

ÅRSRAPPORT 2024

SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

162. FORRETNINGSÅR



INNHold

STYRETS BERETNING FOR 2024	4
VIRKSOMHETENENS ART	4
SAMFUNNSROLLE	4
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET	5
EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE	7
STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EIERSKAP	9
RISIKO OG KAPITALSTYRING	12
ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK GJENNOM 2024 OG FREMTIDSUTSIKTER	14
BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR	16
ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER	19
RESULTATREGNSKAP	20
BALANSE	21
ENDRING I EGENKAPITAL	23
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	24
NOTER TIL REGNSKAPET	25
NOTE 1 GENERELL INFORMASJON	25
NOTE 2 SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER	25
NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER	32
NOTE 4 SEGMENTER	32
NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER	33
NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	33
NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER	34
NOTE 8 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER	34
NOTE 9 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK	35
NOTE 10 DRIFTSKOSTNADER	36
NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.	37
NOTE 12 SKATTEKOSTNAD	47
NOTE 13 KLASSEFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	48
NOTE 14 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI	49

NOTE 15 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST	50
NOTE 16 ENGASJEMENT FORDELT PÅ SEKTOR, NÆRING OG GEOGRAFI	51
NOTE 17 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER	52
NOTE 18 FINANSIELLE DERIVATER.....	53
NOTE 19 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.....	53
NOTE 20 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP	55
NOTE 21 VARIGE DRIFTSMIDLER	56
NOTE 22 ANDRE EIENDELER	56
NOTE 23 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER OG FINANSFORETAK	57
NOTE 24 INNSKUDD FRA KUNDER.....	57
NOTE 25 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER	58
NOTE 26 ANNEN GJELD	59
NOTE 27 AVSETNINGER.....	59
NOTE 28 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	60
NOTE 29 FONDSOBLIGASJON	60
NOTE 30 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.	60
NOTE 31 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING.....	62
NOTE 32 KREDITTRISIKO.....	65
NOTE 33 RENTERISIKO	67
NOTE 34 VALUTARISIKO	68
NOTE 35 LIKVIDITETSRISIKO	68
NOTE 36 ANDRE RISIKOFORHOLD	70
NOTE 37 ANDRE FORPLIKTELSE.....	70
NOTE 38 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE	71
NOTE 39 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL	72
REVISJONSBERETNING	73
NØKKELTALL.....	77

STYRETS BERETNING FOR 2024

VIRKSOMHETENENS ART

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Banken ble etablert i 1863 og har i dag hovedkontor i Søgne, salgskontor på Nodeland og rådgivningskontor i Exbo sine lokaler i Vågsbygd.

Banken har en sterk markedsposisjon både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet i vårt distrikt. Søgne og Greipstad Sparebank skal bidra til en bærekraftig vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr bank- og forsikringstjenester til privatpersoner, lag og foreninger og små og mellomstore bedrifter.

Eiendomsmeglertjenester tilbys gjennom Exbo Sørlandet AS der banken eier 33 % av aksjene. Eiendomsmegleren har to ansatte som har arbeidssted i bankens lokaler i Søgne.

SAMFUNNSROLLE

I over 160 år har vi ment at virkelige verdier handler om mer enn vårt eget overskudd. Som ansvarlig sparebank ønsker vi å gjøre lokalsamfunnet til et enda bedre sted å leve.

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

Gjennom konkurransedyktige produkter og betingelser, korte beslutningsveier og personlig service, skal vi bidra til positiv utvikling for kunder og lokalsamfunn.

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

Søgne og Greipstad sin rolle som lokal sparebank styrkes og utvikles gjennom LOKALBANK-samarbeidet og våre strategiske eierskap.

Ved inngangen til 2024 var det et stort fokus på Søgne og Songdalen, jf. innbyggerhøringen om kommunestruktur. Banken har vært i Søgne og Greipstad-geografien i over 160 år, under skiftende administrative grenser. Banken vil også fremover

være tydelig til stede i Søgne og Greipstad. Der skal vi via leveranser av relevante produkter og tjenester, tilgjengelige kontorer, gode IKT-løsninger og kompetente ansatte bidra til bærekraftige, samfunnsnyttige og gode løsninger for kundene våre.

Tildelinger

Visjonen vår er å skape glede og verdier. Banken deler derfor hvert år ut en andel av overskuddet i form av gaver fra Lokalbankfondet.

Banken har i tillegg mange lokale lag og foreninger i sponsorordninger som også i 2024 har vokst i omfang i forhold til året før.

I 2024 var det satt av 4,2 millioner til gavemidler, det største beløpet i bankens historie. Det meste av midlene tildeles gjennom Lokalbankfondet der lag og foreninger kan søke om generell aktivitetsstøtte og støtte til store og små prosjekter.

Ut over dette har vi gjennom høsten vært med å finansiere oppstarten av en våketjeneste på Klepplandstunet i regi av Agder Røde kors. Tjenesten sørger for at ingen skal dø alene og ambisjonen er at tjenesten skal utvides til hele Kristiansand og etter hvert resten av Agder.

Vi inngikk også et samarbeid med Søgne skytterlag som innebar at navnet på den nye skytebanen som

åpnet i november, ble Søgne og Greipstad Sparebank Arena. Anlegget er flott og moderne og skal allerede i 2025 brukes i konkurransesammenheng.

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

Søgne og Greipstad sine idrettslag fikk støtte til små og stor prosjekter for barn og unge. Alle velforeninger som har søkt støtte, har fått økonomisk bistand til å ruste opp sitt nærområde. Vi har også støttet alle grendearrangement som har søkt midler til feiring av 17. mai.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Søgne og Greipstad Sparebank oppnådde et totalresultat for året på kr 71,9 mill. (kr 61,1 mill.), og en egenkapitalavkastning etter skatt ekskl. fondsobligasjonskapital på 9,94 % (9,22 %).

Banken avsetter i 2024 kr 5,0 mill. til gavefondet, noe som tilsvarer ca. 7 % av totalresultatet.

Søgne og Greipstad Sparebank har i 2024 oppnådd en solid utlånsvekst og stor kundetilgang som gir vekst i bankens ulike forretningsområder. Bankens markedsposisjon er således styrket.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde kr 130,5 (124,3 mill.), hvilket tilsvarte en økning på kr 6,2 mill. primært som følge av økt rentenivå og utlånsvekst. Rentenetto ble 2,35 % mot 2,42 % i 2023. Rentenettoen ble belastet med kr 2,4 mill. (2,3 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

Andre driftsinntekter

For 2024 utgjorde andre inntekter kr 46,7 mill. (kr 36,9 mill.) hvorav provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 26,6 mill. (kr 21,9 mill.).

Utbytte og andre inntekter var kr 8,4 mill. (kr 10,0 mill. Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter ble kr 15,1 mill. (kr 7,7 mill.) hvorav hoveddelen er verdøkning på bankens beholdninger av aksjer. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter til virkelig verdi medfører at bankens resultat påvirkes direkte av endringer av markedskurser på bankens beholdning.

Andre driftsinntekter utgjorde kr 0,8 mill. (kr 1,0 mill.).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2024 til kr 86,3 mill. (kr 78,8 mill.). Dette ga en kostnadsprosent på 48,7 % (48,9 %). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,55 % (1,53 %). Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av bankens samlede driftskostnader og beløp seg til kr 47,8 mill. (kr 44,3 mill.). Andre driftskostnader utgjorde kr 37,5 mill. (kr 33,3 mill.) hvorav IT- kostnader utgjør hoveddelen på kr 16,3 mill. (kr 15,5 mill.) Av-/nedskrivninger ble kr 1,0 mill. (kr 1,2 mill.).

TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9 (se note 11). Trinn 1 består av friske lån, og trinn 2 består av lån som er over 30 dagers mislighold eller der låntakerne på annen måte har fått en vesentlig økt kredittrisiko. Samlede kreditt-tap var kr 3,0 mill. (kr 8,3 mill.) hvorav kr 1,9 mill. utgjør endringer i IFRS9 nedskrivninger. Bankens har i 4 kvartal 2024 endret makrovurderingen fra 1 år negativ til 2 år negativ scenario i bankens IFRS 9 modell. Trinn 3 består av kredittengasjementer i mislighold over 90 dager, samt tapsutsatte engasjementer. Bankens konstaterte tap ble på kr 0,4 mill. (kr 0,6 mill.).

Brutto misligholdte kredittengasjementer over 90 dager utgjorde ved årsskiftet kr 7,9 mill. (kr 6,6 mill.) og utgjør 0,17 % (0,15 %) av brutto utlån. Øvrige kredittforringede engasjement var kr 90,5 mill. (63,1 mill.).

ÅRSRESULTAT

Resultat før skatt ble kr 87,9 mill. (kr 74,2 mill.) og utgjør 1,58 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatt på resultat utgjør kr 15,9 mill. (kr 14,6 mill.). Andre inntekter og kostnader ble kr 0 mill. (kr 1,5 mill.).

Totalresultat for regnskapsåret ble kr 71,9 mill. (kr 61,1 mill.).

BALANSE

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved utgangen av 2024 en forvaltningskapital på kr 5.608,6 mill. (kr 5.360,8 mill.). Økningen på kr 247,7 mill. skyldes i hovedsak økt netto utlån.

Netto utlån til kunder økte til kr 4.638,7 mill. (kr 4.376,1 mill.) etter en netto utlånsvekst i 2024 på kr 262,6 mill. tilsvarende 6,0 %

Bankens utlånsvekst på egen bok var i hovedsak knyttet til næringene varehandel og informasjon og kommunikasjon. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 16 i regnskapet.

Banken har i 2024 overført kr 119,4 mill. (kr 862,8 mill.) i boliglån til Verd boligkreditt og har ved utgangen av året totalt kr 2.125,8 mill. (kr 2.006,4 mill.) i utlånsportefølje i Verd Boligkreditt AS. Inkludert overføring til boligkreditselskapet har banken i 2024 en samlet brutto vekst i utlån på 382,5 mill. kr tilsvarende 6,0 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 76,1 % (74,0 %) på personmarked og 23,9 % (26,0 %) på bedriftsmarked.

Banken har ved årsskiftet fastrentelån til kunder på kr 222,0 mill. (kr 193,8 mill.) med en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 2,8 (2,3) år.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var ved utgangen av året på kr 239,7 mill. (kr 235,3 mill.). Finansielle derivater, som er rentesikring av fastrentelån er bokført med kr 1,3 mill. (kr 2,7 mill.)

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er på kr 268,0 mill. (kr 245,2 mill.). De største eierpostene har banken i samarbeidende

selskap Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS og Brage Finans AS, som i sum utgjør kr 237,1 mill.

Banken eierinteresser i tilknyttede selskaper er kr 23,5 mill. (kr 23,7 mill.). Selskapene som defineres som tilknyttede selskaper er bankens 50 % andel av Nodeland Senter ANS og bankens eierpost på 33 % i Exbo Holding AS.

