



Sogn
SPAREBANK

ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2020



Innhald

3	Administrerande banksjef har ordet
4	Nøkkeltal
5	Ei trygg hand å halda i gjennom ei krevjande tid
7	Leiinga i banken
8	Styret i banken
16	Eigarstyring og selskapsleiing
26	Resultat- og balanserekneskap
29	Eigenkapitaloppstilling
32	Kontantstraumoppstilling
34	Notar
100	Tillitsvalde i Sogn Sparebank
106	Revisjonsmelding

Administrerende banksjef har ordet

Covid-19 pandemien førte til uvisse og store endringer både for næringslivet og privatpersonar. Arbeidsplassar vart borte og mange verksemdar måtte redusere kapasiteten eller stenge heilt ned. Framleis er landet prega av pandemien og det uvisse knytt til når ein kan forvente seg eit meir normalt samfunn.

Som lokalbank har me følgd utviklinga tett og prioritert ressursar for å hjelpe kundane våre. Nokre av banken sine nærområde har reiseliv som ein stor næringsveg og desse har i større grad opplevd langt mindre etterspurnad etter produkt og tenester som ein følgje av pandemien. Banken har evna å bidra med rådgjeving og tilpassingar til dei som har hatt behov for dette.

Annleisåret 2020 har lært oss mykje

Sjølv om me i periodar berre har hatt ope for planlagde møter har me alltid, med kundesenteret i spissen, vore tilgjengelege for kundane våre. Det gjekk an å drive banken sjølv om me i periodar har måtte stenge lokala for kundane. Digitaliseringa har skote fart og me ser ein klar auke i bruken av banken sine digitale tenester i løpet av året. Det har og vore utvikla nye tenester for å kunne imøtekomme ynskjer og krav frå kundane. Me vil også i 2021 jobbe hardt for at det skal vere **sutalaust** å vere kunde i Sogn Sparebank.

Sogn Sparebank la i 2020 bak seg første heile driftsår etter fusjonen. Me skal halde fram med

å vere den **nære** lokalbanken, samstundes som me må tilpasse organisasjonen til kundane sine forventningar til innhald og digitale løysingar. Dette arbeidet krev mykje fokus og ressursar og alle våre medarbeidarar bidreg til dette op ein framifrå måte.

Nye digitale løysingar i vente

Som ein del av å bygge ein framtidsretta bank valde Sogn Sparebank, saman med dei andre bankane i Eika, å skifte leverandør på IT-systema. Dette er ein prosess som vil strekke seg over nokre år, men sjølv om det vil krevje tid og ressursar ser me at det er eit absolutt krav med moderne og effektive løysingar framover. Det nye systemet vil vere eit vesentleg bidrag til at me kan tilby effektive, og tidsrette løysingar både til kundar tilsette.

Styrt frå Sogn og gir attende til Sogn

Banken er styrt frå Sogn og hovuddelen av verdiskapinga frå verksemda ligg att i Sogn. I 2020 delte me ut monalege gåver til lokale tiltak. Det er motiverande å sjå korleis gåvemidlar frå banken resulterer i utvikling og aktivitet i våre lokalområde. Sogn Sparebank ynskjer å vere ein **medspelar** i og for levande lokalsamfunn, og er ein betydeleg sponsor for mange driftige lag og organisasjonar som bidreg til at Sogn er ein god stad å bu og veksa opp i.

Mads Indrehus

Administrerende banksjef i Sogn Sparebank



Nøkkeltal for Sogn Sparebank

37 943 MNOK

Resultat før skatt for konsernet

864 146

Konsolidert rein eigenkapital

7 139 625 MNOK

Forvaltningskapital

17 826 KUNDAR

Kundar

Banken har totalt 17 826 kundar fordelt på 16 266 privatkundar og 1 560 næringskundar.

3,6 %

Eigenkapitalavkastning

74 POENG

Kundeundersøking PM

Den årlege målinga over kor nøgde privatkundane våre er målt til 74. Me seier oss godt nøgde med dette i første år etter fusjonen.

2,6 MNOK

Gåvemidlar

Banken delte i 2020 ut 2,6 MNOK i gåvemidlar. Me er eigd og styrt frå Sogn, og me gjev tilbake til lokalsamfunna i Sogn. Me tek samfunnsansvaret vårt på alvor og er gjennom gåvemidlane med på å skape levande lokalsamfunn i Sogn.

24 AUTORISERINGAR

24 autoriserte rådgjevarar

Me har fokus på heilskapleg rådgjeving og solid kompetanse blant våre medarbeidarar. Til saman har me 24 autoriserte rådgjevarar.

723 EIGARAR

Eigenkapitalbeviseigarar

Ved årsskiftet var det 723 eigenkapitalbeviseigarar i banken. Desse utgjør 14,28 % av totalt eigarskap i banken.

Ei trygg hand å halda i gjennom ei krevjande tid

– Hovudfokuset vårt har vore å ta vare på kundane, vere til stades og nytte dei verktøya me har for å avhjelpa i ein vanskeleg situasjon, seier Bjørn Moheim om året som har gått. Han er leiar for Sogn Sparebank si næringsavdeling, og fortel om eit team som har jobba tett mot bedriftskundane i 2020. BM-teamet har hatt stort fokus på å setje seg godt inn i og vidare informere kundane om dei finanspolitiske tiltaka som Regjeringa har sett i verk, til dømes informasjon om statsgaranterte lån. Banken har vore ei trygg hand å halde i for mange bedrifter, og ein stad for rådgjeving og hjelp i korleis handtere ein situasjon som for mange bedrifter har vore vanskeleg og usikker.

Nokre næringar har klart seg fint gjennom pandemien, eksempelvis landbruk, entreprenørverksemdar, samt deler av handelsnæringa. Me er blitt flinke til å nytte oss av digitale verktøy i møter og konferansar. Dette er varige endringar som blir eit fint supplement for å effektivisere samhandlinga med kundane i framtida. Men ein må samtidig forstå verdien av å møtast i fysiske møter, - noko som er avgjerande for å bygge gode relasjonar mot BM-kundane.

Digitalisering og tilgjengelegheit på dagsorden

På privatmarknaden har fjoråret vore prega av digitalisering og robotisering. – Me har teke i bruk alle digitale løysingane frå Eika, og kundane er vorte mykje meir sjølvhjelpne enn tidlegare, fortel Magne Klepp, leiar for privatmarknaden. Då landet stengte

ned i mars gjorde banken store grep digitalt for å tilpasse seg verda rundt. Dei unge forventar at ting skal vere enkelt og tilgjengeleg, og dei vaksne kundane får opplæring og hjelp til å handtere dei nye løysingane. Ting er gjort enklare, til beste for rådgjevarane og kundane.

Klepp gler seg også over at den første KOI'en (undersøking om kor

nøgde kundane er med banken) som Sogn Sparebank var på 74 %. Banken skårar høgt på det digitale, venlegheit og tilgjengelegheit. Undersøkinga viser at dei mest nøgde kundane er dei som har vore i kontakt med oss og fått heilskapleg rådgjeving. Samstundes etterspør kundane meir kundekontakt og dette set me sjølvstakt fokus på i 2021.



Sogn Sparebank representert med Svein Arve Myrland, Bjørn Moheim og Monica Da Silva.

Eika styrkar lokalbanken

Sogn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Alliansen er sammansett av om lag 60 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, og har ei samla forvaltningskapital på over 450 milliardar kroner, 850 tusen kundar og meir enn 3000 tilsette. Med dette er alliansen ein av dei største aktørane i norsk bankmarknad.

Kompetanseheving, kommunikasjon, merkevare

Å vere ein del av Eika Alliansen betyr at dei tilsette i banken får kompetanseutvikling via Eika Skolen, og støtte til verksemdstyring med Eika ViS og Eika Depotservice. Eika Gruppen er også verdifull innan områder som kommunikasjon, marknad og merkevare, bærekraft og næringspolitikk.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbanken langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt kredittføretak, og er direkte eigd av 62 norske lokalbankar og OBOS. Gjennom føretaket får alliansebankane dermed tilgang på gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta i forhold til større norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på 129 milliardar kroner (per Q3 2020) og er ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbankane oppnår konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

6

Ny plattform for å møte kundane sine forventningar

I 2020 inngjekk Eika og lokalbankane ein avtale med TietoEvry om leveranse av kjernebankløysingar. Bankane får ein framtidsretta IT-plattform som svarar til kundane sine auka forventningar til digitale løysingar og tenester, samt at avtalen er rekna til å gje alliansebankane ein årleg effektivisering i kostnader på om lag 40 % av tilsvarende NOK 220-250 millionar.



Forsikringsansvarleg Leidulv Finden deler ut røykvarslarbatteri frå Eika.

Leiinga i banken



MADS ARNFINN INDREHUS
Administrerende banksjef
Fødd: 1967



GUNNAR SKAHJEM
Assisterende banksjef
Fødd: 1962



INGEBORG INDRELID
Leiar HR
Fødd: 1983

7



MAGNE KLEPP
Leiar PM
Fødd: 1971



BJØRN MOHEIM
Leiar BM
Fødd: 1967



RAGNHILD SKAHJEM TOFASTRUD
Leiar marknad og kommunikasjon
Fødd: 1986



Styret i banken

KRISTINE GRØNNER OHNSTAD

Styreleiar

Fødd: 1970

Arbeidsstad: Haugen Gardsmat Drift AS

ARVE TOKVAM

Nestleiar

Fødd: 1963

Arbeidsstad: Norways Best

ANNE ESPELAND

Styremedlem

Fødd: 1967

Arbeidsstad: Accountor Sogn

EGON MOGENS MOEN

Styremedlem

Fødd: 1958

Arbeidsstad: EMM AS

SIV REIDUN ENERSTVEDT

Styremedlem

Fødd: 1959

Arbeidsstad: HMR Hydeg

HÅKON SEIM LYSNE

Styremedlem

Fødd: 1958

Arbeidsstad: Norsk Hydro

OLAV VIKØREN

Styremedlem

Fødd: 1967

Arbeidsstad: Validér AS

MARIANNE SUNDAL

Tilsettere representant

Fødd: 1982

Arbeidsstad: Sogn Sparebank

LEIDULV FINDEN

Tilsettere representant

Fødd: 1962

Arbeidsstad: Sogn Sparebank

Økonomien i 2020

Noreg

Koronapandemien og konsekvensane av denne har vore den dominerande faktoren både for verdsokonomien og norsk økonomi i 2020.

Noreg har vore gjennom ei av dei største nedgangskonjunkturane sidan andre verdskrig, med rekordhøg arbeidsløyse og eit brått fall i verdiskapinga. Samla sett har norsk økonomi klart seg relativt bra samanlikna med andre vestlege land.

Det er sett i gong massive penge- og finanspolitiske tiltak for å motverka den økonomiske nedturen. Tiltaka har bidrege til å redusera risikoen for endå fleire konkursar, tap av arbeidsplassar og finansiell uro. I det korte bilete har dei statlege restriksjonane for å motverke viruset hatt ei negativ effekt på norsk økonomi. Samstundes er det vorte iverksett ei rekkje kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidlegare auka styringsrenta frå 0,5 til 1,5 prosent, noko som gav meir potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 vart styringsrenta senka i tre omgangar, ned til rekordlåge 0 prosent.

I tillegg til ei rekordlåg styringsrente har også finanspolitikken vorte brukt svært ekspansivt. Tiltak som til dømes innføringa av kompensasjonsordninga har bidrege til at det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskotet er forventa å ende på 392,5 milliardar kroner, tilsvarande 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringa målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer ein ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventa at budsjettet skal bidra med ein kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP fall med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg ein auke på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knyt prognosane for at økonomien kan hente seg inn att med auka konsum i hushaldingane, auka investeringar i bustad og offentleg etterspurnad. Petroleumsinvesteringar og føretaksinvesteringar trekk derimot ned utviklinga i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser vidare til at den underliggande inflasjonen er over målet, men at styrkinga av krona og utsikter til låg lønnsvekst vil bidra til at prisveksten vert svakare framover. Bustadmarknaden opplevde i fjor ein

sterk prisvekst, mykje takka vera lågt rentenivå. Norges Bank har uttalt at ein lang periode med låge renter aukar faren for at det byggjer seg opp finansielle ubalansar. Utviklinga i bustadmarknaden og hushaldingane si gjeldsbelastning vil dermed isolert sett tenkjeleg bidra til et høgare rentenivå etter kvart.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenta vil bli verande på dagens nivå ei god stund framover, og har signalisert at renta vil auke gradvis frå første halvår 2022. Samstundes vert det vist til at storleiken på tilbakeslaget i økonomien, og vesentleg usikkerheit rundt vegen vidare tilseier at styringsrenta vil halda seg på dagens nivå heilt til det er klare teikn til at forholda i økonomien normaliserer seg.

Lokale forhold

Gjennom 2020 har banken vore tett på lokalt næringsliv og observert korleis Covid-19 pandemien har råka. Bedriftskundar i særskilde områder har vore spesielt hardt ramma, medan andre områder ikkje har merka så mykje til pandemien.

Næringar som baserer seg på turisme har vore hardt råka, og her har dei finanspolitiske tiltaka vore viktige for å sikre vidare drift og arbeidsplassar. Banken følgjer utviklinga tett vidare, etter kundane sine behov.

