23 Markedsrisiko

Markedsrisiko knyttet til renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og forpliktelser har ulik gjenstående rentebindingstid. Den totale renterisikoen kan splittes i tre elementer:

- Basisrisiko
- Rentekurverisiko
- Spreadrisiko

Basisrisiko er den verdiendring som finner sted på bankens eiendeler og gjeld når hele rentekurven parallellforskyves. Basisrisikoen er vist i tabellen under ved at renterisiko er beregnet som effekten av virkelig verdi av en renteendring på 1 % - poeng. Det er ikke tatt hensyn til administrativ renterisiko.

| Basisrisiko (mill kr) | 2021 | 2020 |
|--|--------------|--------------|
| Likvider og fordringer på sentralbank og oppgjørsbank | -2,3 | -2,8 |
| Fastrenteutlån | -45,0 | -43,9 |
| Utlån for øvrig | -19,3 | -24,2 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papir med fast avkastning | -5,5 | -4,3 |
| Øvrige eiendeler | -0,1 | -0,1 |
| Sum eiendeler | -72,1 | -75,2 |
| Innskudd fra kredittinstitusjoner | - | - |
| Innskudd fra kunder | 18,9 | 25,3 |
| Sertifikat- og obligasjonsgjeld | 3,5 | 2,9 |
| Annen gjeld | 0,4 | 0,4 |
| Sum gjeld | 22,7 | 28,6 |
| Sikret med rentebytteavtaler | 65,8 | 42,6 |
| Sum renterisiko | 16,4 | -4,0 |

Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.

Renterisiko endringstidspunkt

| Post i balansen (mill. kr) | Uten | Inntil | 1 mnd | 3 mnd | 1 år | Over 5 år | Sum |
|---|--------------|---------------|--------------|------------|------------|-----------|---------------|
| | renteeksp. | 1 mnd | til 3 mnd | til 1 år | til 5 år | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 13 | 53 | - | - | - | - | 65 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | - | 616 | - | - | - | - | 616 |
| Utlån til og fordringer på kunder | - | - | 8.148 | 49 | 548 | 79 | 8.823 |
| Obligasjoner og sertifikater | - | - | 150 | - | - | - | 150 |
| Øvrige rentebærende eiendeler | - | - | - | - | - | - | - |
| Ikke rentebærende eiendeler | 1.072 | - | - | - | 7 | - | 1.079 |
| Sum eiendeler | 1.085 | 669 | 8.298 | 49 | 555 | 79 | 10.734 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | - | - | - | - | - |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | 7.905 | - | 115 | - | - | 8.019 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | - | 1.172 | - | - | - | 1.172 |
| Ansvarlig lån | - | - | 100 | - | - | - | 100 |
| Ikke rentebærende gjeld | 85 | - | - | - | - | - | 85 |
| Egenkapital | 1.359 | - | - | - | - | - | 1.359 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1.443 | 7.905 | 1.272 | 115 | - | - | 10.734 |
| Netto risikoeksponering | -358 | -7.236 | 7.026 | -66 | 555 | 79 | - |

Kassekreditt og byggelån er klassifisert i intervallet inntil 1 mnd.

Tabellen under viser den såkalte rentekurverisikoen, dvs. risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike tidsbånd ved en renteendring, ved å måle bankens netto renteeksponering innenfor de ulike tidsintervallene.

| Rentekurverisiko (mill kr) | 2021 | 2020 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| 0 - 3 mnd | -8,8 | -7,0 |
| 3 - 12 mnd | 2,8 | -0,7 |
| 1 - 3 år | 2,4 | 0,8 |
| 3 - 5 år | -9,2 | 4,7 |
| Over 5 år | 29,3 | -1,7 |
| Sum renterisiko | 16,4 | -4,0 |

Spreadrisikoen er risikoen for at markedets prising av de enkelte utstedere ikke endrer seg tilsvarende som de underliggende referansrentene, for eksempel statsrentene eller swaprentene.

| Spreadrisiko (mill kr) | 2021 | 2020 |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Sum spreadrisiko | -3,7 | -3,1 |