Innlån fra kredittinstitusjoner utgjorde kr 153,3 mill. (kr 153,1 mill.)

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved utgangen av 2024 kr 3.609,2 mill. (kr 3.401,2 mill.), hvilket tilsvarer en økning på kr 208,0 mill.

Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 482,8 mill. (kr 369,6 mill.) med en gjennomsnittlig løpetid på 4 (6) måneder.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 77,5 % (77,4 %). Det å opprettholde innskuddsnivået er en prioritert oppgave og banken har en målsetning om å ha en innskuddsdekning på over 70 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet kr 956,3 mill. (kr 1.026,1 mill.) og var fordelt på fem seniorlån.

Bankens samlede garantiforpliktelser var ved utgangen av året på kr 12,4 mill. (kr 12,1 mill.) og er i hovedsak betalingsgarantier og kontraktsgarantier. Garantiene er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom.

DISPONERINGER

Totalresultat for regnskapsåret utgjorde kr 71,9 mill. (61,1 mill.)

Søgne og Greipstad Sparebank har en intensjon om å avsette 7 % av totalresultatet etter skatt til bankens gavefond og har for 2024 disponert kr 5,0 mill. til gavefond. Disponering til fond for urealiserte gevinster ble kr 14,6 mill., disponert til renter hybridkapital kr 3,4 mill. og kr 48,9 mill. er disponert til bankens fond.

KONTANSTRØM

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet kr 200,0 mill. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var kr 65,5 mill. hvorav økningen i hovedsak skyldes økte renteinntekter. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjør kr 1,5 mill. og skyldes i hovedsak aksjeutbytte. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ble på kr – 91,6 mill. Totalt likviditetsendring utgjør kr – 24,5 mill.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Bankens samlede egenkapital utgjorde kr 806,3 mill. (kr 691,6 mill.). Konsolidert ren kjernekapital, utgjorde kr 744,2 mill. (kr 674,7 mill.), og tilsvarer en ren kjernekapitaldekning på 18,8 % (18,8 %). Bankens krav til konsolidert ren kjernekapital er 15,4 %. Bankens management buffer, som kommer i tillegg er på 1,5 %.

Bankens konsoliderte uvektede kjernekapitalandel ble 9,6 % (8,8 %).

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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

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

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved årsslutt totalt 38 fast ansatte, hvorav 18 menn og 20 kvinner.

GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som består av 24 medlemmer. Bankens kunder velger 16 medlemmer, bankens ansatte velger 6 medlemmer og Næringsforeningen i Kristiansandsregionen velger 2 medlemmer. Oversikt over medlemmene er publisert på bankens hjemmeside. Alf Kjøstvedt er leder for generalforsamlingen. Bankens vedtekter fastsettes av generalforsamlingen og generalforsamlingen velger styre og revisor. Generalforsamlingen godkjenner bankens årsregnskap og disponering, opptak av fondsobligasjonslån og opptak av ansvarlig kapital. Generalforsamlingen har normalt et årlig møte innen utgangen av mars måned.

VALGKOMITEEN

Valgkomiteen skal forberede valg til generalforsamlingen, leder og nestleder av generalforsamlingen og styret. Bankens vedtekter regulerer valgkomiteearbeidet og generalforsamlingen har fastsatt nærmere instruks for valgkomiteen.

STYRET

Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske retningen for banken. Styret har også en viktig kontrollfunksjon over bankens drift og risikoeksponering. Styret består av 6 medlemmer fordelt på tre kvinner og tre menn. Styret har månedlige møter i henhold til styreinstruks og årsplan. Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Forsikringen er en felles styre- og ledelsesansvarsforsikring i sammen med flere andre banker.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank består av følgende personer.

Geir Tønnesland (styrets leder)

Geir er konserndirektør i SG Armaturen AS. Han har tidligere arbeidserfaring som adm.dir. i LOS, daglig leder i Scantrade og konserndirektør i ISS. Han har 30 års ledererfaring fra det private næringsliv. I dag er han styreleder og styremedlem i flere av datterselskapene i SG Armaturen AS, tidligere vært styreleder i IK Start 2016-2018 og enkelte andre styreverv i næringslivet. Geir er utdannet ved Norges Markedshøyskole/BI og har en bachelorgrad i markedsføring og kommunikasjon. Han har vært styreleder i banken siden 2020.

Per Sigurd Sørensen (styrets nestleder)

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

Ragnhild Mørner Fidjestøl (styremedlem)

Ragnhild jobber som senior-rådgiver innen forretningsrådgivning og tjenestedesign i konsultentselskapet Bouvet. Ragnhild har mer enn 20 års erfaring fra IT- og teknologibransjen med bred erfaring fra ulike bransjer, blant annet havvind, energi, offshore, telekom og offentlig

sektor. Hun har utdannelsen «Data- og Multimedieteknikk» fra Høgskolen i Gjøvik. Ragnhild har tidligere styreerfaring fra foreningsliv. Hun har vært styremedlem i banken siden 2019.

Ellen Katrine Nyhus (styremedlem)

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

Rolf Stig Prestvold (styremedlem)

Rolf Stig er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere arbeidet som økonomisjef for region syd i Kruse Smith, og deretter i 20 år som økonomi- og personalsjef i Repstad Anlegg. Han arbeider i dag som økonomisjef i FS Mur, og har mange års styreerfaring fra tilknyttede selskap til tidligere og nåværende arbeidsgivere. Rolf Stig har også over 30 års styreerfaring fra foreningsliv. Han har vært styremedlem i banken siden 2020.

Christina Byberg Olsen (ansattvalgt styremedlem)

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

RISIKO- OG REVISJONUTVALG

Bankens styret fungerer som risiko- og revisjonsutvalg. Utvalget har ansvar for å vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken.

RISIKO- OG COMPLIANCEFUNKSJON

Banken har en egen uavhengig risiko- og compliancefunksjon som rapporterer direkte til styret. Vesentlige oppgaver i denne rollen er risikostyring, overvåkning og kontroll av etterlevelse på vesentlige områder i banken.

BANKENS LEDELSE

Bankens administrative ledelse består av adm. Banksjef, Assisterende banksjef og økonomisjef.

Banken har en utvidet ledergruppe som i tillegg til administrativ ledelse består av leder personmarked, leder bedriftsmarked, Controller og bærekraftansvarlig, Risiko- og Compliance- ansvarlig og leder for marked, IT og strategi.

STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EIERSKAP

Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2024 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, og Ørland Sparebank.

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler.

Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS representerer Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. LB Selskapet har ved årsskifte 41 medarbeidere (38.9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordele, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter.

Fra dette er det tre viktige momenter:

1. Langsiktig lokal selvstendighet: Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
2. Styrket konkurransekraft: Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.
3. Mest verdi og nytte i forhold til kostnaden: Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- Bankdemokrati: I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikheter, og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal vi snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselikheter handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet, hvor det er viktig at alle medlemsbankene vil fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker. Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Bankene er gjensidig «avhengig» av hverandre, noe som innebærer at bankene må samhandle, dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Bankene skal spille hverandre gode og dele erfaringer og

kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

I strategiperioden 2025-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

1. Felles teknologiløsninger for fremtiden
 - a. Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - b. Løfte den digitale kunde- og ansatt-reisen
2. Verdiskapende kompetansearbeid
 - a. Standardiserte prosesser og risikoområder
 - b. Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker

- a. Sterkt og samlende banksamarbeid
 - b. Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
4. Konkurransedyktige produkter
 - a. Forsterke kundeverdi i produktporteføljen
 - b. Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

Om Frendegruppen

Innen noen av disse samarbeidsområdene har LOKALBANK valgt å gå inn i et større og utvidet strategisk samarbeid. 23. januar 2024 ble Frendegruppen etablert av LOKALBANK, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal bidra til å ytterligere styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling, og Verd Boligkreditt.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige tidligere DSS-bankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av bankløsninger og drift av bankens IT-plattform. Samarbeidsavtalen sikrer bankene tilgang til nye, innovative og fremtidsrettede løsninger. Dette samarbeidet bidrar til å styrke bankens konkurransekraft gjennom felles forretningsutvikling og innkjøpsavtaler innen sentrale virksomhetsområder

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i samarbeidsbankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankeneseierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er

banken med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

RISIKO OG KAPITALSTYRING

Søgne og Greipstad Sparebank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Banken har i 2024 hatt stedlig tilsyn fra Finanstilsynet, hvilket medfører en gjennomgang av styring og kontroll i banken. Rapporten er offisiell og er tilgjengelig på Finanstilsynets hjemmesider.

Styret kan konstatere at banken i 2024 ikke hadde vesentlige avvik, tap eller hendelser og anser at banken har en god risikostyring og internkontroll.

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

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

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

risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.

Styret har fastsatt følgende styringsdokumenter:

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

Gjennom kvartalsvis rapportering evaluerer styret bankens risiko - og kapitalbildet mot vedtatte styringsmål og rammer. Styret vurderer ut fra en totalvurdering bankens samlede risikoeksponering som moderat.

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko:

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne

avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

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

For å sikre en forsvarlig eksponering knyttet til kredittrisiko har styret fastsatt flere styringsmål som rapporteres kvartalsvis. Løpende utvikling følges i risikorapport med blant annet porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasser, utsatte og misligholdte lån og overtrekk. På privatmarkedet er det i tillegg rapportering i henhold til gjeldende utlånsforskrift.

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

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansielle økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens

ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

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

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisikoen består således av renterisiko, aksjekursrisiko og valutarisiko.

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

Operasjonell risiko

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

Bærekraft og klimarisiko

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

Andre risikoforhold

Banken har de siste årene sett en vesentlig økning av svindelhendelser mot banknæringen og risikoen for at bankens kunder kan utsettes for svindel vurderes å være økende.

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

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK GJENNOM 2024 OG FREMTIDSUTSIKTER

Norges Bank har siden midten av 2021 frem til utgangen av 2023 hevet styringsrentene hele 14 ganger på rad til 4,5 prosent, for å få kontroll på den høye prisveksten som preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere. Siden desember 2023 har renten ligget på 4,5 prosent. Renten har bidratt til å kjøle ned norsk økonomi og til å dempe prisveksten

Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum har falt til 3,3 prosent ved utgangen av 2024.

Sentralbankens vurdering er at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk for å stabilisere prisveksten rundt målet, men at tiden snart er inne for å begynne å sette renten ned. Rentene i Norge ligger således an til å falle i 2025. Etter alt å dømme vil Norges Bank senke styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i slutten av mars. Norges Banks siste prognose indikerer en styringsrente som settes gradvis ned fra første kvartal 2025. I den pengepolitiske rapporten som kom i desember 2024 anslår Norges Bank at det totalt blir tre rentesenkinger på 0,25 prosentpoeng i 2025. Rentebanen viser en forventet styringsrente på rundt 3 % i løpet av 1. halvår 2027. Men, en stor usikkerhet er om den norske rentenedgangen vil bli dempet av et høyere rentenivå i USA på grunn av den økonomiske politikken til den nye amerikanske administrasjonen.