Sogn Sparebank er styrt og eigd lokalt og banken er oppteken av å gje tilbake til lokalsamfunna. Styret ser det som ein stor fordel for distriktet og kundane våre.

Tall frå Statistisk sentralbyrå per fjerde kvartal 2020, viser ulik utviklinga i innbyggjartal i banken sitt primære marknadsområde, Sogn. Nye Sogndal kommune har hatt ei auke i folketallet, medan Aurland, Årdal, Vik, Lærdal og Luster har folketalsnedgang i 2020.

Bustadprisane i banken sitt område har helde seg på eit relativt stabilt prisnivå. Usikkerheit til utvikling av Covid-19 kan ha hatt ein viss påverknad på utviklinga av bustadmarknaden og tal omsette bustader i deler av banken sitt område. I region-senteret Sogndal har etterspurnaden etter bustadar vore større enn i dei andre områda, og det har skapt ein liten vekst.

Verksemdsområde

Sogn Sparebank er ein lokalbank for innbyggjarane og kommunane i Sogn. Me er fysisk til stades med seks kontor i Sogn, og eit kontor i Bergen. Med god lokalkunnskap, stor fagleg kompetanse, effektive avgjerder og med kunden i fokus er målet å vere ein solid og framtidsretta lokalbank som spelar på lag med lokalsamfunna og lokale verksemdar. Sogn Sparebank vil også vere ein attraktiv arbeidsplass for innbyggjarar og innflyttarar.

Banken er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmekling. Sogn Sparebank forvaltar midlane til kundane, og skal vere ein ærleg, solid og truverdig samarbeidspartnar ovanfor kundar og andre forretningssamband. Det forpliktar også alle tilsette til å opptre og handle etisk forsvarleg.

Sogn Sparebank har dotterselskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS. Selskapet Sogn Forsikring AS er tilknytt selskap. Sjå note 25 og 32 for meir informasjon.

Marknadsområde

Innan personmarknaden er Sogn Sparebank i utgangspunktet landsdekkande, med Sogn som det prioriterte marknadsområdet. Me har også fokus på vekstområde og store byar, til dømes har me kontor i Bergen. Me skal gje kundane heilskapleg rådgjeving og tilby alle relevante produkt innan finans og forsikring, tilpassa kundane sine behov.

Banken har eige næringsteam som fokuserer på små og mellomstore verksemdar i Sogn. Med lokale kontor og medarbeidarar som kjenner dei lokale verksemdene og bransjane godt, sikrar me kundane produktbreidde og kompetanse lokalt.

Rekneskapen for 2020

Sogn Sparebank er eit resultat av fusjonen mellom Aurland Sparebank, Indre Sogn Sparebank og Vik Sparebank 1. april 2019.

Framlagde samanlikningstal i rekneskapstal og notar er i 2019 tal frå Indre Sogn Sparebank i 1. delår og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. 31.12.2018 er tal for Indre Sogn Sparebank. Det betyr at rekneskapstal for Aurland Sparebank og Vik Sparebank ikkje er med i delårsrekneskapen fram til 01.04.2019. Unntak er hovudtal konsern, proformarekneskap og note 44 Proforma informasjon – fusjon, som er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank

og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019 og frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. For å samanlikna årsrekneskapen for 2019 med 2018, brukar banken proformarekneskap. Proformarekneskapet er tal for Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank til og med 1. delår 2019. Frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank. For samanlikning, sjå proformarekneskap og note 44 som viser proformatal for Sogn Sparebank pr. 31.12.2019 og 31.12.2018.

Konsernet Sogn Sparebank legg fram eit driftsresultat før tap på 56,9 mill. kroner pr. 31.12.2020. Rekneskapen viser ei utvikling frå 55,7 mill. kroner i 2019 til 56,9 mill. kroner i 2020.

Resultat av ordinær drift etter skatt på 33,2 mill. kroner pr. 31.12.2020 ber preg av kostnader i samband med nedskrivingar samt omstilling etter fusjon. Morbanken har pr. 31.12.2020 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 18,9 mill. kroner. Utviklinga i rekneskapet viser tap på utlån og garantiar i 2020 på 18,9 mill. kroner mot 24,3 mill. kroner i 2019. Pr. 31.12.2020 utgjer slutt-pakkar til tilsette omlag 8,4 mill. kroner.

Soliditeten målt i form av rein kjernekapitaldekning i morbank er på 21,42 %, og banken framstår som ein solid og godt kapitalisert lokalbank. Dette har gitt rom for å gjere framlegg om eit utbyte på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis, i tråd med utbytopolitikken til banken.

Totalresultatet pr. 31.12.2020 var 28,3 mill. kroner.

Føresetnader for årsrekneskapen

Årsrekneskapen er lagt fram under føresetnad av framleis drift. Styret kjenner ikkje til at det er vesentleg usikkerheit knytt til årsrekneskapen, og kjenner heller ikkje til ekstraordinære tilhøve som har innverknad på vurderinga av banken sitt rekneskap. Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

Hendingar etter balansedag

Det har ikkje førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

International Financial Reporting Standards (IFRS)

Sogn Sparebank legg fram både konsern- og morbankrekneskap i samsvar med den internasjonale rekneskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Rekneskapa viser eitt års samanlikningstal.

Resultat

Årsresultat

Konsernet fekk eit driftsresultat før skatt på 37,9 mill. kroner. Driftsresultatet før skatt 31,4 mill. kroner i 2019. Eigenkapitalrentabiliteten vart 4,09

% i 2020, mot 4,70 % i rekneskapen for 2019. Ordinært resultat bankdrift¹ etter skatt for rekneskapsåret vart 32,3 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapen for 2019 var 28,1 mill. kroner.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter pr. 31.12.2020 var 106,7 mill. kroner tilsvarende tal i 2019 var 104,9 mill. kroner. Rentenetto i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital frå 1,75 % i 2019 til 1,53 % i 2020.

Rentenivået har vore svært lågt i 2020. Noregs Bank senka styringsrenta fleire gonger i løpet av 2020, den enda til slutt på 0%. Morbank gjennomførte to generelle rentereduksjonar på innskot og utlån i løpet av 2020.

Banken har betalt 2,7 mill. kroner i sikringsfondsavgift til Bankenes Sikringsfond i 2020. I 2019 vart det betalt 3,3 mill. kroner i sikringsfondavgift for dei tre bankane.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i konsernet i 2020 utgjorde 58,1 mill. kroner. Tilsvarende tal i rekneskapen for 2019 var 52,8 mill. kroner.

Det er i rekneskapet inntektsført 6,3 mill. kroner i netto avkastning på finansielle investeringar i 2020 mot 7,4 mill. kroner i 2019.

Driftskostnader

Samla driftskostnader for konsernet vart i 2020 108,0 mill. kroner. I dette beløpet inngår 8,4 mill.

kroner i sluttpakkar. Kostnader i prosent av totale inntekter ekskl. kursvinst pr. 31.12.2020 er 68,08 %. Styret forventar at banken held fram sitt fokus på effektivisering og kostnadsreduksjon gjennom 2021.

Tapskostnader

Banken har gått gjennom låne- og garantiporteføljen, og vurdert den i samsvar med retningslinjer frå Finanstilsynet.

Morbanken har pr. 31.12.2020 kostnadsført nedskrivingar på utlån og garantiar med 19,0 mill. kroner. Dette er litt ned frå 2019 som viste tap på 24,3 mill. kroner. Banken har kostnadsført 7,2 mill. kroner i tilleggsavsetning på grunn av covid-19 i 2020. Tapsavsetningane er i all hovudsak knytt til kredittengasjement innan bedriftsmarknaden.

Banken gjennomfører fortløpande ein grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke forventa tap og gjer avsetningar i høve til det.

Nærare opplysningar om tap går fram av notar og styret si vurdering under avsnitta kredittrisiko og forventa tapsutvikling.

Verdipapir som blir ført over utvida resultat

Det vart over konsernet sitt resultatet i 2020 bokført netto verdireduksjon på verdipapir som blir ført over utvida resultat på 4,9 mill. kroner ein verdiauke på 2,7 mill. kroner i 2019.

Dei største postane under denne kategorien er aksjane i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og

¹ Viser til notat «alternative resultatmål i Sogn Sparebank pr. 31.12.2019».

Aurland Ressursutvikling AS. Desse aksjane blir ikkje omsett i ein aktiv marknad, og verddivurderinga av aksjane er basert på emisjons- og omsetningskursar, samt banken sine egne vurderingar. Eika Gruppen AS har hatt eit godt resultat i 2020. Eika Boligkreditt AS blir årleg omsett mellom eigarbankane til ein kurs lik bokført eigenkapital per aksje, og verddivurderinga av Eika Boligkreditt AS er basert på siste emisjonskurs. Verddivurderinga av aksjeposten i Aurland Ressursutvikling AS tar utgangspunkt ein ekstern verddivurdering.

For ytterlegare informasjon viser vi til note 31.

Disponering av årsresultatet

Styret vil på generalforsamlinga 28.04.2020 tilrå generalforsamlinga å disponere årsresultatet 2020 som følgjer:

Disponering av årsresultater

Årsresultat etter skatt	33 267
Utbytte Ek bevis	4 024
Utjamningsfond	727
Gåvetildeling	2 600
Sparebanken sitt fond	25 916

Denne disponeringa gir ei avsetning på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis til utjamningsfondet. Styret vil tilrå generalforsamlinga å betala ut 6,50 kroner i utbytte pr. eigenkapitalbevis for 2020.

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet. På grunn av at det ikkje vart delt ut utbytte i frå 2019, vert dei to siste åra sett under eit. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Balansen

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 2020 var forvaltningskapitalen i konsernet 7,1 milliardar kroner, ein auke på 457,4 mill. kroner samanlikna med balansen for 2019 som viser ein forvaltningskapital på 6,7 milliardar kroner pr. 31.12.2019. Vert det teke omsyn til at konsernet har formidla lån gjennom Eika Boligkreditt AS på til saman 1,0 milliardar kroner, er forvaltningskapitalen pr. 31.12.2020 8,1 milliardar kroner.

Innskot

Innskota i konsernet pr. 31.12.2020 var 5,4 milliardar kroner, ein auke på 269,3 mill. kroner eller 5 % samanlikna med rekneskapet pr. 31.12.2019. Innskot frå personkundar i morbank var 3,7 milliardar kroner, medan innskot frå næringslivskundar var 1,7 milliardar kroner. Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2020 er 92,98 %.

Utlån

Ved utgangen av 2020 var brutto utlån til kundar i konsernet 5,7 milliardar kroner, ein auke på

339,2 mill. kroner samanlikna med rekneskapet pr. 31.12.2019. Brutto utlån frå personkundar i morbank var 4,8 milliardar kroner, medan brutto utlån til næringslivskundar var 1,0 milliardar kroner. I tillegg formidla konsernet 1,0 milliardar kroner i lån til banken sine personkundar via Eika Boligkreditt AS.

Sett i samanheng med Eika Boligkreditt AS hadde konsernet totalt ein auke i utlåna på 205,6 mill. kroner eller 3,6 % i 2020.

Verdipapir

Verdien på konsernet sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet var ved årsskiftet 418 mill. kroner. Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat var 287,0 mill. kroner.

Soliditet

Etter overskotsdisponering for 2020, utgjør eigenkapitalen i konsernet 929,7 mill. kroner pr. 31.12.2020, etter frådrag for fondsobligasjon er eigenkapitalen 889,7 mill. kroner.

Kapitaldekning

Pr. 31.12.20 var morbank si kapitaldekning 22,53 % mot 24,2 % i høve same periode i fjor. Rein kjernekapitaldekning i morbank var 21,42 % pr. 31.12.2020 mot 23,02 % pr. 31.12.2019. Banken si kapitaldekning ligg godt innanfor alle regulatoriske krav.

Pr. 31.12.2020 gir forholdsmessig konsolidering av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS ei konsolidert kapitaldekning på 22,05 %. Rein konsolidert kjernekapitaldekning var 20,59 % pr. 31.12.2020.

Risikoeksponering

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kredittrisiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg ein operasjonell risiko.

Styret har fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risikoområda, og det er vedteke ein eigen finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Styret har òg fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa.

13

Sogn Sparebank har dei siste åra hatt moderat balanse i utlåns- og innskotsveksten. Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst, og kva dette kan bety for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen ved å vere meir avhengig av å henta finansiering i kapitalmarknaden. Styret har difor sett mål både for kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil gjere tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

Finansiell risiko

Banken sin finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrument banken er eksponert for, men spesielt til utlån/garantiar og aktivitetar i penge- og kapitalmarknaden. Risiko knytt til utlån og garantiar er omtala i eige avsnitt.

Verksemda til banken skal haldast innanfor rammene for moderat risiko som styret har vedteke. Konkretiserte rammer går fram av banken sin finansstrategi. Det er banken si økonomiavdeling som innanfor rammene av finansstrategien er ansvarleg for finansforvaltninga. Økonomiavdelinga rapporterer direkte til adm. banksjef. Verkeleg eksponering i forhold til vedtekne rammer blir regelmessig følgde opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeida av risk manager, banken sin uavhengige kontrollfunksjon. Banken sin finansielle risiko er splitta i marknadsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko kan vere sett saman av renterisiko, kredittspreadrisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Rente- og kredittspreadrisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjellar i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Det er nytta ein standardisert modell for berekning av total renterisiko knytt til banken sin balanse og utenombalansepostar. Styret har sett opp interne rammer for renterisiko, og total renterisiko blir regelmessig rapportert til styret.