Note 24 Likviditetsrisiko

| Post i balansen (mill. kr) | Uten løpetid | Inntil 1 mnd | 1 mnd til 3 mnd | 3 mnd til 1 år | 1 år til 5 år | Over 5 år | Sum |
|---|--------------|--------------|-----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | 65 | - | - | - | - | - | 65 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 616 | - | - | - | - | - | 616 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 633 | 2 | 5 | 64 | 364 | 7.756 | 8.823 |
| Obligasjoner og sertifikater | 2 | - | - | - | 99 | 49 | 150 |
| Øvrige eiendeler med restløpetid | - | - | - | - | - | - | - |
| Øvrige eiendeler | 1.079 | - | - | - | - | - | 1.079 |
| Sum eiendeler | 2.395 | 2 | 5 | 64 | 463 | 7.805 | 10.734 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | - | - | - | - | - | - | - |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | - | - | 7.905 | 115 | - | - | 8.019 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | - | - | - | 167 | 1.005 | - | 1.172 |
| Øvrig gjeld med restløpetid | 9 | - | 6 | 69 | - | - | 85 |
| Ansvarlig lån | 100 | - | - | - | - | - | 100 |
| Egenkapital | 1.359 | - | - | - | - | - | 1.359 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1.468 | - | 7.911 | 351 | 1.005 | - | 10.734 |
| Netto likviditetseksposering | 928 | 2 | -7.906 | -287 | -543 | 7.805 | - |

Kasse-, drifts- og brukskreditt er tatt med i gruppen inntil 1 mnd. Byggelån er tatt med i gruppen 3-12 mnd.

Pr 31.12.2021 hadde banken følgende lånemuligheter i Norges Bank og andre avtalte trekkrettigheter:

| Type | Låneadgang/ramme | Herav trukket beløp | Forfall på trekkramme |
|------------------------------|------------------|---------------------|-----------------------|
| Låneadgang i Norges Bank | 275.789 | - | |
| Trekkrettighet oppgjørskonto | 50.000 | - | 01.04.2022 |

I tillegg til egne trekkrettigheter har bankens kunder trekkmuligheter for inntil 661,6 MNOK pr 31.12.2021.

Note 25 Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer måles til virkelig verdi over resultatet.

| Rentebærende verdipapirer fordelt på utsteder | 2021 | | 2020 | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Pålydende | Virkelig verdi | Pålydende | Virkelig verdi |
| Finansielle foretak | 147.808 | 149.537 | 148.744 | 149.599 |
| Sum rentebærende verdipapirer | 147.808 | 149.537 | 148.744 | 149.599 |

| Rentebærende verdipapirer fordelt etter forfall | Under 3 måneder | 3-12 måneder | 1 - 5 år | over 5 år | Totalt |
|---|-----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| Finansielle foretak | 10.004 | 1.424 | 123.728 | 14.381 | 149.537 |
| Sum rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 10.004 | 1.424 | 123.728 | 14.381 | 149.537 |

Gjennomsnittlig effektiv rente på rentebærende verdipapirer utgjør 0,94% mot 1,35% i 2020. Renten er beregnet ut fra 12 måneders gjennomsnittlig beholdning.

Note 26 Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

| Aksjer og andeler | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Til virkelig verdi over resultatet | | |
| - Børsnoterte | 563.268 | 361.297 |
| - Unoterte | 286.546 | 254.781 |
| Sum aksjer og andeler | 849.814 | 616.078 |

| Selskapets navn | Beholdning antall | Eierandel i % | Anskaffelses- kost | Markedsverdi/ bokført verdi |
|--|----------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|
| DNB Global Treasury | 116.713 | | 108.899 | 101.280 |
| Holberg OMF | 1.054.403 | | 106.542 | 106.326 |
| Fondsforvaltning Pluss Likviditet II | 101.660 | | 102.936 | 102.864 |
| Odin Likviditet A | 102.206 | | 102.439 | 102.196 |
| Pareto Likviditet | 151.756 | | 151.032 | 150.603 |
| Noterte aksjer og andeler til virkelig verdi | | * | 571.849 | 563.268 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS | 1.243.219 | 1,59 % | 186.522 | 186.615 |
| SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS | 11 | 4,62 % | 33.278 | 33.278 |
| SpareBank 1 SMN Finans AS | 2.650 | 2,65 % | 28.625 | 28.625 |
| SpareBank 1 Kredittkort AS | 34.164 | 1,18 % | 10.994 | 12.103 |
| SpareBank 1 Forvaltning AS | 19.241 | 0,68 % | 6.714 | 7.294 |
| SpareBank 1 Betaling AS | 176.207 | 0,88 % | 4.264 | 9.899 |
| SpareBank 1 Markets AS | 21.118 | 0,67 % | 4.216 | 4.435 |
| Øvrig aksjer ikke spesifisert | | | 3.001 | 4.298 |
| Unoterte egenkapitalinstrument vurdert til virkelig verdi | | | 277.613 | 286.546 |
| Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | | 849.462 | 849.814 |