Global økonomi

2024 ble året da de høye rentene i internasjonal økonomi for alvor begynte å bringe inflasjonen ned. Da ble det også rom for å begynne å kutte rentene. Den amerikanske sentralbanken kuttet sin styringsrente med ett prosentpoeng i løpet av året,

og den ligger i januar 2025 intervallet 4 ¼ - 4 ½ %. Den europeiske sentralbanken (ECB) kuttet også sin rente med ett prosentpoeng, og den ligger i januar 2025 på 2,75 %. I Sverige har inflasjonen kommet inn under inflasjonsmålet, og den svenske økonomien sliter med høy arbeidsledighet. Riksbanken, den svenske sentralbanken, har derfor kuttet renten med hele 1,75 prosentpoeng til 2,25 %.

I både Eurosonen og i USA er prisveksten ved utgangen av 2024 kun marginalt over inflasjonsmålet. Selv om inflasjonen er lik i Eurosonen og i USA, var imidlertid den økonomiske utviklingen svært forskjellig. Mens den økonomiske veksten i USA var nesten 3 % i 2024, var den i Eurosonen under 1 %.

Vekstforskjellen mellom Eurosonen og i USA har vart i mange år, og har ført til stor bekymring for at Europa mister økonomisk terreng relativt til USA. Den sterke økonomiske utviklingen i USA, og den svake i Europa, forklarer at renten i Europa er over 1 prosentpoeng lavere enn i USA, til tross for lik inflasjon i de to økonomiene. Fremover forventes veksten i USA fortsatt å være høyere enn i Eurosonen, selv om denne forskjellen i vekst anslås å være lavere fremover enn den har vært bakover. En usikkerhet er hvordan den økonomiske politikken til den nye administrasjonen i USA vil påvirke vekst og renteutvikling. I de siste månedene i 2024 steg markedsrentene i USA på en forventning om at med Trump som president vil det bli høy etterspørsel drevet av en ekspansiv finanspolitikk, samt innføring av toll på import. Både høy økonomisk aktivitet og høyt prispress trekker i retning av at renten i USA fremover blir holdt høyere enn en tidligere har sett for seg. I Europa er rentebildet mer blandet, fordi den økonomiske utviklingen her kan svekkes av at

eksporten til USA går ned. Det vil kunne føre til at renteforskjellen mellom USA og Europa øker.

Norsk økonomi

Inflasjonen her hjemme har fortsatt å falle. Konsumprisene økte med 3,1 % i hele 2024, men inflasjonen var fallende gjennom året. Tolvmånedersveksten i desember var nede på 2,2 %. Men konsumprisveksten justert for avgiftsendringer og uten energipriser, som er det målet Norges Bank bruker når de setter renten, var fortsatt på 2,7 % i desember. Det har i Norge vist seg vanskelig å få presset inflasjonen ned det siste prosentpoenget slik at inflasjonsmålet på 2 % nås. Det har bidratt til å holde det norske rentenivået oppe. Utviklingen i valutakursen har også holdt det norske rentenivået oppe. Kronen har svekket seg mye de siste årene, og selv om denne utviklingen roet seg i 2024, svekket kronen seg også i fjor med i overkant av 3 %. En svak krone bidrar til høye importpriser, som presser den norske inflasjonen høyere enn den ellers ville vært. Norges Bank vil da respondere med å holde renten oppe. Det øker attraktiviteten av å plassere i norske kroner, og hinder dermed en ytterligere svekkelse av valutakursen.

Norges Bank har også holdt styringsrenten oppe i 2024 på grunn av sterk utvikling i den økonomiske aktiviteten. På tross av høy styringsrente har arbeidsledigheten holdt seg lav, og var ved utgangen av året på 2,1 %.

Det er stor forskjell i aktivitetsnivået i ulike næringer. Leverandørindustrien har nytt godt av oljeskattepakken, som har gitt høye investeringer i oljesektoren og høyt aktivitetsnivå i tilstøtende næringer og regioner. På den annen side har utviklingen i bygg- og anleggsnæringen vært meget svak. I løpet av de siste to årene har boliginvesteringene falt med 30 %, det største fallet på 30 år. Denne næringen har i stor grad betalt prisen for at rentene har blitt holdt oppe på grunn av et høyt aktivitetsnivå i andre deler av norsk økonomi.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. I 2023 steg boligprisene i Norge

med 0,5 prosent og i 2024 med 6,4 %. Den sterkeste utviklingen hadde Bergen med en oppgang på 13,1 prosent. I 2024 skiller Vestlandet og Sør-Vestlandet seg ut med en prisvekst på over 10 %.

Arbeidsledigheten er fortsatt på et lavt nivå sammenlignet med årene før pandemien, og det er fremdeles betydelig etterspørsel etter arbeidskraft. AKU-ledigheten ligger i desember 2024 på 4,1 % (3,7), mens den NAV-registrerte ledigheten for helt ledige i desember 2024 var 2,0 % (2,3 %).

Oslo Børs endte 2024 med en oppgang på rett over 9 prosent. Sjømat og shipping har løftet børsen i 2024, mens oljerelatert virksomhet har hatt en svak utvikling. Børsåret har vært preget av kriger, prisvekst og en svak norsk krone. Internasjonalt var aksjeindeksen med 500 viktige børsnoterte selskaper i USA (S&P 500) opp med solide 26 prosent. For øvrig ser man på Oslo Børs at egenkapitalbevisene til bankene i EK-bevisindeksen, var opp med imponerende 32 prosent. Norske banker hadde samlet sett en meget god utvikling gjennom 2024 med bedret soliditet og god lønnsomhet, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

Fremtidsutsikter

Det understrekes at det normalt er stor usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Vi har imidlertid vurdert framtidsutsiktene etter beste evne.

Veksten i norsk økonomi i 2025 antas å bli om lag på linje med 2024 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer venter at det går mot en myk landing i norsk økonomi. I rentemøtet i januar 2025 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent. Norge bank signaliserer at renten trolig settes gradvis ned fra første kvartal 2025. Redusert styringsrente vil isolert sett gi banken en noe lavere avkastning på banken kapital.

Norge bank har en forventning om at lønningene vil kunne stige noe mer enn prisene, og at de fleste vil få bedre råd i årene fremover.

Det forventes en prisvekst i boligmarkedet i 2024. Lokalt så har vi et balansert boligmarked som ansees som en kvalitet ved vårt markedsområde.

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

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekraftsutfordringene blir stadig mer komplekse. Søgne og Greipstad Sparebank har som del av finansnæringen påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

For Søgne og Greipstad Sparebank er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Bærekraft er en del av bankens verdigrunnlag og sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en sparebank i lokalsamfunnet har Søgne og Greipstad Sparebank påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet for øvrig til gode.

For å være den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi er tilknyttet Stiftelsen Miljøfyrtårn, og publiserer årlig våre rapporteringer. Banken har i løpet av 2023 blitt resertifisert som Miljøfyrtårn. Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store

bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken videre er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året.

Vi stiller strenge krav til oss selv og forbindelser i verdikjeden. Rapportering på Åpenhetsloven er en viktig del av dette arbeidet. Banken aksepterer ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, verken i egen virksomhet eller hos våre samarbeidspartnere. Vi jobber kontinuerlig for å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen kan bli så treffsikker og pålitelig som mulig. Bankens aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og samarbeidspartnere er publisert i rapport åpenhetslov på bankens hjemmesider. Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2024, og vi har gjennom arbeidet med Åpenhetsloven god kontroll på vår leverandørkjede.

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr kunder produktet grønt boliglån og banken har også i 2024 tatt opp grønn finansiering på kr 50 mill.

Det regulatoriske landskapet er i sterk endring, og en viktig prioritet for banken er å gjøre riktige risikovurderinger og beslutninger for å imøtekomme lovkrav og forventninger. EUs rapporteringsdirektiv (CSRD), som ble vedtatt i norsk lov i november 2024, setter en tydelig ramme og spesifikke krav til kommende bærekraftsrapporteringer. Banken har i 2024 kartlagt hvordan dette treffer vår virksomhet, og har som et første steg startet et arbeid med en dobbel vesentlighetsanalyse, i prosess sammen med de andre bankene i Lokalbanksamarbeidet. Analysen inkluderer både finansiell vesentlighet og påvirkningsvesentlighet, og peker ut hvilke områder som er viktige for banken å rapportere på. Analysen skal forbedres årlig, og vil være et fundament for

arbeidet som gjøres innen ESG i banken. Bankens styre og ledelse skal i større grad involveres i denne prosessen fremover.

Bærekraft er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling. Bankens ansatte har gjennomført bærekraftskurs via BDO. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk relevante verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

Bærekraft er ikke en isolert innsats, men heller en tverrfaglig øvelse som berører alle aspekter av vår virksomhet. Banken ser derfor behov for mer tverrfaglig samarbeid, både internt og eksternt. Eksternt i form av samarbeid med relevante samfunnsaktører og internt i form av samarbeid med andre forretningsområder i banken. Banken deltar i et faglig nettverk sammen med andre banker i Lokalbanksamarbeidet, der vi jobber for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse. På denne arenaen har banken både initiert og vært delaktig i en rekke tiltak, blant annet for å kunne møte framtidige myndighetskrav og for å sikre at vi er en best mulig sparringspartner for våre kunder i overgangen til lavutslippssamfunnet.

Fusjonen mellom LOKALBANK og DSS har tilført flere ressurser i Lokalbanksamarbeidets bærekraftsnettverk. Der er det satt ned arbeidsgrupper som skal jobbe dedikert med fire definerte forbedringsområder. Områdene er: 1) Datafangst og rapportering, 2) Kompetanseheving og strategi, 3) Marked og grønne produkter, og 4) Åpenhetsloven og leverandøroppfølging. Banken anser gode datakilder og høy datakvalitet som et spesielt viktig fokusområde fremover. Dette vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders fotavtrykk, og for å kunne iverksette tiltak rettet mot dette.

I tillegg utgjør klimarisiko en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område fremover å prioritere. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Klimarisiko må i større grad integreres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser.

Med disse prioriteringene og tiltakene ønsker vi å forme en bærekraftig fremtid for bankvirksomheten vår, sammen med våre kunder, ansatte og andre samarbeidspartnere.

SOSIALE FORHOLD

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særskilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte.

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

Samarbeidet mellom bankens ledelse og tillitsvalgte er meget godt. Sykefraværet i banken har økt i 2024 og ble på 6,2 %, hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjorde 2,0 %. Forebyggende arbeid og god oppfølging av sykemeldte er viktige elementer i arbeidet med å redusere sykefraværet fremover.