I tillegg til ramme for total renterisiko er det fastsett eigne rammer for kredittspreadrisiko knytt til porteføljen av sertifikat, obligasjonar samt sertifikat- og obligasjonsfond. Porteføljen har kort rentebindingstid og medfører liten renterisiko knytt til endringar i rentekurva. Uroa

i kredittmarknadene har derimot påverknad på investorane sitt marginkrav, og denne spreadutgangen kan føre til betydelege kurstap på porteføljen. Slike urealiserte kurstap verta reversert fram mot forfall på det enkelte papir dersom utstedar er betalingsdyktig.

Sogn Sparebank har ei obligasjonsportefølje pr. 31.12.2020 på 80,5 mill. kroner. Renterisikoen er redusert ved at alle obligasjonane er knytt opp mot tre mnd. Nibor. Sett i samanheng med andre balansepostar med rentebinding, har banken likevel ein viss renterisiko.

Valutarisiko

Banken skal ikkje ta på seg valutarisiko utover rammer vedtekne av styret. Banken har valuta-risiko knytt til kontantbeholdningar, depositums-konto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Valutalån vert formidla gjennom DNB Bank ASA, og Sogn Sparebank stiller garanti for låna mot ordinær garantiprovisjon.

Banken garanterte ved årsskiftet for elleve valutalån med til saman motverdien av 15,4 mill. kroner fordelt på 6 låntakarar. Berre ein av lånekundane var næringskunde og hadde ein garanti på 2,5 mill. krone. Alle garantiane er sikre med pant i fast eigedom, bustad og/eller fritidseigedom. Alle kundane med valutalån har lang erfaring med slike lån. Denne kredittrisikoen, som følgje av valutarisikoen, vurderer styret som

moderat. Sjå note 5 og note 15 for ytterlegare informasjon.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko er knytt til porteføljen av aksjar, aksjefond og eigenkapitalbevis. Desse verdipapira er vurdert til marknadsverdi, og eit fall i kursane vil føre til at banken må bokføre eit tilsvarande kurstap. Marknadsverdien av konsernet si portefølje av aksjar, aksjefond og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over resultatet utgjorde 418 mill. kroner ved utgangen av 2020. Styret vurderer kursrisikoen i banken sine verdipapir til verkeleg verdi over resultatet som moderat. Målet til styret er å ha ei stabil langsiktig avkastning med minimal kursrisiko på banken sin portefølje.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for at låntakar ikkje vil eller ikkje er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantiar til kundar er banken sin kredittrisiko hovudsakeleg knytt til plassering av midlar i sertifikat, obligasjonar og som innskot i andre finansinstitusjonar. Det er fastsett rammer som skal avgrense risikoen knytt til slike plasseringar.

Styret har fastsett rammer for risiko innan kredittgjeving. Kredittrisiko vert overvaka ved misleghaldsrapportering, risikoklassifisering og bransjeanalyse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglande likviditet

til å kunne innfri forpliktingar ved forfall. Innlånsporteføljen er systematisk bygd opp med langsiktige og kortsiktige forfall.

Banken har trekkrettar som ved utgangen av året ikkje var trekte opp.

Skilnaden på vekst i innskot og utlån har gjort banken mindre avhengig av ekstern finansiering. Banken har pr. 31.12.2020 totalt lånt 500,5 mill. kroner frå pengemarknaden. Sjå note 38.

Likviditetsrisikoen i banken er innanfor fastsette mål. Banken har lagt vekt på at likviditetsrisikoen skal vere moderat. Med bakgrunn i dette har banken bygd opp ein stor likviditetsreserve som pr. 31.12.2020 var 586,7 mill. kroner fordelt på kontantar, innskot i finansinstitusjonar, sentralbankar. Banken har ein LCR² (Liquidity Coverage Ratio = likvide eigendelar) pr. 31.12.2020 på 149 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 140. Dette er over både offentlege krav og banken sine interne mål.

Innskotsdekninga i morbank pr. 31.12.2020 er 92,98 %. Styret meiner innskotsdekninga og likviditetsrisikoen i banken er god og under kontroll.

Kontantstraumoppstillinga

Kontantstraumoppstillinga viser anskaffing og bruk av likvide midlar. Den skal saman med andre rekneskapsopplysningar gi informasjon om konsernet si evne til å generere likvidar og banken

sitt behov for finansiering. Kontantstraumen vert delt inn i følgjande hovudaktivitetar: Operasjonelle aktivitetar, investeringsaktivitetar og finansieringsaktivitetar. Banken si kontantstraumoppstilling syner korleis morbanken og konsernet har fått tilført likvide midlar, og korleis desse er brukt.

Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar var negativ med 120,5 MNOK mot positiv 52,6 MNOK i 2019. Nedgangen skuldast i hovudsak vekst i utlån til kundar og auka investering i verdipapir, men nedgangen er noko redusert som følgje av litt høgre auke i innskot frå kundar enn i 2019. Banken sin netto kontantstraum frå investeringsaktivitetar er endra frå 219,7 MNOK i 2019 til 22,5 MNOK i 2020. Årsak til dette er eingongseffekt i samband med fusjonen i 2019. Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitetar er endra frå negativt 94,2 MNOK til positivt 180,5 MNOK. Auken skuldast auka opplåning frå marknaden.

Likviditetsbehaldninga i konsernet har auka frå 504,1 mill. kroner pr. 31.12.2019 til 586,8 mill. kroner pr. 31.12.2020.

Operasjonell risiko og internkontroll

Styret og leiinga er merksame på risiko for tap knytt til den daglege drifta av banken. Dette gjeld svikt i datakommunikasjon, system og rutinar. Feil kan òg oppstå på grunn av manglande kontroll,

² LCR, eller Liquidity Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

kompetansesvikt og menneskelege feil. For å ivareta desse viktige områda, er det etablert eit system for internkontroll. Internkontrollsystemet i banken byggjer på CRD IV-føreskrifta.

Adm. banksjef gir styret ei totalvurdering av internkontrollen i banken med basis i rapportar. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som akseptabel.

Rammevilkåra for verksemda til banken er relativt stabile, og styret meiner at så vel intern som ekstern risiko er under kontroll.

Kredittrisiko og forventa tapsutvikling

Banken har ei kontinuerleg oppfølging av utlån og garantiar med sikte på å redusere tap på utlån og garantiar. Kredittrisiko knytt til utlån og garantiar vert overvaka blant anna gjennom rapportering av misleghaldne og tapsutsette engasjement, samt risikoklassifisering og individuell vurdering av enkeltengasjement.

Engasjement som er misleghaldne over 90 dagar er brutto 50,7 mill. kroner ved utgangen av 2020. Andre tapsutsette engasjement utgjør brutto 34,1 mill. kroner i 2020.

Banken gjennomfører fortløpande ei grundig vurdering av utvalde engasjement for å avdekke moglege individuelle tap og gjer avsetningar i høve til det.



Per 31.12.2020 vurderer banken at det òg i løpet av 2021 kan koma tap som følgje av utviklinga i einskilde næringar, Mykje på grunn av covid-19, i bransjane eigedom og varehandel.

For komande treårs-periode forventar banken at konsernet sine normaliserte tap på utlån og garantiar vil lågare enn 0,20 % av brutto utlån.

Organisasjon

Konsernet vert leia av adm. banksjef Mads A. Indrehus.

Gjennom 2020 sysselsette både morbanken og konsernet Sogn Sparebank samla 49 personar i

heil- eller deltidstillingar, tilsvarande gjennomsnittleg 48 årsverk, sjå note 22. Det er tilsett tre nye medarbeidarar i løpet av 2020.

Sogn Sparebank har i perioden også hatt ein lærling innan kontorfaget.

Morbanken inngjekk før nyttår avtale om frivillige sluttpakkar med totalt 11 tilsette, til ein verdi av 8,4 mill. Fleire av dei som fekk innvilga sluttpakkar skal vere med ut 2021, og nedbemanninga får først full effekt før 2022.

Kulturbygging og felles verdier

I alle organisasjonar er det viktig med nokre felles grunnpilarar som fortel «korleis me gjere det her hjå oss». For Sogn Sparebank handlar det om korleis me skal vere mot kvarandre internt i banken, korleis me skal utøve vårt samfunnsansvar og korleis me skal handsame kundane. I 2020 blei det oppretta ei kulturgruppe internt i banken, med medlemmar frå både leiinga og øvrige medarbeidarar. Verneombud, tillitsvald og medarbeidarar frå ulike kontor deltek i denne gruppa. Det er også vorte gjennomført digitale tilsettesamlingar med hovudfokus på verdierarbeid og brei forankring og involvering frå alle i organisasjonen. I etterkant av samlinga har kulturgruppa lagt fram forslag til verdier for Sogn Sparebank, og dette har vorte diskutert og forankra i organisasjonen. Verdiane er Nær, Sotalaus, Medspelar. Styret ser på kultur- og verdierarbeidet som svært viktig, og føl arbeidet ved jamnlege oppdateringar i styremøta.

Pensjon

Morbanken har ein innskotsbasert pensjonsordning for alle tilsette og bedrifta er også tilknytta AFP-ordninga. Privat avtalefesta pensjon (AFP) er ei tariffbasert pensjonsordning for tilsette i privat sektor. Ytinga er livsvarig og kan bli teken ut frå fylte 62 år, under føresetnad av at vilkåra i AFP-vedtektene er stetta. Yrkesskadeforsikring, reise- og gruppelivsforsikring er dekkja gjennom Eika Forsikring.

Helse, miljø og tryggleik

Det er etablert eit internkontrollsystem for helse, miljø og tryggleik (HMT). I tillegg er det etablert eit system for varsling av kritikkverdige forhold på arbeidsplassen. Bankens følg opp sjukefråværet mellom anna ved å leggja til rette arbeidet for personar som har redusert arbeidsytning i periodar. Sogn Sparebank hadde eit sjukefråvær på 3,71 % i 2020. Målet for banken er å halde seg innanfor 4 % sjukefråvær. Bankens har ei god oppfølging av sjukefråværet. Dei tilsette sine tillitsvalde og leiinga har jamlege møte. Samarbeidet har vore konstruktivt og godt, og har bidrege positivt til drifta av banken i 2020. Det har ikkje skjedd ulukker eller skadar på arbeidsplassen i året som har gått.

Forskiings- og utviklingsaktivitetar

Bankens har ikkje hatt forskingsaktivitetar i 2020, og har heller ikkje på noverande tidspunkt planar om dette i 2021. Utviklingsaktivitetar skjer gjennom samarbeid i Eika Gruppen AS.

Eigarstyring og selskapsleiing

Styret skal sjå til at Sogn Sparebank har god eigarstyring og selskapsleiing, og gje ei samla utgreiing om dette i bankens si årsmelding.

Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES) utarbeidar tilråding for dette området. Tilrådinga skal bidra til å klargjera rollefordelinga mellom aksjeeigarar, styre og dagleg leiing utover det som føl av lovgivinga. Oslo Børs krev at noterte selskap årleg skal gje ei samla utgreiing for bankens si eigarstyring og selskapsleiing i høve tilrådinga frå NUEs. Sogn Sparebank føl NUEs si tilråding av 17.10.2018, og har utforma policy for eigarstyring og selskapsleiing som vert vedteken av styret og blir revidert jamleg.

Policyen skal sikre at verksemdstyringa er i tråd med almenne, kjende oppfatningar og standardarar, og lov og føreskrift.

I samsvar med punkt ein i Norsk anbefaling, føl utgreiing om bankens si etterleving av punkta i tilrådinga. Utgreiinga skal òg dekkja opplysningskrava i rekneskapslova §3-3b.

Verksemda

Sogn Sparebank er eit konsern og har dotter-selskapa Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS og ISSB Eigedom AS. Selskapet Sogn Forsikring AS er tilknytt selskap.

Verksemda til Sogn Sparebank går fram av vedtektene til banken. Sparebanken har til formål å fremje sparing ved å ta imot innskot frå ein ubestemt krins av innskyttarar, og å forvalte på ein trygg måte dei midlane han rår over i samsvar med dei lover som gjeld for sparebankar. Sogn Sparebank kan utføre alle vanlege bankforretningar og banktenester i samsvar med gjeldande lovgiving. Sogn Sparebank er totalleverandør av tenester innan områda finansiering, innskot, plassering, betalingsformidling, økonomisk rådgjeving, formuesforvaltning, forsikring og eigedomsmekling.

Selskapsstruktur og utbytte

Morbanken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. Sogn Sparebank hadde pr. 31.12.2020 ein eigenkapital i morbank på 924,9 mill. Etter frådrag for fondsobligasjon er eigenkapitalen 884,9 mill. kroner.

Styret har utarbeidd ein klar og tydeleg utbyttepolitikk som grunnlag for dei utbytteframlegga som vert fremja for generalforsamlinga. Utbyttepolitikken er gjort kjend gjennom årsmeldinga, og i banken sine kvartalsrapportar til marknaden og Oslo Børs.

Styret si fullmakt til å gjere kapitalhøgding skal avgrensast til definerte føremål. Fullmakta til styret bør ikkje gjevast for eit tidsrom lenger enn fram til neste ordinære møte i generalforsamlinga.