*) Bankens eierandel er ubetydelig

Aksjer er målt til virkelig verdi over resultat iht. IFRS 9 (med unntak av konsernselskap, tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet). Aksjer som ikke kan måles pålitelig vurderes til kostpris som tilnærming til virkelig verdi.

| Beholdningsendring unoterte egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Inngående balanse | 254.781 | 224.963 |
| Tilgang | 36.406 | 29.280 |
| Avgang | 4.640 | 801 |
| Tilbakebetalt egenkapital | | |
| Reklassifisering | | 1.339 |
| Nedskrivning (-) / reversert nedskrivning (+) | | |
| Utgående balanse | 286.546 | 254.781 |

| Tap/gevinst på unoterte egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi | 2021 | 2020 |
|---|------------|-------------|
| Gevinst (+) / tap (-) ved realisasjon av aksjer | 853 | -579 |
| Nedskrivning (-) / reversert nedskrivning (+) av aksjer | | |
| Tap/gevinst på unoterte egenkapitalinstrumenter vurdert til virkelig verdi | 853 | -579 |

Note 27 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

| | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Finansielle instrumenter til amortisert kost | Totalt |
|---|---|---|--|-------------------|
| 2021 | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | 12.765 | 12.765 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | 668.861 | 668.861 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 810.528 | 886 | 7.975.333 | 8.786.747 |
| Rentebærende verdipapirer | 713.245 | | | 713.245 |
| Finansielle derivater | 311 | | | 311 |
| Aksjer, egenkapitalbevis og andeler | 451.403 | | | 451.403 |
| Sum finansielle instrumenter eiendeler | 1.975.487 | 886 | 8.656.958 | 10.633.331 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | 8.019.408 | 8.019.408 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | 1.171.697 | 1.171.697 |
| Finansielle derivater | 5.949 | | | 5.949 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 100.286 | 100.286 |
| Sum finansielle instrumenter gjeld | 5.949 | - | 9.291.391 | 9.297.340 |
| | | | | |
| | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet | Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) | Finansielle instrumenter til amortisert kost | Totalt |
| 2020 | | | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker | | | 14.693 | 14.693 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | 825.178 | 825.178 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 780.512 | 868 | 7.277.642 | 8.059.022 |
| Rentebærende verdipapirer | 511.019 | | | 511.019 |
| Finansielle derivater | | | | |
| Aksjer, egenkapitalbevis og andeler | 421.742 | | | 421.742 |
| Sum finansielle instrumenter eiendeler | 1.713.272 | 868 | 8.117.513 | 9.831.654 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | | 7.273.852 | 7.273.852 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | 1.239.555 | 1.239.555 |
| Finansielle derivater | 24.865 | | | 24.865 |
| Ansvarlig lånekapital | | | 100.234 | 100.234 |
| Sum finansielle instrumenter gjeld | 24.865 | - | 8.613.641 | 8.638.507 |

Bankens BM portefølje bokføres til amortisert kost. Grunnet rutinemessige salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS blir PM porteføljen i sin helhet bokført til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Bankens fastrenteportefølje bokføres til virkelig verdi over resultatet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, innskudd fra kredittinstitusjoner, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon er vurdert til amortisert kost.

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen på neste side viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe ersternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Versdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk av nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdsettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

| | 2021 | | | | 2020 | | | |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet | | | | | | | | |
| Rentebærende verdipapirer | 563.268 | 149.977 | | 713.245 | 361.297 | 149.723 | | 511.019 |
| Aksjer, egenkapitalbevis og andeler | | | 451.403 | 451.403 | | | 421.742 | 421.742 |
| Fastrenteutlån | | | 810.528 | 810.528 | | | 780.512 | 780.512 |
| Boliglån til virkelig verdi over OCI | | | | | | | | |
| Derivater | | 311 | | | | | | |
| Sum eiendeler til virkelig verdi | 563.268 | 150.288 | 1.261.931 | 1.975.487 | 361.297 | 149.723 | 1.202.253 | 1.713.272 |
| Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet | | | | | | | | |
| Finansielle derivater forpliktelser | | 5.949 | | 5.949 | | 24.865 | | 24.865 |
| Sum forpliktelser til virkelig verdi | - | 5.949 | - | 5.949 | - | 24.865 | - | 24.865 |