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

Antihvitvask og terrorfinansiering

Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent på kriminell virksomhet eller finansiering av terrorvirksomhet, er en del av finansnæringens samfunnsoppdrag. Banken har stort fokus på oppfyllelse av kravene i hvitvaskingsloven, og arbeider målrettet med å prioritere arbeidet med å forebygge og avdekke økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering. Kampen mot økonomisk kriminalitet, hvitvasking og terrorfinansiering fortsetter med full styrke i 2025.

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

Korrupsjon

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken har etablert retningslinjer om arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold i bankens personalhåndbok og bedriftsoverenskomst. Personalhåndboken inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om bankens arbeidsmiljø, arbeidsreglement, rekruttering, opplæring/personalutvikling, ledelse og samarbeidsformer, lønn og normering, kommunikasjon, likestilling og velferdstiltak. Bankens bedriftsoverenskomst inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om ansattes arbeidstid, kompensasjonsregler, lønn og bonusordninger og retningslinjer for eksamen og lesefri.

ERKLÆRING FRA STYRET OG DAGLIG LEDER

Styret vil takke bankens medarbeidere og ledelse for god innsats gjennom fjoråret. 2024 ble et godt år med solid vekst. Banken står godt rustet for videre vekst og utvikling. Styret vil i tillegg takke bankens kunder og samarbeidspartnere for samarbeidet og oppslutningen om Søgne og Greipstad Sparebank.

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2024 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Etter styrets mening gir resultat og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Banken har en betryggende egenkapital og etter styrets oppfatning er det ikke noe som tilsier annet enn fortsatt drift.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskiftet. Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Søgne, 12. mars 2025

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Christina Byberg Olsen
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

RESULTATREGNSKAP

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5	318.614	255.026
Rentekostnader og lignende kostnader	5	188.082	130.679
Netto renteinntekter	5	130.532	124.347
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	26.603	21.868
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	4.149	3.615
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,19,20	8.442	10.047
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 14	15.088	7.687
Andre driftsinntekter	6	754	961
Lønn og andre personalkostnader	8, 9, 38	47.809	44.307
Andre driftskostnader	10	37.527	33.286
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	21	998	1.213
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 11, 17	3.022	8.253
Resultat før skatt		87.915	74.237
Skatt på resultat	12	15.922	14.567
Resultat etter skatt		71.993	59.670
Resultat før andre inntekter og kostnader		71.993	59.670
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	-533	463
Endr. i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko			
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		133	-116
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		436	1.471
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-109	-368
Sum andre inntekter og kostnader		-73	1.451
Totalresultat for regnskapsåret		71.920	61.120
Disponeringer:			
Hybridkapitaleiernes andel av resultat		3.367	-
Overført Gavefond		5.000	4.800
Overført fond urealiserte gevinster		14.597	-346,90
Overført Sparebankens fond		48.956	56.667
Sum disponeringer		71.920	61.120

BALANSE

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
E I E N D E L E R			
Kontanter og kontantekvivalenter	13	84.517	81.852
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13	324.334	367.694
Utlån til og fordringer på kunder	3, 11, 13, 16, 32	4.638.653	4.376.096
Rentebærende verdipapirer	3, 13, 14, 32	239.715	235.272
Finansielle derivater	13, 14, 15, 18	1.251	2.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13, 14, 19	267.956	245.183
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	23.533	23.682
Varige driftsmidler	21	16.198	17.038
Andre eiendeler	22	12.424	11.319
SUM EIENDELER		5.608.580	5.360.833
G J E L D O G E G E N K A P I T A L			
G J E L D			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13, 23	153.343	153.096
Innskudd og andre innlån fra kunder	13, 24	3.609.199	3.401.183
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13, 15, 25	956.342	1.026.061
Annen gjeld	13, 26	15.817	22.005
Avsetninger	27	17.534	16.861
Ansvarlig lånekapital	13, 15, 28	50.000	50.022
SUM GJELD		4.802.234	4.669.228
E G E N K A P I T A L			
Innskutt egenkapital			
Hybridkapital Fondsobligasjon	29	50.151	0
Sum innskutt egenkapital		50.151	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		69.760	55.163
Sparebankens fond		679.197	630.241
Gavefond		7.237	6.200
Sum opptjent egenkapital		756.194	691.604
SUM EGENKAPITAL	31	806.346	691.604
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.608.580	5.360.833

Søgne, 12. mars 2025

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

Geir Tønnesland
(styrets leder)

Per Sigurd Sørensen
(styrets nestleder)

Ragnhild Mørner Fidjestøl
(styremedlem)

Ellen Katrine Nyhus
(styremedlem)

Christina Byberg Olsen
(styremedlem ansattrepresentant.)

Rolf Stig Prestvold
(styremedlem)

Vidar Skaaland
(administrerende banksjef)

(elektronisk signert)

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Hybrid kapital	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022		55.510	573.574	5.050	634.134
Resultat før andre inntekter og kostnader		-347	55.217	4.800	59.670
Andre inntekter og kostnader		0	1.451	0	1.451
Belastet gavefondet				-3.650	-3.650
Andre egenkapitaltransaksjoner		0		0	0
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	55.163	630.242	6.200	691.604
Resultat før andre inntekter og kostnader	0		71.993		71.993
Andre inntekter og kostnader			73		73
Disponert til gavefondet			-5.000	5.000	0
Renter hybridkapital			-3.367		-3.367
Emisjon hybridkapital	50.000				50.000
Andre egenkapitaltransaksjoner	151	14.597	-14.744	-3.963	-3.958
Egenkapital pr. 31.12.2024	50.151	69.760	679.197	7.237	806.345

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		285.770	226.654
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder		-264.984	-68.230
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-112.054	-68.049
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder		203.558	124.179
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank		19.889	13.073
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner		16.524	-117.202
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner		12.136	10.787
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner		-4.222	10.013
Andre innbetalinger		26.647	22.918
Driftsutbetalinger		-98.606	-79.708
Periodens betalte skatt		-15.175	-11.500
Betalte gaver		-3.963	-3.650
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		65.519	59.286
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler		-158	-581
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		-	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjer		-9.241	-59.066
Innbetalinger ved salg av aksjer		2.502	5.455
Utbytte fra aksjer		8.442	10.047
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		1.546	-44.145
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld		200.000	600.000
Innbetalinger ved salg av egne obligasjoner		-	-
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld		-270.000	-480.000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld		-56.038	-39.258
Inn/utbetalinger på ansvarlig lån		-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån		-4.052	-4.117
Inn/utbetalinger på fondsobligasjon		50.000	
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-3.216	
Inn/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjon		-	-
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon		-8.312	-6.671
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	23	-91.618	69.954
Sum endring likvider (A+B+C)		-24.553	85.095
Likviditetsbeholdning 1.1		224.421	139.325
Likviditetsbeholdning pr 31.12		199.867	224.420
Likviditetsbeholdningen består av:			
Konter og fordringer på sentralbanken		84.517	81.852
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		115.351	142.568
Likviditetsbeholdning		199.867	224.421
Ubenyttede trekkrettigheter		80.000	80.000

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

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

Årsregnskapet for 2024 ble godkjent av styret 12. mars 2025.

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

NOTE 2 SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

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

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

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

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

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2024

Banken har ikke endret prinsipper eller standarder i 2024.

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

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

2.4 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

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

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

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

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

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

Finansielle eiendeler:

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

Finansielle forpliktelser:

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

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

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Dersom eiendelene også har som formål å kunne selges måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

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

Risikoklassifiseringssystem (PD-modell)

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

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

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

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

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

Kontanter og kontantekvivalenter:

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

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

Utlån til og fordringer på kunder

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

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

Banken har historisk hatt lave tap i begge segmentene, og dette medfører at det er utfordrende å utarbeide valide tapsestimater basert på egen tapshistorikk. Usikkerhet knyttet til markedene både for næringseiendom og boligeiendom tilsier at banken må forvente noe høyere tap enn historikken tilsier. For å ta hensyn til engasjementenes iboende risiko har banken valgt å ta utgangspunkt i norske sparebankers netto bokførte tap i perioden 1995-2023. Banken har historisk hatt noe lavere tap enn landsgjennomsnittet, og forutsetter at netto bokførte tap samlet for banken vil utgjøre 0,10 % av brutto utlån ved normale makroforhold.

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

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

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

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

Forutsetninger og parametere som er benyttet på balansedagen er vist i note 11.

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

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

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

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

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

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

Mislighold

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

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

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

Konstatering av tap

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

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

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

Modifikasjon

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

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

Utstedte finansielle garantier

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

Lånetilsagn

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

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

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

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

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

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

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

Derivater måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

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

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

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

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

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

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

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

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

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 13.

2.7 Hendelser etter balansedagen

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

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

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

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimerer er knyttet til følgende poster:

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

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere og dette fremgår av note 11.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14.

NOTE 4 SEGMENTER

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

NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER

(NOK 1 000)	2024	2023
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.278	13.354
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	285.979	230.691
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	12.357	10.911
Øvrige renteinntekter	-	70
Sum renteinntekter og lignende inntekter	318.614	255.026
Rentekostnader effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner ..	389	281
Rentekostnader effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	116.512	75.034
Rentekostnader effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	68.526	52.916
Sikringsfondsavgift	2426	2316
Øvrige rentekostnader	228	132
Sum rentekostnader og lignende kostnader	188.082	130.679
Netto renteinntekter	130.532	124.347

NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

(NOK 1 000)	2024	2023
Provisjonsinntekter garantier	267	270
Provisjoner investeringstjenester	559	485
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	6.879	6.224
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	10.279	6.332
Forsikringstjenester	2.643	2.946
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	5.977	5.611
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26.603	21.868
Andre gebyr og provisjonskostnader	4.149	3.615
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.149	3.615
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.392	6.894
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	3.051	3.153
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.442	10.047
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	15.088	7.687
Andre driftsinntekter	754	961
Netto andre driftsinntekter	46.739	36.948

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

(NOK 1 000)	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1	474
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	15.885	7.413
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-795	-200
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	15.088	7.687

NOTE 8 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER

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

Innskuddspensjon

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

Usikrede forpliktelser - AFP

For fellesordningen for AFP er årspremien i 2024 satt til 2,7 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

Sikrede forpliktelser

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

(NOK 1 000)	2024	2023
Lønn	34.332	31.734
Pensjonskostnader	3.081	3.124
Sosiale kostnader	10.395	9.448
Lønn og andre personalkostander	47.809	44.307