Likehandsaming av aksjonærar og transaksjonar med nærstående

Sogn Sparebank er oppteken av å utvikle eit gjensidig tillitsforhold mellom dei viktigaste interessegruppene våre. Det vert difor lagt vekt på stor openheit overfor interessentane i marknaden, både til dei som yter banken eigenkapital og finansiering, men òg andre med relasjonar til banken. Alle eigenkapitalbevisegarane skal handsamast likt, og ha same høve til påverknad.

Eigenkapitalsbevisa til banken er sett i ein klasse, og skal vere fritt omsettelege. Einaste avgrensing er lovmessige krav som for tida fastset at erverv av kvalifisert del av eigenkapitalbevisa, 10 % eller meir, krev samtykke frå Finanstilsynet.

For å ivareta interessene til eigarane med mindre andelar, er det i vedtektene ei stemmebegrensing som inneber at ingen på møte for eigenkapitalbevisegarane kan avgi stemme for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis. Dersom fortrinnsretten til eksisterande eigenkapitalbevisegarar vert fråviken ved kapitalhøgdingar, skal det grunngjevast.

Banken skal ha retningslinjer som sikrar at styremedlemer og leiande tilsette melder frå til styret dersom dei direkte eller indirekte har ei vesentleg interesse i ein avtale som vert inngått av banken.

Styret skal klargjera banken sitt verdigrunnlag, og har i samsvar med dette utforma etiske retningslinjer for etikk- og samfunnsansvar.

Banken skal ha retningslinjer for korleis verksemda «integrerer med omverdenen» i verdiskapinga, herunder tilhøve som gjeld menneskerettar, arbeidstakarrettar, det ytre miljø, bekjemping av korrupsjon, arbeidsmiljø og likestilling.

Generalforsamling

Ein sparebank er i utgangspunktet ein sjølveigd institusjon der styringsstrukturen og samansetninga av styringsorgana skil seg frå aksjeselskapet, jf. § 7 i aksjelova om kva for organ ein sparebank skal ha.

Generalforsamlinga er øvste organ i Sogn Sparebank, og er forankra i banken sine vedtekter kapittel 3. Generalforsamlinga skal ha 34 medlemer med 18 varamedlemer. Generalforsamlinga er sett saman av fire grupper representantar. Tolv medlemer og seks varamedlemer skal veljast av og blant sparebanken sine kundar, ni medlemer og seks varamedlemer er valde av kommunane, seks medlemer og tre varamedlemer er valde av dei tilsette, og sju medlemer og tre varamedlemer er valde av eigenkapitalbevisegarane.

Det er generalforsamlinga som fastset banken sine vedtekter, vel styremedlemer, vedtek årsrekneskapen og disponerer årsresultatet.

Banken sender innkalling til møte i generalforsamlinga til medlemene og varamedlemene i generalforsamlinga seinast 21 dagar før møtet skal haldast. Styremedlemene, og revisor vert òg kalla inn til møta.

Innkallingar til møte i generalforsamlinga vert òg sende Oslo Børs i samsvar med krav til offentleggjering av møta. Alle sakspapir vert sende ut med innkallinga. Møta vert leia av leiar i generalforsamlinga, med ein tilsett frå banken i møtesekretariatet. Underskriven møteprotokoll vert oppbevarte i eigen protokoll.

Valnemnder

Valnemndene i banken er vedtaksfesta i § 5-1 og § 5-2 i banken sine vedtekter.

Valnemnda i § 5-1 er banken si hovudvalnemnd der generalforsamlinga vel ei valnemnd med 5 medlemer og 1 varamedlem for 2 år. Valnemnda i § 5-1 skal ha representantar frå alle grupper som er representert i generalforsamlinga, og skal veljast som følgjer:

VALNEMND	Valperiode	
	1	2
MEDLEMER		
Kommunevald/kundevalde	1 representant	2 representantar
Eigenkapitalbevisegarvald	1 representant	
Tilsettevald	1 representant	
VARAMEDLEM		
1. Varamedlem	1 representant	

Leiar for valnemnda skal veljast særskilt for to år blant medlemane i valnemnda, første perioden. Kommune-/ kundevalde 1 person frå kvart område Aurland, Lærdal/Årdal og Vik.

Valnemnda sine arbeidsoppgåver går fram av banken sine vedtekter § 5-1.2, og instruks for valnemnda gitt av generalforsamlinga. Valnemnda skal førebu alle val til eigenkapitaleigarane sitt valmøte, styret og valnemnd § 5-1 og lokale valnemnder § 5-2.

Valnemnda si innstilling skal grunngjevast, og skal innehalda relevant informasjon om kandidaten, med mellom anna kompetanse, kapasitet, uavhengigheit pg at representanten er egna for vervet. I tillegg skal valnemnda orientera om arbeidet sitt.

Medlemmene i valnemnda vert valde for to år om gongen.

Generalforsamlinga vel tre lokale valnemnder i samsvar med vedtektene § 5- 2 for områda Aurland, Årdal/Lærdal og Vik. Valnemnda skal ha representantar frå alle grupper som er representert i generalforsamlinga, og skal veljast som følgjer:

LOKAL VALNEMND AURLAND	Valperiode	
	1	2
MEDLEMER		
Kommunevald	1 representant	
Kundevald		1 representant
Tilsettevald	1 representant	
VARAMEDLEMER		
1. Varamedlem til valnemnd	1 representant	
2. Varamedlem til valnemnd		1 representant

LOKAL VALNEMND ÅRDAL/LÆRDAL	Valperiode	
	1	2
MEDLEMER		
Kommunevald		1 representant
Kundevald		1 representant
Tilsettevald	1 representant	
VARAMEDLEMER		
1. Varamedlem til valnemnd	1 representant	
2. Varamedlem til valnemnd		1 representant

LOKAL VALNEMND VIK	Valperiode	
	1	2
MEDLEMER		
Kommunevald		1 representant
Kundevald	1 representant	
Tilsettevald		1 representant
VARAMEDLEMER		
1. Varamedlem til valnemnd	1 representant	
2. Varamedlem til valnemnd		1 representant

Leiar for valnemnda skal veljast særskilt for to år blant medlemne i valnemnda.

Generalforsamlinga vel 1 medlem frå lokal valnemnd til valnemnda i § 5-1. Dei lokale valnemndene sine arbeidsoppgåver går fram av banken sine vedtekter § 5-2.2, og instruks for valnemnda gitt av generalforsamlinga. Dei lokale valnemndene skal koma med forslag til kundevalde representantar til generalforsamlinga og førebu val av desse. Dei lokale valnemndene skal òg hjelpa til med førebuing av offentlege valde representantar i sine kommunar. Dei lokale valnemndene skal koma med forslag til medlemmar av styret. Dei lokale valnemndene sitt arbeid vert sendt valnemnda i § 5-1 for samordning av val til generalforsamlinga. Medlemmene i valnemnda vert valde for to år om gongen Sogn Sparebank informerer i årsmeldinga om tillitsvalde i dei ulike organa.

Styret, samansetnad og uavhengigheit

Styret er forankra i § 4-1 i banken sine vedtekter, og er sett saman av 7 til 9 medlemmer med inntil 5 varamedlemmer som skal veljast for 2 år av generalforsamlinga, likevel slik at eit tal medlemmer og varamedlemmer valde av og blant dei tilsette er i samsvar med finansføretakslova. Eitt varamedlem vald av dei tilsette har møterett og talerett, men ikkje stemmerett, på styremøta. Eigenkapitalebeviseigarane har 1 representant i styret og 1 varamedlem, innstilt på eigenkapitalbeviseigarane sitt valmøte. Generalforsamlinga vel

samla styre, styreleiar og nestleiar for to år.

Kriterium for styret sine medlemmar er kvalifikasjonar, kjønn, kapasitet, uavhengigheit og at representanten er egna for vervet. Styret skal setjast saman slik at det vert sett på som uavhengig av den daglege leiinga.

Styret utarbeider ein møteplan og finansiell kalender. Styret skal ha ei strategidrøfting knytt til mål, strategiar og gjennomføring, minst ein gong i året.

Banken har utarbeidd ein eigen styreinstruks. Instruksen til adm. banksjef er godkjend av styre. Styret ser til at banken har god intern kontroll i samsvar med dei føresetnader som gjeld for verksemda, mellom anna banken sitt verdigrunnlag og etiske retningslinjer.

Styret skal syte for at styremedlemmer og leiande tilsette skal gjere selskapet kjend med vesentlege interesser dei måtte ha i saker som styret skal handsama.

Styret har ni til tolv faste møte i året. Styret skal utarbeide risikoprofil for verksemda, i tillegg til at styret sikrar å handsame lovpålagde saker eller handsame saker som vedtektene/mandatet har krav om.

Styret skal evaluere mål, strategiar og risikoprofil årleg.

Styret skal årleg gå gjennom banken sine viktigaste område og intern kontroll. Styret informerer i årsmeldinga om korleis internkontrollen er organisert.

Styret skal i eiga sak vurdere eige arbeidet og den samla kompetansen i styret. Godtgjersle til styremedlemmene skal fremjast av valnemnda og godkjennast av generalforsamlinga. Styregodtgjersle vert elles vurdert mot styregodtgjersle hjå andre selskap, og justert etter dette. Finansføretakslova regulerer kva andre verv styremedlemmar kan ta på seg i tillegg til styrevervet i banken.

Det vert i årsmeldinga informert om alle godtgjersler til styremedlemmene. Dersom det har vore gjeve godtgjersle utover vanleg styrehonorar, skal det

spesifiserast.

Fastsetting av godtgjersle til adm. banksjef skal gjerast av styret. Samla godtgjersle til adm. banksjef skal gå fram av årsmeldinga.

Revisjons- og risikoutval

Banken har etablert eige revisjons- og risikoutval som er forankra i § 4-2 i banken sine vedtekter og skal veljast av og blant medlemmane i styret. I 2020 har revisjons- og risikoutvalet vore samansett av 3 medlemmer. Revisjons- og risikoutvalet skal samla ha den kompetansen som ut i frå banken sin organisasjon og verksemd er nødvendig for å ivareta oppgåvene sine. Minst eitt av medlemmane i revisjons- og risikoutvalet skal vere uavhengig av verksemda og ha kvalifikasjonar innan rekneskap eller revisjon. Styremedlemar som er leiande tilsette, kan ikkje veljast til medlemmer av revisjons- og risikoutvalet.

Oppgåvene til revisjons- og risikoutvalet går fram av vedtektene § 4-2.2:

- førebu styret si oppfølging av rekneskapsrapporteringsprosessen,
- overvake systema for intern kontroll og risikostyring, og banken sin internrevisjon om slik funksjon er etablert,
- ha løpande kontakt med banken sin valde revisor om slik funksjon er etablert.
- vurdere og overvake revisor sin uavhengigheit, jf. revisorlova kapittel 4, herunder særleg i kva grad andre tenester enn revisjon som er utlevert av revisor eller revisjonsselskapet utgjør ein

trussel mot uavhengigheita.

Risikostyring og internkontroll

Fram til 31.12.2020 var ansvaret for risk og compliance handtert av risk- og compliance manager i 50/50 delt stilling med tilsvarande bank i Voss Veksel- og Landmansbank ASA. Frå 01.01.2021 er ansvaret delt på to 100 % tilsette i Sogn Sparebank. Desse har andre oppgåver i tillegg til risk og compliance.

Sogn Sparebank har fokus på risiko- og kapitalstyring, og det er ein integrert del av styret sitt arbeid. Konsernet sin overordna risikoeksponering og risikoutvikling vert følgd opp gjennom periodiske risikorapportar til styret.

Banken si risiko- og kapitalstyring er knytt opp mot fire hovudområde:

- Kredittrisiko
- Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Committee of European Banking Supervisors (CEBS) har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga i banken og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risiko- og kapitalstyring. Minst ein gong i året skal ICAAP-prosessen med risikoområda til banken vurderast og handsamast i styret. Dette

arbeidet vert vidare lagt fram for revisor for gjennomgang.

Adm. banksjef er ansvarleg for at banken si risiko- og kapitalstyring vert følgd opp etter rammer vedtekne av styret. Styret fastset risikoprofilen til banken, gjennom overordna rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyring. Styret ser til at konsernet har ein ansvarleg kapital som er forsvarleg ut frå risikoprofilen til banken og krav frå styresmaktene.

På grunnlag av datamateriell produsert av Skandinavisk Data Center A/S, heretter kalla SDC og Eika Gruppen AS, utarbeider administrasjonen i banken i samarbeid med Eika Økonomiservice finansiell rapportering for Sogn Sparebank. Styret fører tilsyn med at rapporteringa skjer i samsvar med gjeldande lovgiving, rekneskapsstandarar, fastsette rekneskapsprinsipp og etter styret sine retningslinjer.

Sogn Sparebank har etablert ein policy for internkontroll som fastset målsetjingar, organisering og gjennomføring av internkontrollarbeidet. Sogn Sparebank skal ha årleg gjennomgang av risiko og internkontroll.

Finansiell informasjon og kommunikasjon

Styret har fastsett retningslinjer for rapportering av finansiell og annan informasjon. Retningslinjene er basert på openheit og tek omsyn til kravet om likebehandling av aktørane i verdipapirmarknaden og krav til informasjon til eigenkapitalbevisegarane.