Note 28 Investering i eierinteresser

| Datterselskap | Forretnings- adresse | Selskapets aksjekapital i hele kroner | Eierandel i prosent | Antall aksjer | Kostpris | Bokført verdi |
|--|-------------------------|---|------------------------|------------------|--------------|------------------|
| Eiendomsmegler 1 Lillehammer Gudbrandsdal AS Lillehammer | | 1.232.000 | 67,4 % | 830 | 7.879 | 4.773 |
| Engasjementssikring AS | Nord-Fron | 30.000 | 100,0 % | 30 | 100 | 192 |
| Gjestgiveren AS | Nord-Fron | 100.000 | 100,0 % | 100 | 30 | 61 |
| Sum aksjer i datterselskaper | | | | | 8.009 | 5.027 |

| | Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gud- brandsdal AS | | Gjestgiveren AS | | Engasjementssikring AS | | Totalt | |
|-------------------------------|---|--------------|-----------------|-----------|---------------------------|------------|--------------|--------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Resultat fra datterselskaper | | | | | | | | |
| Inngående balanse 01.01 | 5.302 | 4.680 | 61 | 19 | 192 | 192 | 5.556 | 4.891 |
| Kostpris tilgang i året | 344 | | 500 | 500 | | | 844 | 500 |
| Kostpris avgang i året | | | | | | | - | - |
| Inntektsført resultatandel | 2.017 | 2.483 | -500 | -458 | | | 1.517 | 2.025 |
| Mottatt utbytte | -2.479 | -1.436 | | | | | -2.479 | -1.436 |
| Avskrivning goodwill | -411 | -425 | | | | | -411 | -425 |
| Utgående balanse 31.12 | 4.773 | 5.302 | 61 | 61 | 192 | 192 | 5.027 | 5.556 |

| Aksjer i felleskontrollert virksomhet og selskaper med delt ansvar (DA) | Forretnings- adresse | Eierandel i prosent | Antall aksjer | Kostpris | Bokført verdi |
|---|-------------------------|------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Samarbeidende Sparebanker AS | Oslo | 6,77 % | 60.105 | 70.888 | 155.108 |
| Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA | Oslo | 3,69 % | 663.339 | 4.710 | 4.710 |
| Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet og DA | | | | 75.598 | 159.818 |

| Eierandel i felleskontrollert virksomhet | Eiendeler | Gjeld | Inntekter | Kostnader | Resultat |
|--|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Samarbeidende Sparebanker AS | 156.653 | 1.545 | 2.181 | 2.302 | 39.654 |
| Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet | 156.653 | 1.545 | 2.181 | 2.302 | 39.654 |

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

| Balansført verdi i felleskontrollert virksomhet | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Per 01.01 | 160.709 | 62.459 |
| Tilgang | 1.084 | 13.761 |
| Avgang | 17.770 | - |
| EK-endringer (overgang IFRS) | - | 59.013 |
| Endring i resultatandel fra tidligere år | -571 | - |
| Resultatandel | 36.996 | 37.749 |
| Andel andre inntekter og kostnader (OCI) | 291 | 1.511 |
| Utbetalt utbytte | 25.632 | 13.784 |
| Balansført verdi 31.12 | 155.108 | 160.709 |

Note 29 Nærstående parter

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Utlån til datterselskap | 2.739 | 3.602 |
| Innskudd fra datterselskap | 2.487 | 4.654 |
| Konsernbidrag datterselskap | - | - |

Selskaper, med eierandeler, fremgår av note 28. Internhandel med selskapene er gjort i henhold til egne avtaler og på forretningsmessige vilkår.