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2024	2023
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	4	6
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	14	12
Avkastning på pensjonsmidler	3,30 %	3,70 %
Diskonteringsrente	3,30 %	3,70 %
Årlig lønnsvekst	3,50 %	3,75 %
Årlig G-regulering	3,25 %	3,50 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	1,90 %	2,40 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Pensjonskostnader:	2024	2023	Endring
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	296	349	-53
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	639	569	70
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-617	-517	-100
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	318	401	-83
Innbetaling	-1.275	0	-1.275
Kostnadsført Ytelsespensjon	1.070	0	1.070
Kostnadsført vedr innskuddsordning	2.391	2.202	189
Kostnadsført vedr AFP	577	521	57
Samlet pensjonskostnad	3.081	3.124	-42
Arbeidsgiveravgift m.v ført sosiale kostnader	0	0	0
Sum pensjonskostnader i regnskapet	3.081	3.124	-42

Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:	2024	2023	Endring
Pensjonsforpliktelser	-17.844	-17.443	-401
Pensjonsmidler	19.337	18.512	825
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	1.493	1.069	424

Pensjonsforutsetninger innskuddsordningen	2024	2023
Antall fast ansatte som er tilknyttet ordningen	34	34
Innskuddsbeløp 7 % fra 0 til 7,1 G, og 25,1 % mellom 7,1-12G		

NOTE 9 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2024	2023
Antall fast ansatte pr. 31.12	38,0	36,0
Antall årsverk pr. 31.12	36,4	34,4

NOTE 10 DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1 000)	2024	2023
Driftskostnader eiendommer	4.473	3.110
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	876	1.129
Driftskostnader IT	16.311	15.474
Markedsføring	3.916	4.163
Honorarer *	2.030	1.405
Andre tap	164	186
Øvrige driftskostnader	9.758	7.820
Sum andre driftskostnader	37.527	33.286
* Hvorav honorarer til revisor	2.024	2.023
Lovpålagt revisjon	849	688
Andre attestasjonstjenester	168	44
Skatte- og avgiftsrådgivning	63	0
Andre tjenester utenfor revisjon	31	0
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	1.110	732

NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2024	2023
Endring i nedskrivninger	1.972	8.354
Periodens konstaterte tap	415	573
Inngang på tidligere konstaterte tap	-321	-92
Andre korreksjoner, tilbakeført konstatering, amortisering	988	-580
Sum kredittap på utlån	3.055	8.254,0
Kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	-32	-1
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3.022	8.253

Spesifikasjon av balanseført utlån til kunder	2024	2023
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi - FVOCI (utvidet resultat)	3.703.163	3.369.869
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-3.123	-3.324
Justering til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	2.023	2.705
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi FVOCI (utvidet resultat)	3.702.062,8	3.369.249
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	952.543	1.022.669
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-15.953	-15.823
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	936.590	1.006.847
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.638.653	4.376.096

2024

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

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2024	3.766.589	557.278	68.673	4.392.540
Overført til trinn 1	130.809	-129.156	-1.653	0
Overført til trinn 2	-284.456	284.456	0	0
Overført til trinn 3	-22.157	-25.427	47.585	0
Netto overført	-129.136	-10.394	-281	-139.811
Nye utlån	1.598.401	145.979	2.700	1.747.080
Fraregnet utlån	-1.147.004	-177.258	-20.114	-1.344.377
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	274	0	0	274
Brutto utlån 31.12.2024	3.913.319	645.478	96.910	4.655.706
Hvorav lån med betalingslettelser PM	-	39.940	13.713	53.653
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	11.190	41.467	52.658

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2024	40.247	9.560	589	50.396
Overført til trinn 1	314	-314	0	0
Overført til trinn 2	-277	277	0	0
Overført til trinn 3	-2	-35	37	0
Netto overført	-5.160	85	9.644	4.570
Nye utlån	15.025	52	1	15.078
Fraregnet utlån	-30.223	-8.632	-50	-38.905
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2024	19.925	994	10.221	31.139

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til amortisert kost BM				
Brutto utlån 01.01.2024	725.639	240.799	9.201	975.639
Overført til trinn 1	69.805	-69.805	0	0
Overført til trinn 2	-91.507	91.507	0	0
Overført til trinn 3	0	-22.183	22.183	0
Netto overført	-52.614	-8.761	10.297	-51.078
Nye utlån	185.003	21.898	4	206.904
Fraregnet utlån	-154.885	-38.081	-4.642	-197.608
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	274	0	0	274
Brutto utlån 31.12.2024	681.715	215.373	37.043	934.131

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI PM				
Brutto utlån 01.01.2024	2.885.297	282.385	33.386	3.201.069
Overført til trinn 1	49.460	-47.807	-1.653	0
Overført til trinn 2	-180.263	180.263	0	0
Overført til trinn 3	-12.291	-2.369	14.660	0
Netto overført	-81.818	-2.103	-7.518	-91.440
Nye utlån	1.353.096	121.530	2.695	1.477.321
Fraregnet utlån	-938.542	-121.854	-15.422	-1.075.819
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2024	3.074.939	410.045	26.147	3.511.131

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utlån målt til FVOCI BM				
Brutto engasjement 01.01.2024	115.406	24.533	25.497	165.436
Overført til trinn 1	11.230	-11.230	0	0
Overført til trinn 2	-12.409	12.409	0	0
Overført til trinn 3	-9.865	-840	10.705	0
Netto overført	10.456	385	-12.704	-1.863
Nye utlån	45.278	2.499	0	47.777
Fraregnet utlån	-23.354	-8.691	0	-32.045
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2024	136.741	19.066	23.498	179.305

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

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

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter PM				
Utenom balanseposter 01.01.2024	214.136	7.919	0	222.055
Overført til trinn 1	550	-550	0	0
Overført til trinn 2	-5.599	5.599	0	0
Overført til trinn 3	-48	0	48	0
Netto overført	-3.311	-5.106	2	-8.416
Nye utlån	57.433	880	0	58.313
Fraregnet utlån	-51.689	-5.891	0	-57.580
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2024	211.472	2.850	50	214.373

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter BM				
Utenom balanseposter 01.01.2024	109.282	15.350	1.014	125.646
Overført til trinn 1	8.766	-8.300	-466	0
Overført til trinn 2	-13.285	13.285	0	0
Overført til trinn 3	-145	-314	458	0
Netto overført	-22.131	-6.260	-113	-28.504
Nye utlån	32.856	33	600	33.489
Fraregnet utlån	-18.157	-1.296	-73	-19.527
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2024	97.187	12.497	1.420	111.105

2024

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2024.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	5.699	2.543	11.390	19.632
Overført til trinn 1	668	-657	-11	0
Overført til trinn 2	-525	525	0	0
Overført til trinn 3	-46	-199	245	0
Netto endring	-809	429	1.448	1.068
Nye tap	2.133	487	8	2.629
Fraregnet tap	-1.508	-587	-1.703	-3.798
Endring i risikomodell/parametre	478	492	68	1.038
Andre endringer	61	0	0	61
Beregnet tapsavsetning per 31.12.2024	6.151	3.034	11.445	20.630
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-3.251	0	0	-3.251
Balanseført tap pr 31.12.2024	2.900	3.034	11.445	17.379
Herav kunder med betalingslettelse PM	-	-	1.216	1.216
Herav kunder med betalingslettelse BM	-	-	6.890	6.890

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	35	15	74	123
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-6	0	523	517
Nye tap	14	0	0	14
Fraregnet tap	-26	-14	0	-40
Endring i risikomodell/parametre	1	0	0	2
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	18	2	596	617

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	2.531	1.922	1.117	5.570
Overført til trinn 1	538	-538	0	0
Overført til trinn 2	-316	316	0	0
Overført til trinn 3	0	-187	187	0
Netto endring	-532	314	1.954	1.736
Nye tap	693	220	0	913
Fraregnet tap	-548	-316	-966	-1.829
Endring i risikomodell/parametre	192	282	44	519
Andre endringer	61	0	0	61
Tapsavsetning per 31.12.2024	2.619	2.014	2.336	6.970

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	2.520	483	2.531	5.533
Overført til trinn 1	91	-82	-10	0
Overført til trinn 2	-157	157	0	0
Overført til trinn 3	-11	-4	15	0
Netto endring	-225	91	-178	-312
Nye tap	1.284	261	6	1.551
Fraregnet tap	-819	-208	-737	-1.764
Endring i risikomodell/parametre	238	187	9	434
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	2.921	886	1.636	5.443
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-2.921	0	0	-2.921
Balanseført tap pr 31.12.2024	0	886	1.636	2.522

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	185	70	7.665	7.920
Overført til trinn 1	18	-18	0	0
Overført til trinn 2	-20	20	0	0
Overført til trinn 3	-35	-7	42	0
Netto endring	25	29	-848	-795
Nye tap	43	5	0	48
Fraregnet tap	-29	-38	0	-67
Endring i risikomodell/parametre	16	12	13	42
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	202	73	6.872	7.147
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-202	0	0	-202
Balanseført tap pr 31.12.2024	0	73	6.872	6.945

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter PM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	162	9	0	171
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	-3	3	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-5	-3	0	-8
Nye tap	47	0	0	47
Fraregnet tap	-39	-6	0	-46
Endring i risikomodell/parametre	14	1	0	15
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	177	3	0	180
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-121	0	0	-121
Balanseført tap pr 31.12.2024	56	3	0	60

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utenombalanseposter BM				
Tapsavsetninger pr 01.01.2024	267	44	3	314
Overført til trinn 1	19	-17	-2	0
Overført til trinn 2	-28	28	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	1	0
Netto endring	-66	-3	-1	-70
Nye tap	52	0	3	54
Fraregnet tap	-46	-5	0	-52
Endring i risikomodell/parametre	16	9	1	26
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	213	55	5	273
Tilbakeført over andre inntekter og kostn	-7	0	0	-7
Balanseført tap pr 31.12.2024	206	55	5	266

Banken har 66,7 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på kunden grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i modellavsetningene på ca 1,0 mill. Det er i 2024 ikke gjort endringer i tapsmodell. Prognosen for makrovurderingene er i henhold til indikatorene økt til å være i negativt scenario de to neste 2 år, i motsetning til 1 år pr 31.12.2023. Tapsgrad fremkommer av nedenforstående tabell.