På banken si heimeside og Oslo Børs offentliggjør banken ein årleg oversikt, ein finansiell kalender, over datoar for viktige hendingar som møte i generalforsamlinga, offentliggjering av års- og delårsrapportar og utbetaling av eventuelt utbyte.

Års- og kvartalsrapportar er tilgjengelege på banken si heimeside og Oslo Børs.

Informasjon til marknaden elles vert formidla på banken si heimeside, på Oslo Børs og gjennom pressemeldingar.

Det er vedteke eigne retningslinjer for tilsette og tillitsvalde i banken som handlar med eigenkapitalbevis. Alle som skal kjøpe eller selje eigenkapitalbevis må søke om klarering frå adm. banksjef for å sikre likebehandling av alle eigarar av eigenkapitalbevis. Ingen kan kjøpe eller selje eigenkapitalbevis dersom dei sit med kurssensitiv informasjon.

Overtaking

Sogn Sparebank er ein sjølvleid institusjon som ikkje kan bli overteken av andre gjennom oppkjøp. Pr. 31.12.2020 eig eigenkapitalbevisegarane

14,28 % av eigenkapitalen i banken. Den resterande delen er sparebanken sitt fond. Ved kjøp av meir enn 10 % av eigenkapitalbevisa i banken, må kjøpar søke løyve frå Finanstilsynet. Ved oppkjøp frå banken si side vert det lagt vekt på å ivareta alle interessene på ein tilfredsstillande måte.

Ekstern revisor

Revisor skal årleg leggje fram for styret og revisjonsutvalet hovudtrekka i ein plan for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Revisor deltek i styremøte som handsamar årsrekneskapet. I møta skal revisor gå gjennom eventuelle vesentlege endringar i rekneskapsprinsippa til banken. Dessutan skal revisor vurdere vesentlege rekneskapsestimat, og alle vesentlege forhold der det har vore usemje mellom revisor og administrasjonen. Revisor skal minst ein gong i året gå gjennom internkontrollen i banken med styret og revisjonsutvalet, identifisere svakheiter og kome med forslag til forbetringar.

Styret og revisor skal ha minst eitt møte i året utan at adm. banksjef eller andre frå den daglege leiinga er til stades. Revisjonsutvalet skal godkjenne bruk av revisor til andre tenester enn revisjon utover det som kjem fram i den årlege revisjonsplanen. Revisjonsplanen vert lagt fram for styret og der kjem det fram kva som er revisjonsarbeid og kva som er anna arbeid.

I ordinær generalforsamling skal styret orientere om godtgjersla til revisor, fordelt på revisjon og andre tenester.

Utbyttepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigenkapitalbeviskapitalen.

Banken nyttar inngåande balanse for eigenkapitalbevis med tillegg av utjamningsfond ved utrekning av eigenkapitalbevisbrøken. Sogn Sparebank har som mål at 50 % av resultatet etter eigenkapitalbevisbrøken vert utbetalt som utbytte, resten vert lagt til utjamningsfondet. Kvart år vurderer styret og generalforsamlinga behov for overføring til gåvefondet.

Det vart ikkje delt ut utbytte for 2019 på grunn av auka risiko som følge av Covid-19.

Samfunnsansvar

Lokalsamfunn

Banken syner samfunnsansvar gjennom det etiske reglementet som regulerer forholdet til tilsette, kundar, konkurrentar, leverandørar, media og samfunnet generelt.

Sogn Sparebank er også til stades med seks kontor i Sogn og bidreg med kompetanse-arbeidsplassar i distriktet. Banken er lokalt eigd og styrt, og det er viktig for banken å gje tilbake til lokalsamfunna.

Det er viktig for banken å vere ein medspelar for

kundane og lokalmiljøet. Kvart år deler me difor ut ein del av overskotet til banken via gåvefondet vårt. Midlane går til allmennyttige føremål, og det er viktig at desse midlane kjem flest mogeleg til gode. Mange av midlane går ofte til tiltak retta mot barn og unge og folkehelse, men spekteret er stort og det viktigaste er at det kjem innbyggjarane i nærområdet til gode.

Sogn Sparebank har mange ulike sponsorat, både når det gjeld idrettsklubbar, festivalar og liknande. Styret har tru på at lokalsamfunna ser positivt på engasjementet til banken, og at dette er med på å styrke konkurranseevna i banken sitt nedslagsfelt.

Gåvetildelinga og sponsorstøtta viser eit stort samfunnsengasjement, og banken vil halde fram med dette også i framtida.

Arbeid mot organisert kriminalitet og korrupsjon

Sogn Sparebank er forplikta til å støtte innsats for å kjempe mot organisert kriminalitet og terrorisme. Banken har rutinar og arbeid som sikrar at banken oppfyller pliktene etter kvitvaskingslova, slik at kundeforhold og transaksjonar med tilknytning til utbyte av straffbare handlingar eller med tilknytning til terrorhandlingar, blir førebygd og avdekket. Arbeid med antikvitvask er ei dagleg oppgåve i banken.

Banken har etablert etiske retningslinjer som årleg blir revidert, og tilsette må skriva under på at dei

har gått gjennom desse. Arbeidet er ein del av banken sin antikorrupsjonspolitik. Dette er eit arbeid som vil vere prioritert framover.

Menneskerettar

Banken har som policy å ikkje investere i selskap eller fond som bryt med menneskerettane. Sogn Sparebank er ein regional bank med få internasjonale kundar.

Arbeidstakarrettar og sosiale forhold

Sogn Sparebank legg til rette for at medarbeidarane kan utvikle seg på arbeidsplassen, både personleg og fagleg. Alle medarbeidarar tek nødvendige autorisasjonar og sertifiseringar for å utøve arbeidet sitt og rådgje kundane.

Kvar medarbeidar har sjølv ansvaret for å til ein kvar tid vere oppdatert på sitt fagområde, og møte kundane og samarbeidspartnarar sine forventningar til kompetanse. Det vert også lagt til rette for utvikling av medarbeidarane gjennom medarbeidersamtalar, vidareutdanning, sosiale arrangement og liknande. Banken nyttar seg også av kompetansedeling på tvers av organisasjonen og gjennom dei andre bankane i Eika-Alliansen.

Diskriminering og likestilling

Når det gjeld arbeidet mot diskriminering og for likestilling er det først og fremst kompetanse som skal vere bærebjelken banken. Dette er også

forankra i målbilete til Sogn Sparebank. Det er ønskeleg med variasjon i både geografi, alder, kjønn, kompetanse og bakgrunn. I styret er 44 % av medlemmane kvinner. Dette er innanfor dei måla som er sett av styresmaktene. I leiargruppa er 33 % av medlemmane kvinner. I tillegg er 2 av 4 teamleiarar i banken kvinner. Sogn Sparebank har ikkje utvikla ein eigen likestillingsplan. Styret ser på kjønnsfordelinga samla sett i banken som akseptabel.

Det ytre miljøet og bærekraft

Som nemnt tidlegare har 2020 vore eit år som verkeleg har sett fart på den digitale utviklinga. Heilt sidan fusjonen i 2019 har Sogn Sparebank vore bevisst på å nytte mest mogeleg digitale verktøy for å samhandle og kommunisere mellom kontora, og minske køyretida til nødvendige reiser. Den største endringar har vore at digitale kundemøter og møter med samarbeidspartnarar har auka, og vil truleg berre verte fleire av framover.

Lokalbankane si rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og lokalsamfunn vil framover verte viktigare enn nokon gong. Rådgjevingstilbodet og nærleiken til kundane gjer lokalbankane til nøkkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og for å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar. Dette ansvaret tek Sogn Sparebank på alvor.

Eika Alliansen er viktig for banken også på området bærekraft. Via dette samarbeidet får banken støtte til å fange opp og implementere nye krav.

Banken tilbyr grønt billån. Banken har ikkje

etablert eit eige klimarekneskap, men vurderer dette fortløpande. Banken tek inn over seg at forventningane til bærekraftarbeid er aukande, og ynskjer å utvikle oss på dette området.

Covid-19 – smitteverntiltak

Banken tek smittevern på alvor og etablerte tidleg i pandemien ei eiga beredskapsgruppe som og er smittevernleiar. Det er utarbeida beredskapsplan mellom anna for å vere med å forebygge og redusere smittefaren. Tiltak i 2020 har vore:

- banken sine kontor har i periodar berre vore opne for fysiske møter etter avtale
- loggføring av all fysisk kundekontakt
- banken har utarbeida reglar for heimekontor, karantene og isolasjon
- tilsette i områder med høg smitte har vore på heimekontor
- banken har sett i verk møte- og reise-restriksjonar for tilsette og tillitsvalde
- banken har elles fulgt til ein kvar tid gjeldande lokale og nasjonale retningslinjer og påbod

Eigenkapitalbevis

Banken har skriva ut 632.500 eigenkapitalbevis pålydande 50 kroner. Eigenkapitalbeviset er eigenkapitalinstrumentet til sparebankvesenet.

Eigenkapitalbevisa i Sogn Sparebank er noterte på Oslo Børs. Kurs pr. 31.12.2020 var 105,00 kroner pr. eigenkapitalbevis mot 107,00 kroner

pr. 31.12.2019. Det vart i 2019 ikkje betalt utbytte, men det er planlagt utbytte på 6,50 kroner pr. eigenkapitalbevis for år 2020.

I samsvar med utbyttepolitikken i banken har styret gjort framlegg om å utbetala 6,50 kroner i utbytte pr. eigenkapitalbevis for 2020.

Avslutning

Styret meiner at det framlagde årsrekneskapet saman med notar og styret si årsmelding gir eit korrekt bilete av banken si økonomiske og finansielle stilling.

Årsrekneskapen for 2020 er avlagt under føresetnad om framleis drift. Til grunn for dette ligg banken si langsiktighet, strategiske plan, og resultatprognosar for dei næraste åra. Banken har ei sunn økonomisk og finansiell stilling.

For disponering av resultatet syner styret til eigenkapitaloppstillinga.

Det har ikkje førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller i notar til rekneskapen.

Utsiktene framover

Dei regulatoriske krava er i stadig endring og påverkar banken i stor grad. Endringane og tilpassingar skjer i eit høgt tema, og banken vil etterleve dette også framover.

Banken for seg at også 2021 vert eit utfordrande år for deler av næringslivet som er spesielt hardt råka grunna Covid-19, men har samtidig tru på at samfunnet og den økonomiske situasjonen parallelt med vaksineløpet vil stabilisere seg og ta seg opp att. Konsekvensane for banken er likevel vanskeleg å estimere. Sogn Sparebank er pr. i dag godt kapitalisert og er ein trygg og solid bank. Trass i at Covid-19 har råka hardt, er banken konkurransedyktig og ynskjer å posisjonere seg i nye marknader og derigjennom auke kundevolum og nedslagsfelt. Som følge av omstillinga banken er inne i, og at organisasjonen arbeider målretta for å verte enda meir kundeorientert, er det venta ein vekst i porteføljen framover.

Banken vil halde fram med å støtte og rådgje kundane, og følgje dei tett tida framover. Tilgjengelegheit, å vere lokalt til stades og god heilskapleg og personleg rådgjeving vert nøkkelen for å lukkast framover. Banken ser fram til å halde fram arbeidet med å bidra til å skape og bevare levande lokalsamfunn i banken nærområdet.

Takk

Styret vil takka kundane for god og lojal oppslutnad om banken i 2020. Vidare takkar styret alle tilsette og tillitsvalde for god innsats og godt samarbeid i året som gjekk.

Årdalstangen den 25. mars 2021.



Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar



Arve Tokvam (s.)



Olav Vikøren (s.)



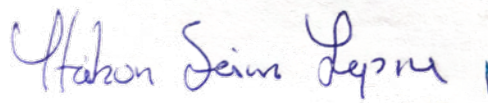
Siv Enerstvedt (s.)



Egon Mogens Moen (s.)



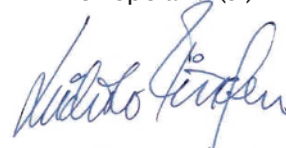
Anne Espeland (s.)



Håkon Seim Lysne (s.)



Marianne Sundal (s.)
Tilsettere representant



Leidulv Finden (s.)
Tilsettere representant



Mads Arnfinn Indrehus (s.)
Adm. banksjef

Stadfesting frå styret og dagleg leiar 2020

Me erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen 2020 er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysning i rekneskapen gjev eit rett bilete av banken sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Me erklærer òg at årsmeldinga gjev ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til banken, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forhold og risikofaktorar banken stod ovanfor i 2020.

Ardalstangen den 25. mars 2021.



Kristine Grønner Ohnstad (s.)
Styreleiar



Arve Tokvam (s.)



Olav Vikøren (s.)



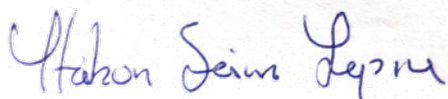
Siv Enerstvedt (s.)



Egon Mogens Moen (s.)



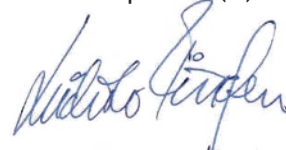
Anne Espeland (s.)



Håkon Seim Lysne (s.)