Note 30 Andre eiendeler

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Fordringer | 2.910 | 1.531 |
| Opptjente ikke mottatte inntekter | 3.126 | 3.364 |
| Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | 1.649 | 1.951 |
| Annet | 15.943 | 33.083 |
| Sum andre eiendeler | 23.628 | 39.930 |

Per 31.12.2021 hadde banken plassert 6,36 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler

Note 31 Ansvarlig lån og fondsobligasjoner i andre foretak

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------|
| SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS | 2.808 | 2.808 |
| Fremtind Forsikring AS | 2.000 | 936 |
| Sum ansvarlig lån/ fondsobligasjoner | 4.808 | 3.744 |
| Bokført under obligasjoner | 4.808 | 3.744 |
| Bokført under utlån | - | - |
| Sum ansvarlig lån/ fondsobligasjoner | 4.808 | 3.744 |



Note 32 Innskudd fra kunder

| | 2021 | | 2020 | |
|--|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| | Beløp | Gj.snittlig rentesats % | Beløp | Gj.snittlig rentesats % |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 2.331.691 | 0,1 % | 2.041.929 | 0,1 % |
| Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid | 5.687.717 | 0,6 % | 5.231.923 | 0,7 % |
| Sum innskudd fra kunder | 8.019.408 | 0,5 % | 7.273.852 | 0,6 % |

Innskudd fra kunder - andel med fast rente

| Av innskudd fra kunder utgjør fastrente innskudd | 2021 | 2020 |
|--|---------|---------|
| Bokført verdi | 114.877 | 250.290 |

Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Primærnæring | 345.389 | 313.065 |
| Industri | 218.140 | 140.328 |
| Elektrisitets-produksjon | 58.588 | 55.253 |
| Bygg og anlegg | 360.014 | 298.844 |
| Varehandel | 226.283 | 224.390 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 279.190 | 322.883 |
| Offentlig administrasjon | 1.027.048 | 777.736 |
| Tjenesteyting | 420.529 | 425.991 |
| Øvrige næringer | 702.367 | 679.166 |
| Sum næring | 3.637.548 | 3.237.656 |
| Personmarked | 4.381.860 | 4.036.196 |
| Sum innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring | 8.019.408 | 7.273.852 |

Innskudd fra kunder fordelt på geografiske områder

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Nord-Fron | 2.063.203 | 1.909.388 |
| Sør-Fron | 1.057.666 | 970.555 |
| Ringebu | 972.640 | 771.820 |
| Lillehammer | 1.317.174 | 1.134.372 |
| Øyer | 192.402 | 169.391 |
| Gausdal | 133.044 | 108.142 |
| Sel | 941.204 | 867.731 |
| Resten av landet | 1.342.074 | 1.342.454 |
| Sum innskudd fordelt på geografiske områder | 8.019.408 | 7.273.852 |

Note 33 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Obligasjonsgjeld | 1.170.000 | 1.238.000 |
| Påløpte renter | 1.745 | 1.828 |
| Over/underkurs | -48 | -273 |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi | 1.171.697 | 1.239.555 |

| Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Forfall i løpet av 2021 | - | 188.000 |
| Forfall i løpet av 2022 | 165.000 | 345.000 |
| Forfall i løpet av 2023 | 250.000 | 250.000 |
| Forfall i løpet av 2024 | 330.000 | 280.000 |
| Forfall i løpet av 2025 | 175.000 | 175.000 |
| Forfall i løpet av 2026 | 250.000 | - |
| Påløpte renter | 1.745 | 1.828 |
| Over-/underkurs | -48 | -273 |
| Sum obligasjonsgjeld | 1.171.697 | 1.239.555 |

| Endringer i verdipapirgjeld | 2021 | Utstedt | Forfalt/innløst | Øvrige endringer | 2020 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|
| Obligasjonsgjeld, pålydende verdi | 1.170.000 | 300.000 | -368.000 | - | 1.238.000 |
| Påløpte renter | 1.745 | - | - | -83 | 1.828 |
| Over/underkurs | -48 | - | - | 225 | -273 |
| Sum obligasjonsgjeld | 1.171.697 | 300.000 | -368.000 | 142 | 1.239.555 |

Note 34 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 5.599 | 11.091 |
| IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler* | 4.649 | - |
| Pensjonsforpliktelser | 6.390 | 5.744 |
| Annen gjeld | 58.526 | 45.210 |
| Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser | 75.165 | 62.045 |