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2024

Makrovariabler (Prognose SSB)	2024	2025	2026	2027
Arbeidsledighet (nivå)	4,0	4,1	4,1	4,0
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	6,0	5,7	5,0	4,8
BNP Fastlands-Norge	0,9	1,8	2,3	2,2
Boligpris (vekst)	2,4	4,4	4,6	4,1

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2024	2023
Tapsgrad PM år 1	0,08 %	0,08 %
Tapsgrad PM år 2	0,08 %	0,04 %
Tapsgrad PM år 3 og utover	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM år 1	0,36 %	0,36 %
Tapsgrad BM år 2	0,36 %	0,26 %
Tapsgrad BM år 3 og utover	0,26 %	0,26 %
Sannsynlighetsvektig scenario PM (nøytralt/positivt/negativt)	70/12/18	70/13/17
Sannsynlighetsvektig scenario BM (nøytralt/positivt/negativt)	70/13/17	70/14/16
Faktor for utfall PM	100/50/276	100/50/253
Faktor for utfall BM	100/57/216	100/50/187

Sensitivitet tapsmodell

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

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende endring av makrosenario:

	Endring	Ending i %
Fra gjeldende til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,36 for BM)	545	3 %
Fra gjeldende til nøytralt scenario i 5 år (PM tap 0,04 % og 0,26 for BM)	-4.192	-20 %
Fra gjeldende til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,10 for BM)	-6.453	-31 %
Fra gjeldende til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,0 % for BM)	11.257	55 %

2023

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

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	To
Brutto utlån 01.01.2023	3.769.256	503.760	47.994	4.321.0
Overført til trinn 1	103.932	-97.633	-6.299	
Overført til trinn 2	-219.558	220.415	-857	
Overført til trinn 3	-5.791	-33.822	39.613	
Netto overført	-33.147	-20.814	-3.827	-57.0
Nye utlån	1.734.627	197.245	11.435	1.943.0
Fraregnet utlån	-1.574.715	-211.873	-19.386	-1.805.0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	
Andre endringer	-8.017	0	0	-8.0
Brutto utlån 31.12.2023	3.766.587	557.278	68.673	4.392.0
Hvorav lån med betalingslettelser PM	-	-	24.310	24.3
Hvorav lån med betalingslettelser BM	-	-	12.329	12.3

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	To
Brutto utlån 01.01.2023	25.829	9.611	516	35.0
Overført til trinn 1	264	-264	0	
Overført til trinn 2	-336	353	-16	
Overført til trinn 3	-31	-30	61	
Netto overført	1.641	4.809	57	6.0
Nye utlån	31.082	3.813	5	34.0
Fraregnet utlån	-18.202	-8.730	-35	-26.0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	
Andre endringer	0	0	0	
Brutto utlån 31.12.2023	40.247	9.560	589	50.0

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

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

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

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

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

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

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

2023

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2023.

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

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

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

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

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

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

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

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

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

Parametre benyttet i tapsmodell pr 31.12.2023

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

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

Sensitivitet tapsmodell

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

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

NOTE 12 SKATTEKOSTNAD

Midlertidige forskjeller (NOK 1 000)	2024	2023
Varige driftsmidler	1.585	1.546
Finansielle instrumenter, gev/tapskonto,	1.236	2.660
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	1.493	1.069
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	4.314	5.275
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	1.079	1.319
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	87.915	74.237
Andre inntekter og kostnader	-98	1.934
Permanente forskjeller	-24.324	-16.064
Endring i midlertidige forskjeller	1.027	594
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	64.520	60.701
Fordeling av skattekostnaden	2024	2023
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	16.130	15.168
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-107	-233
Skatt ført over andre inntekter og kostnader	-109	-368
For mye/lite avsatt skatt forrige år	8	0
Skatt på resultat	15.922	14.567
Betalbar skatt i balansen	16.130	15.168

NOTE 13 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2024

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	84.517			84.517
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	324.334			324.334
Utlån til og fordringer på kunder	936.590		3.702.063	4.638.653
Rentebærende verdipapirer		239.715		239.715
Finansielle derivater		1.251		1.251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		267.956		267.956
Sum finansielle eiendeler	1.345.441	508.922	3.702.063	5.556.426
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	153.343			153.343
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.609.199			3.609.199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	956.342			956.342
Annen gjeld - Leverandørgjeld	2.090			2.090
Ansvarlig lånekapital	50.000			50.000
Sum finansielle forpliktelser	4.770.973	-	-	4.770.973

2023

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	81.852			81.852
finansieringsforetak	367.694			367.694
Utlån til og fordringer på kunder	1.006.847		3.369.250	4.376.096
Rentebærende verdipapirer		235.272		235.272
Finansielle derivater		2.695		2.695
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		245.183		245.183
Sum finansielle eiendeler	1.456.393	483.151	3.369.250	5.308.794
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	153.096			153.096
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.401.183			3.401.183
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.026.061			1.026.061
Annen gjeld - Leverandørgjeld	2.037			2.037
Ansvarlig lånekapital	50.022			50.022
Sum finansielle forpliktelser	4.632.398	-	-	4.632.398

NOTE 14 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

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

- Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2:

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

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3:

- **Aksjer:** Bankens strategiske aksjeposter verdsettes på nivå 2 og 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr aksje. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.
- **Finansielle derivater:** Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rente- kurver på balansetidspunktet.

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

2024

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Sertifikater og obligasjoner		239.715		239.715
Finansielle derivater			1.251	1.251
Aksjer og andeler	5.917		262.038	267.956
Utlån til kunder over andre inntekter og kostnader			3.702.063	3.702.063
Sum	5.917	239.715	3.965.353	4.210.985

2023

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

NOTE 15 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	2024 Balanseført verdi	2024 Virkelig verdi	2023 Balanseført verdi	2023 Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	956.342	951.830	1.026.061	1.027.382
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.022	50.022
Gjeld	1.006.342	1.001.830	1.076.083	1.077.404

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

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Ansvarlig lånekapital

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

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

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

NOTE 16 ENGASJEMENT FORDELT PÅ SEKTOR, NÆRING OG GEOGRAFI

KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR (NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Jordbruk og tilknyttede tjenester	48.595	40.917	1.000	-	8.112	7.370
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.658	7.766	95	95	9	8
Fiske og fangst	6.582	6.302	-	-	925	2.454
Bergverksdrift og utvinning	5.007	5.405	1.000	-	-	-
Utvinning av råolje og naturgass	-	-	-	1.000	807	550
Industri	14.143	13.001	95	95	2.373	2.706
Vannforsyning, avløps- og renov.	1.336	1.506	-	-	-	-
Utvikling av byggeprosjekter	254.506	274.237	1.700	2.792	6.832	3.996
Bygge- og anleggsvirksomhet	167.647	186.279	2.489	2.609	27.635	36.301
Varehandel, reparasjon av motorvogner	68.530	54.716	2.723	2.303	16.317	15.231
Transport ellers og lagring	8.679	9.361	963	1.093	465	201
serveringsvirksomhet	5.431	5.895	236	236	600	622
Informasjon og kommunikasjon	11.293	89	-	-	446	311
Omsetning og drift av fast eiendom	438.224	454.625	599	930	6.102	21.677
Faglig og finansiell tjenesteyting	23.686	28.504	174	530	5.582	3.160
Forretningsmessig tjenesteyting	4.915	5.389	840	207	1.147	926
Tjenesteytende næringer ellers	46.926	47.082	326	71	3.228	5.209
Sum utlån til næringskunder	1.113.159	1.141.075	12.239	11.961	80.580	100.706
Utlån til personkunder	3.542.547	3.251.464	163	163	183.186	191.171
Sum utlån totalt	4.655.706	4.392.538	12.402	12.124	263.766	291.877
Utlån overført Verd Boligkreditt	2.125.790	2.006.418				
Sum utlån inkl. boligkreditt	6.781.496	6.398.956				

KREDITTENGASJEMENTER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER (NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Søgne	2.300.309	2.298.146	7.345	8.190	158.641	178.382
Kristiansand	1.061.990	961.869	2.141	1.088	45.974	39.809
Nodeland	374.941	313.396	948	963	21.813	27.742
Oslo	167.724	163.574	-	-	2.242	2.298
Brennåsen	86.380	61.808	-	-	6.681	5.893
Landet for øvrig	651.199	593.745	1.968	1.883	28.414	37.754
Renter	13.164	13.511				
Sum kunder	4.655.706	4.392.538	12.402	12.124	263.766	291.877

NOTE 17 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

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

Kredittforringede engasjement (NOK 1 000)	2024	2023
Brutto misligholdte engasjement over 90 dg	7.931	6.595
Øvrige kredittforringede engasjement	90.449	63.093
Sum kredittforringede engasjement (trinn 3)	98.381	69.688
Trinn 3 nedskrivninger	-11.445	-11.390
Netto kredittforringede engasjement	86.935	58.298
Avsetningsgrad	11,6%	16,3%
Misligholdte engasjement over 90 dager i % av brutto utlån	0,17%	0,15%

Balanseført verdi av forfalte utlån, eksl. utlån med nedskrivning (NOK 1 000)	2024	2023
6-30 dager	83.231	90.042
31-90 dager	31.503	20.065
> 90 dager	6.011	8.594
Sum	120.745	118.701

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2024

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	44.524	1.620	42.904	54.373
Utlån med pant i boligtomt/fritidstomt	33.127	7.368	25.759	45.740
Utlån med pant i næringsbygg	13.576	135	13.442	18.900
Utlån med annen sikkerhet (varelager, maskiner osv)	4.845	1.321	3.524	5.341
Utlån uten sikkerhet	2.309	1.002	1.307	-
Sum	98.381	11.445	86.935	124.354

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2023

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

NOTE 18 FINANSIELLE DERIVATER

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

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

2024

(NOK 1 000)	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale (fast til flytende)	50.000	05.03.2025	410
Rentebytteavtale (fast til flytende)	20.000	15.01.2026	841
Sum rentebytteavtaler	70.000		1.251

2023

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

NOTE 19 AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.

2024

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	20.000	0,001 %	4.538
Balder Betaling AS	918 693 009	329.254	1,16 %	10.094
Brage Finans AS	995 610 760	2.284.957	1,67 %	71.473
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	10.352
Frende Holding AS	991 410 325	60.395	0,89 %	36.465
Norne Securities AS	992 881 828	239.494	1,30 %	1.949
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,11 %	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	147
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	118.710	8,48 %	129.137
Visa Inc C-aksje	-	65	0,28 %	301
VN Norge AS	821 083 052	1.207.113.050.858.670	0,12 %	530
Sum aksjer				265.034
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,01 %	1.379
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.542
Sum egenkapitalbevis				2.922
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				267.956

2023

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	45.000	0,003 %	4.320
Balder Betaling AS	918 693 009	329.254	1,29 %	10.094
Brage Finans AS	995 610 760	2.354.599	1,72 %	57.219
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	10.399
Frende Holding AS	991 410 325	53.507	0,79 %	29.263
Norne Securities AS	992 881 828	239.494	1,30 %	1.949
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	576	0,11 %	42
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	142
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	118.710	10,69 %	127.709
Visa Inc C-aksje	-	65	-	543
VN Norge AS	821 083 052	1.207.113.050.858.670	0,12 %	955
Sum aksjer				242.640
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	9.734	0,02 %	1.065
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.478
Sum egenkapitalbevis				2.543
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				245.183

NOTE 20 EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP

2024

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	Res.andel	Bokført verdi
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50 %	64	1.659
Exbo Holding AS	919 930 241	33 %		21.874
Sum tilknyttede selskaper			64	23.533

	Nodeland senter ANS	Exbo Holding AS	Sum
Avstemming av balanseført verdi:			
Egenkapital 1.1	1.795	21.887	23.682
Andel av resultat etter skatt	64	2.986	3.051
Utbytte	-200	-3.000	-3.200
Kapitalforhøyelse			0
Balanseført verdi 31.12	1.659	21.874	23.533

1) Andel av resultat er for Exbo Holding AS med utgangspunkt i regnskap pr 30.11.2024 som siste tilgjengelige regnskap på rapporteringstidspunktet.