Marianne Sundal (s.)
Tilsetterepresentant



Leidulv Finden (s.)
Tilsetterepresentant



Mads Arnfinn Indrehus (s.)
Adm. banksjef



Resultat- og balanserekneskap 2020

Foto: Rigmor Øygarden

Resultatrekneskap

		Morbank		Konsern	
	Notar	2020	2019	2020	2019
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>					
Renteinntekter fra eigendelar vurdert til amortisert kost		155 460	160 342	155 466	160 370
Renteinntekter fra andre eigendelar		1 338	1 999	1 338	2 000
Rentekostnader og liknande kostnader		50 012	57 415	50 013	57 437
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 19	106 787	104 927	106 792	104 933
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		33 567	28 910	33 567	28 910
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 813	4 402	3 813	4 402
Utbyte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		14 420	14 853	14 420	14 853
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		6 288	7 403	6 288	7 403
Resultatandel investering i tilknytt selskap		0	0	171	0
Andre driftsinntekter		2 630	1 992	7 458	6 076
Netto andre driftsinntekter		53 092	48 756	58 091	52 840
Løn og andre personalkostnader	Note 22	52 464	43 181	54 865	45 106
Andre driftskostnader	Note 24	45 989	48 496	47 394	49 966
Avskrivingar og nedskrivingar på varige og immaterielle eigendelar		5 749	7 022	5 715	6 979
Sum driftskostnader		104 202	98 700	107 974	102 051
Resultat før tap		55 676	54 983	56 908	55 722
Tap på utlånsengasjement og garantiar		18 965	24 296	18 965	24 296
Resultat før skatt		36 711	30 687	37 943	31 426
Skattekostnad	Note 26	4 443	2 544	4 677	2 708
Resultat av ordinær drift etter skatt		32 268	28 143	33 267	28 718
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvida resultat		-4 914	2 684	-4 914	2 684
Sum postar som ikkje vil bli klassisifert over resultatet		-4 914	2 684	-4 914	2 684
Sum utvida resultat		-4 914	2 684	-4 914	2 684
Totalresultat		27 354	30 828	28 352	31 402
Resultat per egenkapitalbevis		7,04	5,78	6,52	5,91
<i>Resultat etter skatt</i>					
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				33 072	28 543
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				194	175
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				28 158	31 227
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				194	175

Balanse

Balanse - Eigendelar

Tal i tusen kroner	Notar	Morbank		Konsern	
		2020	2019	2020	2019
Kontantar og fordringar på sentralbankar		81 571	197 222	81 571	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		505 565	307 463	505 202	306 870
Utlån til kundar		5 754 927	5 415 718	5 754 927	5 415 718
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	Note 29-31	418 001	335 983	418 001	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 29-31	286 958	299 761	286 958	299 761
Investering i dotterselskap	Note 32	8 150	8 829	0	0
Investering i tilknytte selskap	Note 32	135	135	362	191
Goodwill		0	0	0	0
Utsett skattefordel	Note 26	0	0	0	0
Varige driftsmidlar		65 090	70 233	76 967	82 064
Overtekne og andre eigendelar		14 250	41 877	15 637	43 423
Sum eigendelar		7 134 646	6 677 220	7 139 625	6 681 232

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Notar	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjonar	Note 36	270 624	200 124	270 987	200 717
Innskott frå kundar	Note 37	5 389 377	5 121 488	5 374 212	5 104 862
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	Note 38	500 456	401 019	500 456	401 019
Betalbar skatt	Note 26	4 547	5 194	4 763	5 358
Utsett skatt	Note 26	2 694	1 753	2 817	2 249
Anna gjeld	Note 39	41 977	45 490	56 679	61 134
Ansvarleg lånekapital		0	0	0	0
Sum gjeld		6 209 676	5 775 068	6 209 914	5 775 339
Eigenkapitalbeviskapital	Note 40	31 625	31 625	31 625	31 625
- Eigne eigenkapitalbevis		-673	-673	-673	-673
Overkurs fond		32 812	32 812	32 812	32 812
Fondsobligasjon		40 000	40 000	40 000	40 000
Sum innskoten eigenkapital		103 764	103 764	103 764	103 764
Annan eigenkapital		790 086	762 354	790 802	764 476
Minoritet		0	0	4 024	3 830
Fond for urealiserte vinstar		31 120	36 035	31 120	33 823
Sum opptent eigenkapital		821 206	798 388	825 946	802 129
Sum eigenkapital		924 971	902 153	929 711	905 893
Sum gjeld og eigenkapital		7 134 646	6 677 220	7 139 625	6 681 232

Årdalstangen den 25. mars 2021.

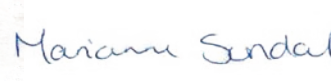
Kristine Grønner Ohnstad (s.) Arve Tokvam (s.)

Styreleiar

Siv Eriestveit (s.)

Egon Mogens Moen (s.)

Håkon Seim Lysne (s.)

Marianne Sundal (s.)

Tilsettere representant

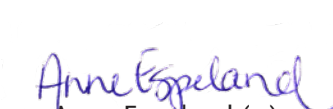
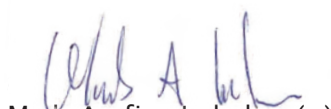


Leidulv Finden (s.)

Tilsettere representant



Olav Vikøren (s.)

Anne Espeland (s.)

Mads Arnfinn Indrehus (s.)

Adm. banksjef



Eigenkapitaloppstilling

Foto: Rigmor Øygarden

Eigenkapitaloppstilling konsern pr. 31.12.2020

	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital					
	Eigen- kapital- bevis	Eigne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Spare- banken sitt fond	Ut- jamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinstar	Minoritet	Sum eigen- kapital
<i>Tal i tusen kroner</i>										
Eigenkapital 01.01.2019	31 625	0	32 812	40 000	198 452	42 523	23 917	31 139	3 655	404 118
Resultat etter skatt					22 098	4 027	2 417		175	28 718
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								2 684		2 684
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	22 098	4 027	2 417	2 684	175	31 402
Transaksjonar ved fusjon		-673			468 119		7 040			474 486
Utbetalt utbyte for 2018						-1 265				-1 265
Utbetalt frå gåvefond							-500			-500
Nedskrivning av goodwill					-97	-16				-113
Renter på fondsobligasjon					-1 919	-315				-2 234
										0
Eigenkapital 31.12.2019	31 625	-673	32 812	40 000	686 653	44 954	32 874	33 823	3 830	905 894
Eigenkapital 01.01.2020	31 625	-673	32 812	40 000	686 653	44 954	32 874	33 823	3 830	905 894
Resultat etter skatt					25 749	4 723	2 600		194	33 266
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								-4 914		-4 914
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	25 749	4 723	2 600	-4 914	194	28 352
Utbetalt utbyte for 2019						0				0
Utbetalt frå gåvefond							-2 496			-2 496
Renter på fondsobligasjon					-1 748	-291				-2 039
Eigenkapital 31.12.2020	31 625	-673	32 812	40 000	710 655	49 386	32 978	28 909	4 024	929 711

Eigenkapitaloppstilling morbank pr. 31.12.2020

	Innskoten eigenkapital				Opptent eigenkapital					
	Eigen- kapital- bevis	Eigne eigenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Spare- banken sitt fond	Ut- jamnings- fond	Gåvefond	Fond for urealiserte vinstar	Minoritet	Sum eigen- kapital
<i>Tal i tusen kroner</i>										
Eigenkapital 01.01.2019	31 625	0	32 812	40 000	197 171	41 961	23 917	33 350	0	400 837
Resultat etter skatt					21 755	3 971	2 417			28 144
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								2 684		2 684
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	21 755	3 971	2 417	2 684	0	30 828
Transaksjonar ved fusjon		-673			468 119		7 040			474 486
Utbetalt utbyte for 2018						-1 265				-1 265
Utbetalt frå gåvefond							-500			-500
Renter på fondsobligasjon					-1 919	-315				-2 234
										0
										0
Eigenkapital 31.12.2019	31 625	-673	32 812	40 000	685 127	44 352	32 874	36 035	0	902 152
Eigenkapital 01.01.2020	31 625	-673	32 812	40 000	685 127	44 352	32 874	36 035	0	902 152
Resultat etter skatt					25 060	4 608	2 600			32 268
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								-4 914		-4 914
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	25 060	4 608	2 600	-4 914	0	27 354
Utbetalt utbyte for 2019						0				0
Utbetalt frå gåvefond							-2 496			-2 496
Renter på fondsobligasjon					-1 748	-291				-2 039
Eigenkapital 31.12.2020	31 625	-673	32 812	40 000	708 440	48 669	32 978	31 120	0	924 971

Framlegg til utbyte vert ikkje ført ut av banken sin eigenkapital før formelt vedtak er fatta i generalfors amlinga. Framlegg til utbyte er kr. 6,50 pr. eigenkapitalbevis.

	2020	2019
Framlegg til utbyte	6,50	-



Kontantstraumoppstilling

Foto: Karin Vikane

Kontantstraumoppstilling

	Morbank		Konsern	
<i>Tal i tusen kroner</i>	2020	2019	2020	2019
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar				
Netto utbetaling av utlån til kundar	-360 575	-198 979	-360 575	-198 979
Renteinnbetalningar på utlån til kundar	153 395	171 090	153 395	171 090
Overtekne eigendelar	0	-1 382	0	-1 382
Netto innbetaling av innskot frå kundar	268 546	200 650	268 546	200 650
Renteutbetalningar på innskot frå kundar	-39 164	-46 822	-39 152	-46 822
Endring fordringar og gjeld på kredittinstitusjonar	-20 646	-9 933	-21 256	-9 933
Renter på fordringar og gjeld til kredittinstitusjonar	-1 753	813	-1 746	813
Netto sal/ -kjøp av sertifikat og obligasjonar	13 163	4 580	13 163	4 580
Renteinnbetalningar på sertifikat og obligasjonar	1 338	2 100	1 338	2 100
Netto provisjonsinnbetalningar	29 753	26 629	29 753	26 629
Utbetaling ved kjøp av kortsiktige investeringar i aksjar	-231 432	-121 309	-231 432	-122 942
Innbetaling frå sal av kortsiktige investeringar i aksjar	156 571	144 852	156 571	144 852
Utbetalningar til drift	-85 501	-116 430	-84 464	-116 078
Betalt skatt	-1 750	-2 764	-1 966	-2 764
Utbetalte gåver av overskot	-2 496	-500	-2 496	-500
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	-120 548	52 595	-120 318	51 314
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar				
Investering i varige driftsmidlar	-1 182	-988	-1 182	-988
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar	576	0	576	0
Langsiktige investeringar i aksjar	0	-10 136	0	-10 136
Innbetaling frå sal langsiktige investeringar i aksjar	8 722	6 890	8 722	6 890
Innbetaling av kontantar og fordringar på bankar ved fusjon	0	209 492	0	209 492
Utbyte frå langsiktige investeringar i aksjar	14 420	14 853	14 420	14 853
Netto utbetaling ved investering i dotterselskap	0	-400	0	0
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	22 536	219 711	22 536	220 111

	Morbank		Konsern	
<i>Tal i tusen kroner</i>	2020	2019	2020	2019
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar				
Opptak av gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	199 785	200 000	199 785	200 000
Tilbakebetaling - utsteding av verdipapir	-100 254	-200 000	-100 254	-200 000
Renteutbetalningar på gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	-7 030	-9 500	-7 030	-9 500
Tilbakebetaling av lån til kredittinstitusjonar	190 000	-30 000	190 000	-30 000
Opptak av lån til kredittinstitusjonar	-100 000	0	-100 000	-2 234
Utbyte fondsobligasjon	-2 039	-2 234	-2 039	0
Tilbakebetaling av ansvarleg lånekapital	0	-50 000	0	-50 000
Renteutbetalningar på ansvarleg lånekapital	0	-1 173	0	-1 173
Utbyte til eigenkapitalbeviseigarane	0	-1 265	0	-1 265
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	180 462	-94 172	180 462	-94 172
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	82 451	178 134	82 681	177 253
Likviditetsbeholdning 1.1	504 685	326 551	504 092	326 839
Likviditetsbeholdning 31.12	587 136	504 685	586 773	504 092
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontantar	81 571	197 222	81 571	197 222
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	505 565	307 463	505 202	306 870
Likviditetsbeholdning	587 136	504 685	586 773	504 092

A photograph of a person with long blonde hair, wearing a patterned jacket and red pants, sitting on a rocky cliff. They are looking out over a vast landscape featuring a deep blue fjord, steep mountains, and a cloudy sky. The word 'Notar' is overlaid in large, dark teal letters on the left side of the image.