* Gjelder fra 01.01.2021



Note 35 Ansvarlig lånekapital

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|----------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lån | | |
| FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022) | 40.000 | 40.000 |
| FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024) | 60.000 | 60.000 |
| Påløpte renter | 286 | 234 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 100.286 | 100.234 |

| Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån | 2021 | Utstedt | Forfalt/innløst | Øvrige endringer | 2020 |
|---|----------------|---------|-----------------|------------------|----------------|
| Obligasjonsgjeld, pålydende verdi | 100.000 | | | | 100.000 |
| Påløpte renter | 286 | | | 52 | 234 |
| Over/underkurs | | | | | |
| Sum ansvarlig lånekapital | 100.286 | | | 52 | 100.234 |



Victoria Brenden Nyfløt
rådgiver

Note 36 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 31.12.21 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,0 prosent. Motsyklisk buffer ble satt ned fra 2,5 % til 1 % gjeldende fra 31.03.2020. Dette med bakgrunn i utbruddet av koronaviruset, der Norges bank vurderer risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 11,0 %, kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,2 % med virkning fra 31.12.2017.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Fra 31.12.19 gjelder dette selskapene SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå for datterselskap.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finanstilsynet publiserte den 26.mai 2021 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Retningslinjene klargjør hvilken prosess foretak underlagt CRR/CRD IV-forskriften skal følge for å identifisere andre høyrisikoengasjementer enn de som er listet opp under artikkel 128 (2). Etter denne skal engasjementer som er forbundet med særlig høy risiko, ha en risikovekt på 150 prosent etter standardmetoden for kredittrisiko.

Foretakene skal identifisere engasjementer som skiller seg ut som mer risikable i alle engasjementskategoriene de har. Banken gjør en kvartalsvis vurdering over hvilke engasjementer som inngår i denne kategorien.

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Ansvarlig kapital | | |
| Sparebankens fond | 1.357.357 | 1.238.576 |
| Egenkapital | 1.357.357 | 1.238.576 |
| Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | - 264.764 | -262.443 |
| Ren kjernekapital | 1.092.594 | 976.133 |
| Fondsobligasjon | - | - |
| Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | - | - |
| Kjernekapital | 1.092.594 | 976.133 |
| Ansvarlig lånekapital | 100.000 | 100.000 |
| Periodisert rente ansvarlig lånekapital | 286 | 234 |
| Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor | -2.230 | -1.592 |
| Ansvarlig kapital | 1.190.649 | 1.074.775 |
| Risikovektet beregningsgrunnlag | | |
| Kredittrisiko | 4.857.400 | 4.364.219 |
| Operasjonell risiko | 535.696 | 504.272 |
| CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater) | 6.831 | 3.320 |
| Totalt beregningsgrunnlag | 5.399.927 | 4.871.811 |
| Kapitaldekning | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,23 % | 20,04 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,23 % | 20,04 % |
| Kapitaldekning | 22,05 % | 22,06 % |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR)) | 10,18 % | 9,84 % |

Note 36 fortsetter

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Bufferkrav | | |
| Bevaringsbuffer | 134.998 | 121.795 |
| Motsyklisk buffer | 53.999 | 48.718 |
| Systemrisikobuffer | 161.998 | 146.154 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 350.995 | 316.668 |
| Minimumskrav til ren kjernekapital | 361.795 | 326.411 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital | 379.803 | 333.054 |
| Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko | | |
| Stater | - | - |
| Lokale og regionale myndigheter | - | - |
| Offentlig eide foretak | - | - |
| Institusjoner | 138.309 | 180.349 |
| Foretak | 368.241 | 226.919 |
| Massemarked | 1.075.869 | 1.155.646 |
| Pantesikkerhet i eiendom: | | |
| - Pantesikkerhet i boligeiendom | 2.218.914 | 2.039.676 |
| - Pantesikkerhet i næringseiendom | 542.740 | 323.799 |
| Forfalte engasjementer | 68.006 | 29.822 |
| Høyrisiko-engasjementer | 59.285 | 60.000 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 14.486 | 14.593 |
| Andeler i verdipapirfond | 80.628 | 56.371 |
| Egenkapitalposisjoner | 185.206 | 162.090 |
| Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt | 105.718 | 114.954 |
| Sum kredittrisiko | 4.857.400 | 4.364.219 |
| Forholdsmessig konsolidering | 2021 | 2020 |
| Ren kjernekapital | 1.307.079 | 1.172.119 |
| Kjernekapital | 1.324.569 | 1.188.139 |
| Ansvarlig kapital | 1.449.950 | 1.312.906 |
| Beregningsgrunnlag | 6.501.674 | 5.875.434 |
| Kapitaldekning | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,10 % | 19,95 % |
| Kjernekapitaldekning | 20,37 % | 20,22 % |
| Kapitaldekning | 22,30 % | 22,35 % |
| Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR)) | 8,75 % | 8,51 % |