	Nodeland senter ANS	Exbo Holding AS	Sum
Oversikt over lån til selskap			
Pantsikret lån til selskap pr 31.12.2024	5.177	-	5.177
Lån er gitt til markedsmessige vilkår.			

2023

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

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

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

	Nodeland senter ANS	Exbo Holding AS	Sum
Oversikt over lån til selskap			
Pantsikret lån til selskap pr 31.12.2023	5.330	-	5.330
Lån er gitt til markedsmessige vilkår.			

NOTE 21 VARIGE DRIFTSMIDLER

2024

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	12.926	512	39.210
Tilgang i året	0	158	0	158
Avgang i året	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	25.773	13.083	512	39.368
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-11.126	-11.047	0	-22.172
Årets utrangeringer	0	0	0	0
Årets avskrivninger	-378	-620	0	-998
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-11.503	-11.666	0	-23.170
Bokført verdi 31.12	14.269	1.417	512	16.198

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

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

2023

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

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

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

NOTE 22 ANDRE EIENDELER

(NOK 1 000)	2024	2023
Periodiseringer	4.645	4.170
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	1.493	1.069
Medlemsinnskudd Kredittforeningen for Sparebanker	4.500	4.500
Øvrige eiendeler	1.786	1.580
Sum andre eiendeler	12.424	11.319

NOTE 23 INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER OG FINANSFORETAK

(NOK 1 000)	2024	2023
Kortsiktig mellomfinansiering med kredittinstitusjoner	2.721	2.340
Andre langsiktige innlån - KFS	150.000	150.000
Påløpte renter	622	756
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	153.343	153.096

NOTE 24 INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper (NOK 1 000)	2024	2023
Jordbruk og tilknyttede tjenester	27.252	36.792
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3.568	3.547
Fiske og fangst	4.939	4.399
Bergverksdrift og utvinning	4.513	3.338
Industri	16.916	10.886
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3.121	2.561
Utvikling av byggeprosjekter	30.580	26.158
Bygge- og anleggsvirksomhet	132.476	131.494
Varehandel, reparasjon av motorvogner	76.937	70.441
Transport ellers og lagring	19.547	15.328
Overnattings- og serveringsvirksomhet	6.163	5.795
Informasjon og kommunikasjon	11.543	11.177
Omsetning og drift av fast eiendom	215.532	167.701
Faglig og finansiell tjenesteyting	141.968	162.548
Forretningsmessig tjenesteyting	8.796	8.341
Tjenesteytende næringer ellers	173.506	173.528
Sum innskudd fra næringskunder	877.356	834.035
Innskudd fra personmarked	2.731.843	2.567.148
Sum innskudd fra kunder	3.609.199	3.401.183

Kundeinnskudd fordelt på geografi (poststed)	2024	2023
Søgne	1.765.744	1.737.902
Nodeland	450.957	407.805
Kristiansand	512.641	467.887
Øvrige Norge	843.565	756.404
Utland	24.245	23.596
Sum kunder, hovedstol	3.597.152	3.393.594
Påløpte renter	12.047	7.589
Innskudd fra kunder	3.609.199	3.401.183

NOTE 25 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utstedt lån	Kortnavn	Valuta	Rente	Forfall	2024	2023
NO0010873045	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	15.02.2024	-	200.000
NO0012461245	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,66 %	09.09.2024		200.000
NO0010917958	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,62 %	18.03.2025	150.000	150.000
NO0012903477	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	28.04.2026	250.000	200.000
NO0013052910	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 1,10 %	20.10.2026	250.000	250.000
NO0013099853	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,96	15.12.2026	150.000	150.000
NO0013185801	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 0,81	22.03.2027	150.000	
Sum obligasjonsgjeld,					950.000	1.150.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi					0	-130.000
Påløpte renter					6.263	6.642
Justering til amortisert kost					79	-580
Sum obligasjonsgjeld					956.342	1.026.061
Endringer i løpet av året					2024	2023
Balanse IB					1.026.061	902.869
Nye låneopptak i perioden					200.000	600.000
Innfrielse, nedkvittering i perioden					-270.000	-350.000
Tilbakekjøp egne obligasjon i perioden					0	-130.000
Andre endringer (påløpte renter, kursendring)					281	3.192
Balanse UB					956.342	1.026.061

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

NOTE 26 ANNEN GJELD

(NOK 1 000)	2024	2023
Skyldig skattetrekk	1.512	1.540
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.100	1.153
Skyldig finansskatt	334	351
Skyldig mva	-	-
Skyldig formuesskatt	2.185	1.980
Sum skyldig off. avgifter	5.131	5.023
Leverandørgjeld	2.090	2.074
Skyldig lønn	7.098	6.991
Andre periodiseringer	698	476
Annen gjeld	799	7.440
Sum annen gjeld	15.817	22.005

NOTE 27 AVSETNINGER

(NOK 1 000)	2024	2023
Betalbar skatt	16.130	15.168
Utsatt skatt	1.079	1.319
Tapsavsetning garanti/trekkrettighet	326	375
Sum avsetninger	17.534	16.861

NOTE 28 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Utstedt lån	Kortnavn	Valuta	Rente	Calldato	2024	2023
NO0012883117	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 3,2	31.03.2028	50.000	50.000
Sum ansvarlig lån, nominell verdi					50.000	50.000
Påløpte renter					0	22
Justering til amortisert kost					0	0
Sum ansvarlig lån					50.000	50.022
Endringer i løpet av året					2024	2023
Balance IB					50.022	50.547
Nye låneopptak i perioden					0	50.000
Innfrielse, nedkvittering i perioden					0	-50.000
Andre endringer (påløpte renter, kursendring)					-22	-525
Balance UB					50.000	50.022

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

NOTE 29 FONDSOBLIGASJON

Utstedt lån (NOK 1 000) ISIN	Kortnavn	Valuta	Rente	Calldato	2024	2023
NO0013181511	BANK	NOK	3 mnd. NIBOR + 3,7	18.03.2029	50.000	-
Sum fondsobligasjon, nominell verdi					50.000	0
Påløpte renter					151	0
Justering til amortisert kost					0	0
Sum fondsobligasjon					50.151	0
Endringer i løpet av året					2024	2023
Balance IB					-	-
Nye låneopptak i perioden					50.000	0
Innfrielse, nedkvittering i perioden					0	0
Andre endringer (renter, kursendring)					151	0
Balance UB					50.151	-

Lånet har innløsningsrett (calldato) 5 år fra utstedelsesdato.

Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen (Utdeling)

NOTE 30 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.

(NOK 1 000)	2024	2023
Betalingsgarantier	7.580	5.933
Kontraktsgarantier	2.935	4.275
Andre garantier	1.887	1.915
Sum garantiansvar	12.402	12.124
Pantsettelser	2024	2023
Obligasjoner der Norges bank er kontofører, nominell verdi	208.000	184.880
Herav tilgjengelig som sikkerhet for lån	140.840	124.308
Trukket lån (F-lån) med sikkerhet i tilgjengelige pantsatte verdipapirer	-	-

Søgne og Greipstad Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

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

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

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

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

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en Aaa rating fra Moody's.

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for kr 2.125,8 mill. ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi. Søgne og Greipstad Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.2024 utgjør denne finansieringen kr 215,5 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

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

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 19. Ytterligere informasjon finnes på www.verdboligkreditt.no.

NOTE 31 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

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

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

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

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

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

Kredittrisiko

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

Operasjonell risiko

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

Motpartsrisiko

Bankens har finansielle derivater som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1. Dette gjelder rentebytteavtaler som sikring for fastrentelån. Markedsverdi fremkommer i note 18.

Markedsrisiko

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

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

	Bank	Bank	Konsolidert	Konsolidert
	2024	2023	2024	2023
Ansvarlig kapital				
Sparebankens fond	679.197	636.442		
Gavefond	7.237	0		
Hybridkapital fondsobligasjon	50.151	0		
Fond for urealiserte gevinster	69.760	55.163		
Sum egenkapital	806.346	691.604	760.699	690.643
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-4.210	-3.867	-4.448	-4.082
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.120	-802	-852	-802
Immaterielle eiendeler	0	0	-1.120	-982
Hybridkapital fondsobligasjon	-50.151	0	0	
Fradrag misligholdte lån	0	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-193.879	-177.497	-10.094	-10.094
Sum ren kjernekapital	556.986	509.438	744.185	674.683
Fondsobligasjoner	50.151	0	74.793	15.090
Sum kjernekapital	607.137	509.438	818.978	689.773
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.022	80.407	70.269
Sum ansvarlig kapital	657.137	559.460	899.385	760.042
Vektet beregningsgrunnlag	2024	2023	2024	2023
Stater	0	0	41.663	0
Lokal regional myndighet	2	2	3.746	6.910
Offentlige virksomheter		0	12	0
Institusjoner	79.026	87.314	42.444	67.839
Foretak	57.838	48.332	220.965	198.889
Massemarked	306.772	265.825	453.940	406.351
Pantsikkerhet eiendom	1.605.303	1.523.415	2.497.009	2.228.687
Forfalte engasjementer	87.498	60.845	97.384	65.441
Engasjement definert som høyrisik (eiendomsutvikling m.m)	162.440	177.385	162.440	177.385
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.954	20.513	41.729	40.458
Andeler verdipapirfond	0	0	133	99
Egenkapitalposisjoner	97.618	91.376	82.830	75.092
Øvrige engasjementer	23.357	24.595	26.878	27.370
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2.440.809	2.299.602	3.629.552	3.294.522
Operasjonell risiko etter basismetode	294.773	259.643	324.654	288.674
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2.735.581	2.559.246	3.954.206	3.583.195
Kapitaldekning	24,02 %	21,86 %	22,75 %	21,21 %
- herunder kjernekapitaldekning	22,19 %	19,91 %	20,71 %	19,25 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	20,36 %	19,91 %	18,82 %	18,83 %
Kapitalkrav			2024	2023
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital			14,00 %	14,00 %
Pilar 2 krav på konsolidert nivå =2,5 % (1,41 % ren kjerne og 1,88 % kjerne)			1,41 %	1,41 %
Sum krav til ren kjernekapital			15,41 %	15,41 %
Overskudd av ren kjernekapital (margin til kapitalkrav)			3,41 %	3,42 %
Uvektet kapitaldekning	2024	2023	2024	2023
Uvektet kapitaldekning	11,08 %	9,69 %	9,62 %	8,83 %

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

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

utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte vurdering av bankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2022 og banken fikk da et pilar 2 vedtak på 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag gjeldende fra 31.03.2023. Banken oppfyller minstekravene til ren kjernekapital med god margin.