Notar

Innholdsliste

1. Generell informasjon
2. Rekneskapsprinsipp nytta i 2020
3. Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar
4. Kapitalstyring og kapitaldekning
5. Risikostyring
6. Kredittrisiko
7. Fordeling av utlån
8. Misleghaldne og tapsmerka engasjement
9. Forfalne og tapsutsette lån
10. Eksponering av utlån
11. Nedskrivingar og tap
12. Store engasjement
13. Sensitivitet
14. Likviditetsrisiko
15. Valutarisiko
16. Kursrisiko
17. Renterisiko i utlånsporteføljen
18. Renterisiko
19. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
20. Segmentinformasjon
21. Andre inntekter
22. Løn og andre personalkostnader
23. Godtgjersle til tillitsvalde og leiande tilsette
24. Andre driftskostnader
25. Transaksjonar med nærstående
26. Skattar
27. Kategoriar av finansielle instrument
28. Verkeleg verdi på finansielle instrument
29. Sertifikat og obligasjonar
30. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
31. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over utvida resultat
32. Dotterselskap og tilknytt selskap
33. Varige driftsmidlar
34. Leigeavtalar
35. Andre eigendelar
36. Innlån frå kredittinstitusjonar
37. Innskot frå og gjeld til kundar
38. Verdipapirgjeld og kontantstraumar frå finansieringsaktivitetar
39. Anna gjeld og pensjonskostnader
40. Eigarandelskapital og eigarandelstuktur
41. Resultat og utbyte pr. eigenkapitalbevis
42. Garantiar
43. Transaksjonar med nærstående partar
44. Proforma informasjon - fusjon
45. Hending etter balansedag

1. Generell informasjon

Sogn Sparebank er ein ekte lokalbank ved di side. Banken er sjølvstendig og tilbyr banktenester, forsikring og verdipapirhandel. Marknaden for Sogn Sparebank vil innanfor bedriftsmarknaden vere små og mellomstore verksemdar i Sogn. Innanfor personmarknaden skal banken i utgangspunktet vere landsdekkande, med fokus på vekst- område og store byar, men Sogn skal vere det prioriterte marknads- området. Sogn Sparebank er regis- trert og heimhøyrande i Noreg med forretningsadresse på Årdalstangen. Banken har postadresse Statsråd Evensensveg 8, 6885 Årdalstangen.

Sogn Sparebank er notert på Oslo Børs med eigenkapitalbevis.

Rekneskapet gjeld for perioden 01.01.2020 til 31.12.2020. Alle tal er presenterte i norske kroner og i heile tusen, med mindre anna er spesifisert i notane. Rekneskapet vart vedteke av styret den 25. mars 2021 og av generalforsamlinga den 28. april 2021.

Alle tal som er kommentert gjeld for konsernet om ikkje anna er oppgjeve.

2. Rekneskapsprinsipp nytta i 2020

Prinsipp for konsolidering og rekne- skapsmessig handsaming av tilknytt selskap

I konsernrekneskapet for Sogn Sparebank inngår Sogn Sparebank (mor), Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS (dotter), Sogn Sparebank Eigedom AS (dotter) og Sogn Forsikring AS (tilknytt selskap).

Konsolidering

Konsernrekneskapet er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Det er brukt einsarta rekne- skapsprinsipp for selskap som inngår i konsernrekneskapet. Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapet.

Dotterselskap

Dotterselskap er alle einingar (inkludert strukturerte einingar) som konsernet har kontroll over. Kontroll over ei eining oppstår når konsernet er utsett for variabilitet i avkastinga frå eininga og har evna til å påverke denne avkastinga gjennom makta si over eininga. Dotterselskap blir konsolidert frå den dagen kontroll

oppstår, og blir dekonsolidert når kontroll opphøyrer.

Ved oppkjøp av verksemd vert oppkjøpsmetoden nytta. Vederlaget som er ytt blir målt til verkeleg verdi av overførte eigendelar, pådregne forpliktingar og utsteda eigenkapitalinstrument. Inkludert i vederlaget er òg verkeleg verdi av alle eigendelar eller forpliktingar som følgje av avtale om betinga vederlag. Identifiserbare eigendelar, gjeld og betinga forpliktingar blir rekneskapsført til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Ikkje- kontrollerte eigarinteresser i det oppkjøpte føretaket blir målt frå gong til gong enten til verkeleg verdi, eller til sin del av nettoeigendelane til det overtekne føretaket.

Utgifter knytt til oppkjøp blir kostnadsført når dei påløper.

Når oppkjøpet skjer i fleire trinn, skal eigarandel frå tidlegare kjøp verdsettast på nytt til verkeleg verdi på kontrolltidspunktet med resultat- føring av verdiendringa.

Betinga vederlag blir målt til verkeleg verdi på oppkjøpstidspunktet. Etterfølgjande endringar i verkeleg

verdi av det betinga vederlaget skal i høve til IFRS 3 resultatførast, dersom det betinga vederlaget blir klassi- fisert som ein eigendel eller gjeld.

Det blir ikkje føreteke ny verdimåling av betinga vederlag klassifisert som eigenkapital, og etterfølgjande oppgjør blir ført mot eigenkapitalen.

Konserninterne transaksjonar, mellomvære og urealisert vinst mellom konsernselskap blir eliminert. Urealisert tap blir òg eliminert. Rapporterte tal frå dotterselskapa blir omarbeidd om nødvendig for å oppnå samsvar med konsernet sine rekneskapsprinsipp.

Tilknytt selskap

Tilknytte selskap er selskap der konsernet har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll. Betydeleg inn- flytelse ligg føre normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettane. Investeringar i tilknytte selskap vert rekne- skapsført etter eigenkapitalmetoden. Konsernet sin del av over- eller underskot i tilknytt selskap vert resultatført og blir lagt til balanseført verdi av investeringa. Konsernet sin del av utvida resultat i det tilknytte selskapet blir ført i utvida resultat i

konsernet, og blir lagt til balanseført beløp. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifiert på kjøpstidspunktet, redusert ved eventuelle seinare nedskrivingar.

Samandrag av dei viktigaste rekneskapsprinsippa

Grunnlag for utarbeiding av årsrekneskapet

Konsernrekneskapet er utarbeida i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsett av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2020.

Konsernrekneskapet legg til grunn prinsippa i eit historisk kost rekneskap, med unntak av følgjande rekneskapspostar: revaluering av tomtar, finansielle derivat, og finansielle eigendelar og forpliktingar vurdert til verkeleg verdi over resultatet. Konsernrekneskapet er utarbeida etter einsarta rekneskapsprinsipp for like transaksjonar og hendingar under elles like forhold.

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev bruk av estimat. Vidare krev bruk av selskapet sine rekneskapsprinsipp at leiinga må utøva skjøn. Område som i høg grad

inneheld slike skjønsmessige vurderingar eller høg grad av kompleksitet, eller område der føresetnader og estimat er vesentlege for rekneskapet, vil bli gjort greie for i note i årsrekneskapet. Rekneskapet er avlagt under føresetnad om framleis drift.

Konsernet har ikkje teke i bruk nye standardar og endringar.

Segmentinformasjon

I balansen har banken splitta utlån og innskot etter geografi, sektor og næring. Det vert vist til note 7 og 37 for utlån og innskot. Morbanken rapporterer i segmenta, privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM), og følgjeleg er resultat og balanse splitta i desse to segmenta, sjå note 20.

Inntekts- og kostnadsføring

Inntektsføring

Inntekter vert resultatført som kommentert nedanfor:

Sal av tenester

Sal av tenester vert resultatført i den perioden tenesta vert utført.

Renteinntekter

Renteinntekter blir inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering

av etableringsgebyr. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløpet av forventa løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost. For rentebærande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet, blir den nominelle renta løpande inntektsført, medan verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Det blir berre berekna renteinntekt av netto bokført verdi på engasjement som har kredittap.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån er inkludert på linja for netto renteinntekter.

Gebyr og provisjonar

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester. Resultatføringa

skjer når tenestene er levert.

Inntekt frå utbyte

Utbyte frå investeringar blir resultatført på tidspunktet som utbyttet er vedteke på generalforsamlinga. Utbyte på eigenkapitalinstrument klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat, blir ført over ordinært resultat når banken sin rett til utbyte er fastslått.

Leigeinntekter

Leigeinntekter blir inntektsførde løpande, etter kvart som dei blir opptente.

Andre inntekter

IFRS 15

Frå 01.01.2018 implementerte banken IFRS 15 Driftsinntekter frå kontraktar med kundar som erstattar IAS 18 Driftsinntekter med unntak av kontraktar med kundar som blir rekneskapsført etter reglane i IFRS 9. IFRS 15 har ikkje påverka banken si finansielle stilling eller resultat.

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert periodiserte og førde som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året, vert inntektsførde og oppført som tilgodehavande i banken sin balanse.

Valuta

Fordringar og gjeld i valuta er

rekna om til NOK etter midtkursar frå Noregs Bank på balansedagen. Inntekter og kostnader i valuta er rekna om til NOK etter kursane på transaksjonstidspunktet. Netto urealisert vinst eller tap på balanse-dagen vert resultatført.

Finansielle instrument – innrekning og frårekning

IFRS 9

IFRS 9 vart implementert for banken med verknad frå 01.01.2018.

Klassifisering av gjeldsinstrument på eigedelssida er bestemt av banken sin forretningsmodell for handtering av dei finansielle eigendelane og dei kontraktsfesta kontantstraumane. IFRS 9 angir to klassar: Amortisert kost og verkeleg verdi.

For ei detaljert beskriving samt banken si tilnærming til rekneskaps-standard, sjå kapittel rekneskaps-prinsipp og note 36 i årsmelding og rekneskap for 2018, herunder beskriving av endring i rekneskaps-prinsipp, ny modell for klassifisering og måling av finansielle eigendelar og ny modell for nedskriving av finansielle eigendelar.

Finansielle instrument klassifisering

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert

i ein av dei følgjande kategoriane, avhengig av typen instrument og føremålet med investeringa:

Finansielle eigendelar klassifiserast i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat

Finansielle forpliktingar klassifiserast som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost

Klassifisering og måling i høve til IFRS 9 krev at alle finansielle eigendelar som er pengekrav, blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta.

Måling til verkeleg verdi

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med henvising til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader.

Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å framskaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, blir den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein egna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretektne marknadstransaksjonar på ei armlengd avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, henvising til løpande verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsetjingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i verdsetjingsmodellar, så blir dei nytta.

Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om målinga av desse blir gitt opp i eigen note i samband med avlegging av årsrekneskapet.

Likviditetsporteføljen til banken er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen.

Eigen-kapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsføremål.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene blir berekna etter instrumentet si effektive rente. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid.

Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, og eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive renta.

Utlån med flytande og fast rente er klassifisert til amortisert kost. Banken nyttar ikkje fair value option på utlån med fast rente. Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører ikkje utlån frå eigen balanse. Banken har difor

klassifisert utlån som kan overførast til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Finansielle forpliktingar vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Når tidshorisonten for den finansielle forpliktinga sitt forfalltidspunkt er relativt kort, vert den nominelle renta nytta ved berekning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår klassane innskot frå og forpliktingar overfor kundar og renteberande forpliktingar som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling av finansielle garantiar

Utsteda finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring blir sett på som motteke vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utsteda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottekne vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførde amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.

Innlån og innskot frå og gjeld til kundar

Innlån vert rekneskapsført til verkeleg verdi når utbetaling av innlånet finn stad, med frådrag for transaksjonskostnader. I

etterfølgjande periodar vert innlån rekneskapsført til amortisert kost utrekna ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fråtrekt transaksjonskostnader) og innløysingsverdien, vert resultatført over løpetida til innlånet.

Nedskriving av finansielle eigendelar

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal det avsettast for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal

det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning. Eit kredittap har oppstått når kunden er rekna for å vere i mislighald, sjå beskriving av sannsynlegheit for misleghald.

Nedskrivingsmodell i banken

Eika har utvikla eigne modellar for berekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap ved misleghald (LGD). SDC har vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering av om eit engasjement har hatt vesentleg auke sidan første gongs innrekning, som banken har vald å nytta. Forventa kredittap (ECL) vert berekna som $PD \times LGD \times EAD$, neddiskontert med opprinneleg effektiv rente.

Beskriving av sannsynlegheit for misleghald (PD) - PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimera statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtferd. Misleghald er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dagar samanhengande, i tillegg til andre kvalit-

ative indikatorar som tilseier at engasjementet er misleghalde. Andre kvalitative indikatorar til dømes svekka kredittverdigheit hjå kunden som medfører nedskriving, endringar i kunden sine vilkår som følgje av betalingsproblem og banken antek at verdien av kontantstraumen blir svekka med eit ikkje uvesentleg beløp, banken antek det vil bli opna gjeldsforhandling, konkurs eller offentleg administrasjon hjå kunden, eller at banken av andre grunnar antek at forpliktinga ikkje vil bli oppfylt.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsynlegheit for misleghald for dei neste 12 månadar (PD). Personkundemodellen skil vidare på kundar med og utan bustadlån. Bedriftskundemodellen skil mellom eigedomsselskap, avgrensa personleg ansvar og uavgrensa personleg ansvar.

Betalingsåtferd krev seks månadar med historikk før ho får påverknad i modellen. Det betyr at nye kundar vil ha seks månadar med berre ekstern modell før intern modell blir nytta. Modellane blir årleg validert og rekalkibrert ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

Ved berekning av sannsynlegheit for misleghald over forventta levetid på engasjementet (PD-liv), blir det nytta ein migrasjonsbasert framskriving for å estimera forventta misleghald fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 månadar.

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i opprinneleg PD ved første gongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fanga opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinneleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som:
 $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$
 og $PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinneleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som:
 $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$
 eller $PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

Det har òg oppstått vesentleg auke i kredittrisiko når ein kunde har restansar over kr. 1.000 i meir enn 30 dagar og når ein kunde blir innvilga betalingslettelsar i samband med at kunden er i finansielle vanskar.