Note 37 Garantiansvar

| Garantiansvar fordelt på garantiformer | 2021 | 2020 |
|--|----------------|----------------|
| Betalingsgarantier | 38.152 | 30.748 |
| Kontraktsgarantier | 81.612 | 65.722 |
| Lånegarantier | 38.962 | 52.117 |
| Garanti bankenes sikringsfond | - | - |
| Annet garantiansvar | 13.556 | 15.411 |
| Sum garantiansvar | 172.282 | 163.998 |

Note 38 Pantstillelser

Det er innskudd på 52,7 MNOK og deponerte obligasjoner på 223,1 MNOK, totalt 275,8 MNOK som gir mulighet for å benytte Norges Bank ved funding.

Note 39 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens årsregnskap ved balansedagen. Den pågående pandemien medfører dog at det fortsatt foreligger usikkerhet knyttet til kritiske regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger pr. 31.12.2021.

Smittesituasjonen i starten av 2022 preges av høye smittetall, men med stabilitet i belastningen på helsevesenet. Aktivitetsbegrensende tiltak som er gjeldende ved inngangen til 2022 ble i første omgang delvis avvirket i februar. Situasjonen fremover må like fullt vurderes som en forhøyet risiko og med mulighet for negativ innvirkning på bankens resultater i 2022.

Note 40 IFRS 16 Leieavtaler

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler med virkning fra 01.01.2021 vil primært påvirke leietakers regnskapsføring og vil føre til at vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner skillet mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en brukseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter seg av fritaket i IFRS 16 for kortsiktige leieavtaler (under 12 måneder) eller leieavtaler av lav verdi (under 5.000 USD).

SpareBank 1 Gudbrandsdal velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall er ikke utarbeidet. Eien- del og forpliktelse settes dermed lik per 01.01.2021. Serlskapet 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 vil også påvirkes fordi driftskostnader vil bli erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

Note 40 fortsetter

| Bruksrett | 2021 |
|-------------------------|--------------|
| Inngående balanse | - |
| Tilganger | 8.065 |
| Effekt fremleie | -1.705 |
| Avskrivninger | 553 |
| Utgående balanse | 5.806 |
| Leieforpliktelse | |
| Inngående balanse | - |
| Tilganger | 8.065 |
| Effekt fremleie | -2.901 |
| Leiebetalinger | 591 |
| Renter | 77 |
| Utgående balanse | 4.649 |
| Andel kortsiktig gjeld | 921 |
| Andel langsiktig gjeld | 3.728 |

Note 41 Effekter av Covid-19

Banken har siden midten av mars 2020 intensivert overvåkning av utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet rundt konsekvensene av Covid-19 pandemien. Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje har ikke avdekket behov for ytterligere generelle nedskrivninger av bankens utlånsportefølje. For å ta høyde for forventet Covid-19 effekt som ennå ikke har kommet til syne har banken identifisert utsatte næringer og overstyrt engasjement i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2 i nedskrivningsmodellen. Overstyringen medfører en samlet flytting av engasjement på 135 MNOK og gir økte nedskrivninger ved utgangen av året på 1,7 MNOK. De største volumene er flyttet innen bransjene bygg og anlegg, eiendom og hotell, restaurant og reiseliv. Effekter av støtteordninger er ikke hensyntatt i vurderingen.

Banken har innarbeidet migreringer og nedskrivninger til trinn 3 for enkeltengasjement etter individuelle vurderinger som følge av hendelser etter balansedato.