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

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

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

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

Ledelsesmessig styring

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

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

NOTE 32 KREDITTRISIKO

Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

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

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

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. 76 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Kreditteksponering på finansielle derivater fremgår av note 18. Det vises også til note 31 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

2024

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE (NOK 1 000)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	2.760.668	147.280	8.722	2.916.670
Middels risiko	1.092.115	256.424	8.979	1.357.518
Høy risiko	60.536	241.773	79.209	381.518
Brutto balanseført verdi	3.913.319	645.477	96.910	4.655.706

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE (NOK 1 000)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	242.361	2.355	49	244.765
Middels risiko	9.567	7.007	-	16.574
Høy risiko	11	2.837	277	3.125
Sum	251.939	12.199	326	264.464

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE (NOK 1 000)

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	5.821	815	-	6.636
Middels risiko	3.205	327	-	3.532
Høy risiko	299	790	1.145	2.234
Sum	9.325	1.932	1.145	12.402

2023

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

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

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

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

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE

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

Sikkerheter

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

Banken har følgende sikkerhetsfordeling av lån og klassifisering av rentebærende verdipapirer

KREDITTENGASJEMENTER FORDELT ETTER HOVEDSIKKERHET/EKSPONERING

(NOK 1 000)	2024	2023
Brutto utlån sikret med pant i boligeiendom	3.976.199	3.748.520
Brutto utlån sikret med pant i næringseiendom	588.747	569.436
Brutto utlån sikret med annen pant (varelager, motorvogn, kundefordringer)	77.984	62.015
Brutto utlån uten pant	12.776	12.567
Sum	4.655.706	4.392.538
Brutto utlån som tilfredstiller kravene til 35 % kapitalvekt utgjør	3.394.429	3.291.012

RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER: KLASSIFISERING AV UTSTEDERE ETTER SEKTOR

(NOK 1 000)	2.024	2.023
Kredittforetak (OMF)	209.540	205.134
Bank	30.175	30.138
Sum rentebærende verdipapirer	239.715	235.272

NOTE 33 RENTERISIKO

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider.

Banken har ved årsskiftet kr 482,8 mill. i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Bankens utlån med fastrente utgjorde kr 222,0 mill. med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år. Banken har rentesikret kr 70 mill. fra fast til flytende rente.

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

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Bankens beregnede renterisiko i henhold til ny rapporteringsmetodikk IRRBB (Interest rate risk in the banking book) utgjør kr 9,4 mill.

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

2024

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	7.943	76.574					84.517
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		324.334					324.334
Utlån til og fordringer på kunder		13.893	4.424.012	10.954	175.585	14.210	4.638.653
Rentebærende verdipapirer		34.450	205.265				239.715
Finansielle derivater	1.251						1.251
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	267.956						267.956
Eierinteresser i tilknyttede selskap	23.533						23.533
Varige driftsmidler	16.198						16.198
Andre eiendeler	12.424						12.424
Sum eiendeler	329.305	449.250	4.629.277	10.954	175.585	14.210	5.608.580
Innlån fra kredittinstitusjoner		50.669	102.674				153.343
Innskudd og andre innlån fra kunder		123.971	3.255.021	230.207			3.609.199
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		507.377	448.965				956.342
Finansielle derivater	0						0
Annen gjeld	15.817						15.817
Avsetninger	17.534						17.534
Ansvarlig lånekapital			50.000				50.000
Egenkapital	756.194		50.151				806.346
Sum gjeld og egenkapital	789.546	682.017	3.906.811	230.207	0	0	5.608.580
Netto renteeksponering	-460.241	-232.767	722.466	-219.253	175.585	14.210	0

2023

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

NOTE 34 VALUTARISIKO

Styring av valutarisiko

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

Banken har en valutabeholdning på kr 1,8 mill. (kr 2,2 mill.) og valutarisiko på 25 % av beholdningen utgjør kr 0,5 mill. (kr 0,6 mill.).

NOTE 35 LIKVIDITETSRISIKO

Styring av likviditetsrisiko

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

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

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) og følge bankens likviditetssituasjon daglig. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM). Som et

supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Ved nyttår var bankens LCR 247 % og NSFR var 116. Innskuddsdekningen utgjorde 77,5 %. Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser. Bankens likviditetssituasjon følges daglig og rapporteres månedlig til bankens ledelse. Utover tilgjengelig likviditet så har banken en trekkrettighet i DNB på kr 80 mill. I tillegg så har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Tabellen under viser likviditetsforfall på finansielle forpliktelser.

2024

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		670	76.318	2.840	80.005		159.833
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.203.198	184.894	899.880	235.617	124.949		3.648.538
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.377	156.204	33.601	836.213		1.033.396
Ansvarlig lånekapital		1.016	988	2.887	58.011		62.901
Sum forpliktelse	2.203.198	193.956	1.133.390	274.945	1.099.179	0	4.904.668

2023

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

NOTE 36 ANDRE RISIKOFORHOLD

Forretningsmessig og strategisk risiko

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

Operasjonell risiko

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

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 33, og valutarisiko under note 34.

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

Andre identifiserte risikoformer

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

NOTE 37 ANDRE FORPLIKTELSE

Nodeland Senter ANS

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

TietoEvry ASA

TietoEvry ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlings-tjenester. TietoEvry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene. Bankens forpliktelse avhenger av bankens utvikling i avtaleperioden. Gjeldende avtale med TietoEvry løper til 31.12.2029.

NOTE 38 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

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

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i godtgjørelsesforskriften. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus begrenses til å være inntil 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken. På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2024 avsatt kr 42.500 pr. årsverk. Banken har ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv utover at det er etablert en ordning for adm. banksjef som vil tre i kraft dersom virksomheten fusjoneres inn i en større enhet.

Lån til ansatte utgjorde ved nyttår kr 129,4 mill. og rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr 2,2 mill. Lån til ansatte gis innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Rentene på lånene er i henhold til generelle vilkår som benyttes for lån til ansatte.

2024

	Utbetalt lønn	Andre godt- gjørelse	Sum godt- gjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2024
Ledelse:					
Administrerende banksjef	1.735	276	2.011	212	6.221
	Honorarer	Andre godt- gjørelse	Sum godt- gjørelse		Utlån per 31.12.2024
Styret:					
Styrets leder	249	11	260		-
Øvrige medlemmer	545	53	598		7.950
Sum styret	794	64	858		7.950
	Honorar				Utlån per 31.12.2024
Generalforsamling					
Generalforsamling leder	27				459
Øvrige medlemmer	130				38.117
Sum generalforsamling	157				38.575

2023

	Utbetalt lønn	Andre godt- gjørelse	Sum godt- gjørelse	Pensjons-kostnad	Utlån per 31.12.2023
Ledelse:					
Administrerende banksjef	1.644	241	1.885	198	6.572
	Honorarer	Andre godt- gjørelse	Sum godt- gjørelse		Utlån per 31.12.2023
Styret:					
Styrets leder	212	14	226		-
Øvrige medlemmer	481	70	551		12.555
Sum styret	693	84	777		12.555
	Honorar				Utlån per 31.12.2023
Generalforsamling					
Generalforsamling leder	26				801
Øvrige medlemmer	75				31.402
Sum generalforsamling	101				32.203

NOTE 39 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

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

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

REVISJONSBERETNING



Til generalforsamlingen i Søgne og Greipstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Søgne og Greipstad Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Søgne og Greipstad Sparebank før 1995 og har vært revisor sammenhengende i minst 30 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. Verdsettelse av utlån til kunder har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

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

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



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

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

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

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

Note 11, 17 og 32 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger.

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

Våre utførte handlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

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

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

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

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

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

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



Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.



- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Kristiansand, 12. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS



Fredrik Botha
Statsautorisert revisor

NØKKELTALL

RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5,74	4,96
Rentekostnader og lignende kostnader	-3,39	-2,54
Netto renteinntekter	2,35	2,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,48	0,43
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,07	-0,07
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,15	0,20
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,27	0,15
Andre driftsinntekter	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	0,84	0,72
Lønn og andre personalkostnader	-0,86	-0,86
Andre driftskostnader	-0,68	-0,65
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,02	-0,02
Sum driftskostnader	-1,55	-1,53
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,05	-0,16
Resultat før skatt på videreført virksomhet	1,58	1,44
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,29	-0,28
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,30	1,16
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,03
Totalresultat for regnskapsåret	1,29	1,19
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5.555.574	5.143.998

ANDRE NØKKELTALL

Lønnsomhet	2024	2023
Driftskostnader i % av driftsinntekter	48,70 %	48,86 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst/utbytte	53,23 %	55,45 %
Driftskostnader i % av GFK	1,55 %	1,53 %
Rentenetto i % av GFK	2,35 %	2,42 %
II Resultat før skatt i % av GFK	1,58 %	1,44 %
III Resultat etter skatt i % av GFK	1,30 %	1,16 %
EK Rentabilitet før skatt	11,53 %	11,19 %
EK Rentabilitet før skatt eksl. fondsobligasjonskapital	12,15 %	11,19 %
EK Rentabilitet etter skatt	9,43 %	9,22 %
EK Rentabilitet etter skatt eksl. fondsobligasjonskapital	9,94 %	9,22 %
Soliditet	2024	2023
Egenkapital i % av forvaltningskapital	14,38 %	12,90 %
Ren kjernekapital konsolidert	18,82 %	18,83 %
Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert	9,62 %	8,83 %
Likviditet	2024	2023
Likviditetsreserve (LCR)	247 %	412 %
Langsiktig stabil finansiering (NSFR)	116 %	136 %
Vekst og innskuddsdekning	2024	2023
Vekst 12 måneder forvaltningskapital SGS	4,62 %	6,33 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital inkl. Verd boligkreditt	4,98 %	19,10 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	5,99 %	1,66 %
Vekst 12 måneder brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	5,98 %	17,10 %
Vekst 12 måneder innskudd	6,12 %	4,01 %
Innskudd i % av brutto utlån	77,52 %	77,43 %
Innskudd i % av brutto utlån inkl. Verd boligkreditt	53,22 %	53,15 %
Tap og mislighold	2024	2023
Bokførte tap utlån i % av brutto utlån	0,06 %	0,19 %
Brutto misligholdte lån over 90 dg i % av brutto utlån	0,17 %	0,15 %

Søgne og Greipstad Sparebank

Rådhusveien 39

Postboks 1034

N-4642 Søgne

Telefon: +47 38 05 32 00

E-post: post@sgsparebank.no

Internett: www.sgsparebank.no