Gjennom pandemien har banknæringen blitt oppfordret til å vise velvilje fra kunder som søker betalingsutsettelse på sine engasjement. SpareBank 1 Gudbrandsdal har etterkommet dette. Utviklingen i ulike betalingslettelse har utviklet seg slik;

| Tall i MNOK | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Avtale om avdragsfrihet på utlån | 491,7 | 710,8 | 554,7 |
| Øvrige betalingslettelse (Forberance og UTP) | 72,8 | 58,0 | - |
| Sum ulike betalingslettelse | 564,5 | 768,8 | 554,7 |

Utlånsvolumet som er omfattet av ulike betalingsutsettelse ved utgangen av 2021 er på 564,5 MNOK. Dette er en reduksjon på 204,4 MNOK fra inngangen av 2021 og indikerer at bankens utlånskunder i mindre grad har etterspurt lettelse for sine låneforpliktelser gjennom året. Lettelse i avdragsbetjening av utlån som er relatert til driftsområdet er på 51,2 MNOK og er redusert med 56,5 MNOK siste året. Det er vanskelig å anslå hvor stor andel av de samlede lettelsene som er direkte eller indirekte knyttet til den pågående pandemien, men bankens anslag er at det kun er en liten andel som kan knyttes til pandemien når vi ser at volumet pr. 31.12.2021 på 564,5 MNOK er på samme nivå som før pandemiens utbrudd.

Erklæring fra styrets medlemmer og adm. banksjef.

Avgitt i samsvar med Lov om verdipapirhandel § 5-5 2. ledd pkt 3

Styret og adm. banksjef har i dag behandlet og godkjent årsberetning og årsregnskap for SpareBank 1 Gudbrandsdal for kalenderåret 2021 og pr. 31 desember 2021.

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021, etter vår beste vurdering, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Opplysningene i årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Vinstra, 25. februar 2022

Pål Egil Rønn
styreleder

Guro Selfors Lund
nestleder

Frode Henning Killi
styremedlem

Trond Skjellerud
styremedlem

Siv Høye
styremedlem

Trond Amundsen
styremedlem

Jorunn Blekastad
styremedlem

Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef

Styret i SpareBank 1 Gudbrandsdal



Navn: Pål Egil Rønn
Alder: 53 år
Stilling: Næringslivsleder og eiendomsutvikler
Rolle: Styreleder



Navn: Guro Selfors Lund
Alder: 50 år
Stilling: Revisor i forvaltningsrevisjon Innlandet Revisjon IKS
Rolle: Styrets nestleder



Navn: Frode Henning Killi
Alder: 44
Stilling: Direktør konsernutvikling Gudbrandsdal Energi Holding AS
Rolle: Styremedlem



Navn: Trond Skjellerud
Alder: 50 år
Stilling: Administrerende direktør i Elvia AS
Rolle: Styremedlem



Navn: Siv Høye
Alder: 50 år
Stilling: Daglig leder i TIMBR AS
Rolle: Styremedlem



Navn: Trond Amundsen
Alder: 63 år
Stilling: Forsikringsrådgiver bedriftsmarked SpareBank 1 Gudbrandsdal
Rolle: Ansattrepresentant i styret



Navn: Jorunn Blekastad
Alder: 48 år
Stilling: Systemeier CRM i SpareBank 1 Gudbrandsdal
Rolle: Ansattrepresentant i styret



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Gudbrandsdalsvegen 188
2619 Lillehammer

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Gudbrandsdal

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Gudbrandsdal som består av balanse per 31. desember 2021, 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 og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av sparebanken i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært Sparebank 1 Gudbrandsdals revisor sammenhengende i 40 år fra valget på generalforsamlingen i 1982 for regnskapsåret 1982.

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, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.



Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør MNOK 8 787 (82 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør MNOK 39,7. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav MNOK 26,9 er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og MNOK 12,8 hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

Tap på utlån omtales i note 2 Regnskapsprinsipper og note 17 Tap på utlån og garantier.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken.

Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar er konsistente med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 sparebankens interne kontroll.



- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Lillehammer, 25. februar 2022

ERNST & YOUNG AS

Rune J. Baukhol
statsautorisert revisor





Hovedkontor

**SpareBank 1
Gudbrandsdal**
NO 937 888 104
Nedregata 69
2640 Vinstra
Telefaks 61 21 80 01

Avdelingskontor

| | | | |
|---|--|---|--|
| Hanstadgata 5, 2630 Ringebru Faks 61 21 80 85 | Storgata 54, 2609 Lillehammer Faks 61 21 80 99 | Storgata 17, 2670 Otta Faks 61 21 80 60 | Kundesenter 02095 Åpent 07-24, alle dager |
|---|--|---|--|

E-post: bankpost@s1g.no

<http://bedrift.s1g.no> <http://www.s1g.no>