Berekening av tap ved misleghald (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar for intervall av sikkerheitsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerleg jobba med utvikling av LGD-modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

- Kundar utan registrert trygd
- Kundar med trygd i bustad
- Kundar med trygd i anna enn bustad

Bedriftsmarknad

- Kundar utan registrert trygd
- Kundar med registrert trygd

Verdien av trygda er basert på estimert realisasjonsverdi.

LGD-tala frå Eika vurderer banken som eit betre grunnlag for nedskriving i høve banken sine tidlegare nedskrivingsmodellar.

Eksposering ved misleghald (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventta levetida

til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventta levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Forventa kredittap (ECL) basert på forventningar til framtida

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventta kredittap. Forventningar til framtida er utleia av ein makromodell der det blir teke omsyn til tre sceneria – basis, oppside og nedside – for forventta makroøkonomisk utvikling, eitt til fire år fram i tid. Variablane arbeidsløyse, oljepris, hushald si endring i gjeldsgrad og bankane si utlånsrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylke. Vekting av scenarioane blir gjort etter ei ekspertvurdering. Pr. 31.12.2020 er det nytta følgjande vektar: Basis scenario 70 %, oppside-scenario 10 % og nedside-scenario 20 %. I tillegg går tabellen over variablar/scenarioar inn under teksten.

Makrodata

	2021	2022	2023	2024	Memo:
Basis					Scenario 'Basis' baserer seg på SSBs prognoser fra september 2020. Et scenario hvor den økonomiske veksten henter seg inn igjen etter det kraftige tilbakeslaget som følge av COVID-19. Gjeldsgraden øker og inntektene reduseres som følge av den midlertidige krisen i norsk næringsliv, men kredittveksten er ikke mer enn normal – på linje med tidligere år. Boligprisene antas fremover å stige med 3 prosent per anno, om lag halve prisveksten så langt på 2000-tallet. En boligprisvekst som er lavere som følge av at lønns- og prisveksten generelt er lavere enn før.
Arbeidsledighet (nivå)	4,50 %	4,30 %	4,10 %	4,10 %	
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,00 %	1,00 %	1,00 %	1,20 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48	
	2021	2022	2023	2024	Memo:
Nedside					Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.
Arbeidsledighet (nivå)	5,00 %	4,80 %	4,60 %	4,60 %	
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,00 %	-2,00 %	1,00 %	0,70 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28	
	2021	2022	2023	2024	Memo:
Oppside					Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i SSBs prognoser fra september 2020, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.
Arbeidsledighet (nivå)	3,90 %	3,70 %	3,50 %	3,50 %	
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,90 %	0,90 %	1,00 %	1,70 %	
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,00 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68	

Utlån og garantiar

Utlånsportefølje i bustadkredittselskap

Sogn Sparebank har ei portefølje av utlån som er plassert i bustadkredittselskapet Eika Boligkreditt AS (EBK). Rekneskapsmessig handsaming av desse låna kan delast inn i tre kategoriar etter partsstatus:

1. Formidla lån

Når banken formidlar eit lån i EBK, skjer dette ved at ei ny låneavtale vert oppretta der EBK er einaste långivar og part. Det vert utsteda nye lånedokument der det tydeleg går fram at EBK er långivar, og at rolla til banken er å vere ein lokal representant for EBK, mellom anna å ha kontakt mellom kunden og EBK. Banken har soleis ingen partsrolle i låneavtalen, og har aldri hatt ei slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har soleis aldri vore ein eigendel i balansen til banken, og frårekning er soleis ikkje ei problemstilling for banken si rekneskapsføring.

2. Formidla lån som innfrir lån i banken

Banken formidlar eit nytt lån i EBK, men heile eller delar av lånet vert nytta til å innfri eit løpande låneforhold i banken. Det forhold at banken ikkje er part i låneavtalen, og heller ikkje har vore part i denne

låneavtalen, talar for at slike tilfelle ikkje vert handsama annleis enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken vert frårekna i banken sin balanse på vanleg måte.

3. Løpande lån som blir overført frå banken sin balanse til EBK

Dette er tilfelle der banken har eit løpande låneforhold med ein kunde, og overdrag (cesjon) dette låneforholdet til EBK. I desse tilfella har banken vore part i ein låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som blir overdragen til EBK. Det blir i desse tilfella ikkje oppretta nye lånedokument, og EBK overtek banken sine rettar og plikter etter den gjeldande låneavtalen. Slike låneforhold kan gi grunnlag for ei nærare vurdering med omsyn til om lånet kan fråreknast.

Banken sin portefølje i EBK er sett saman av lån i kategori 1 og 2. Det er ikkje overført lån i kategori 3.

Varige driftsmidlar

Forretningsbygningane sin anskaffelseskost er dekomponert og blir avskrivne. Anskaffelseskost inkluderer kostnader som er direkte henførbare til anskaffinga av eigedomen. Bygningane vert avskrivne lineært over forventa

brukstid. Tomtar er vurdert til revaluert verdi, basert på verdi-vurderingar utført av eksterne uavhengige takstmenn. Andre varige driftsmidlar vert rekneskapsført til anskaffelseskost, med frådrag for avskrivningar. Påfølgjande utgifter vert lagt til driftsmidla sin balanseførde verdi eller vert balanseført separat, når det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar knytt til utgifta vil tilflyte banken, og utgifta kan målast påliteleg. Andre reparasjons- og vedlikehaldskostnader vert ført over resultatet i den perioden utgiftene blir pådregne. Ein auke i balanseført verdi som følgje av revaluering av tomtar, vert rekneskapsførde i utvida resultat og spesifisert separat. Nedregulering av balanseført verdi ved revaluering som utliknar tidlegare verdiauke av same driftsmiddel vert òg ført mot verdireguleringsreserve. Ytterlegare nedregulering som følgje av revaluering vert resultatført. Kvart år blir differansen ført mellom avskrivningar basert på driftsmidla sin revaluerte verd, resultatførde avskrivningar, og avskrivningar basert på driftsmidla sin anskaffelseskost til opptent eigenkapital. Tomtar vert ikkje avskrivne. Andre driftsmidlar vert avskrivne etter den lineære metoden, slik at anleggsmidlane sin anskaffelseskost eller revaluert verdi, vert avskrive til restverdi over følgjande forventa

utnyttbar levetid:

Bygningar: 33 år

Inventar: 10 år

Tekniske installasjonar: 10 år

Edb-utstyr m.m.: 5 år

Kontormaskiner og liknande: 3–5 år

Driftsmidla si utnyttbare levetid og restverdi vert revurdert på kvar balansedag og vert endra dersom nødvendig. Når balanseført verdi på eit driftsmiddel er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp, vert verdien skriven ned til gjenvinnbart beløp. Vinst og tap ved avgang vert resultatført og utgjør forskjellen mellom salspris og balanseført verdi. Når revaluerte driftsmidlar vert selde vert revaluert beløp knytt til driftsmiddelet overført til opptent eigenkapital.

Verdifall på ikkje-finansielle eigendelar

Varige driftsmidlar med udefinert utnyttbar levetid vert ikkje avskrivne og vert årleg vurdert for verdifall. Varige driftsmidlar som vert avskrivne, vert vurdert for verdifall når det ligg føre indikatorar på at framtidige kontantstraumar ikkje kan forsvara balanseført verdi. Ei nedskrivning vert resultatført med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av verkeleg verdi med frådrag av salskostnader og bruksverdi. Ved vurdering

av verdifall, vert anleggsmidla gruppert på det lågaste nivået der det er mogleg å skilja ut uavhengige kontantstraumar (kontant-genererande einingar). Ved kvar rapporteringsdato vert høve til å reversera tidlegare nedskrivingar på ikkje-finansielle eigendelar vurdert.

Skatt

Betalbar skatt for perioden vert utrekna i samsvar med dei skattemessige lover og reglar som er vedtekne, eller i hovudsak vedtekne av skattestyresmaktene på balanse-dagen. Det er lovverket i dei land der banken opererer og genererer skattepliktig inntekt som er gjeldande for utrekninga av skattepliktig inntekt. Leiinga vurderer dei standpunkta som er hevda i sjølvmeldingane der gjeldande skattelover er gjenstand for fortolking. Basert på vurderinga til leiinga vert det teke avsetjingar til forventa skattebetalingar der dette vert vurdert som naudsynt.

Det er utrekna utsett skatt på alle midlertidige forskjellar mellom skattemessige og rekneskapsmessige verdiar på eigendelar og gjeld.

Kontantar og kontant-ekvivalentar

Kontantar og kontantekvivalentar er kontantar, innskot i Noregs Bank samt utlån og fordringar på andre kredittinstitusjonar.

Pensjonskostnader og pensjonsplikter

Pensjonsforpliktingar, bonusordningar og andre kompensasjonsordningar overfor tilsette.

Bonusplanar

Banken har ikkje bonusordning i 2020.

Avsetningar

Banken rekneskapsfører avsetningar for rettslege krav når det eksisterer ein juridisk eller sjølvpålagt forplikting som følgje av tidlegare hendingar, det er sannsynlegheitsovervekt for at forpliktinga vil koma til oppgjør i form av ei overføring av økonomiske ressursar og storleiken på forpliktinga kan estimerast med tilstrekkeleg grad av truverd. I tilfelle der det ligg føre fleire forpliktingar av same natur, vert sannsynlegheita for at forpliktinga vil koma til oppgjør, fastsett ved å vurdere gruppa under eitt. Avsetning for gruppa vert rekneskapsført sjølv om sannsynlegheita for oppgjør knytt til gruppa sine enkeltelement kan vere låg. Avsetjingar vert målt til noverdien av forventa utbetalingar for å innfri forpliktinga. Det vert nytta ein diskonteringssats før skatt som reflekterer noverande marknadssituasjon og risiko spesifikk for forpliktinga. Auken i forpliktinga som følgje av endra tidsverdi vert ført som rentekostnad.

3. Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusive forventningar om framtidige hendingar som er forventa å vere sannsynlege under noverande omstende. Banken forventar ingen endringar i nøkkelføresetnadene som vil føre til vesentlege endringar i bokførte verdier av eigendelar og forpliktingar i løpet av neste år.

Rekneskapsestimata kan avvike frå resultata som blir oppnådd, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avlegging av rekneskap. Estimater og antakingar som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi på eigendelar eller forpliktingar, er handsama nedanfor. Nedanfor er dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane som leiinga i banken legg til grunn ved avlegging av rekneskapet.

a) Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, til dømes modellar, som er nytta for å fastsette verkeleg verdi blir vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg vert observerbare data nytta, men på område som kredittrisiko volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i føresetnadene om desse faktorene kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå òg note 28 for sensitivitetsanalyse knytt til kursendringar nivå 3 verdsettning.

b) Nedskriving på utlån

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle

eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Banken går årleg gjennom næringslivsporteføljen. Store og risikoutsette engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har særskild dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på enkeltkunder blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert. For næringslivsengasjement blir òg marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og generelle marknadsforhold vurdert. Samla vurdering av desse forholda vert lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstrøm. Kontantstrømane

blir estimert over ein periode som blir fastsett individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppa av kunder dersom det er likheitstrekk mellom kundane. Banken skriv ned for individuelle tap dersom det ligg føre ein objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av nedskrivinga er det hefta usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsettning av sikkerheitsverdier. Berekning av nedskriving blir gjort med bakgrunn i tre vektne scenarionar: Basis 70 %, nedside 20 % og oppside 25 %. Sjå note 1 og note 6-13 for detaljar.

4. Kapitalstyring og kapitaldekning

	Morbank	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tal i tusen kroner	2020	2019	2020
Bokført egenkapital	924 971	902 153	946 680
- Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital	-40 000	-40 000	-49 490
- Avsatt utbytte	-4 111	-1 898	-4 111
- Avsatt til gavetildeling	-2 600	-2 668	-2 600
- Fradrag for forsvarlig verdsetting	-713	-645	-1 023
- Fradrag for investering i Vipps/Eika VBB	-9 130	-9 130	-9 259
- Fradrag for vesentlige investeringar	0	0	-5 428
- Fradrag for ikke vesentlige investeringar i finansiell sektor	-96 986	-98 500	-10 623
Rein kjernekapital	771 430	749 312	864 146
Fondsobligasjoner	40 000	40 000	49 490
Fradrag i kjernekapital			-10
Sum kjernekapital	811 430	789 312	913 626
Tilleggskapital - ansvarlig lån			11 948
Fradrag i tilleggskapitalkapital			
Netto ansvarleg kapital	811 430	789 312	925 574

	Morbank	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Eksposteringskategori (vekta verdi)	2020	2019	2020
Statar	0	0	73
Lokal regional styresmakt	450	49	17 601
Offentlege føretak	0	0	0
Institusjonar	40 445	24 274	74 190
Føretak	147 109	225 303	161 304
Massemarknad	0	0	41 510
Pantesikra eigedom	2 361 725	2 190 916	2 763 989
Forfalne engasjement	100 791	29 670	101 961
Høyrisiko	123 077	13 538	123 077
Obligasjoner med fortrinnsrett	7 546	8 563	17 041
Institusjonar og føretak med kortsiktig rating	59 629	36 195	59 629
Andelar verdipapirfond	75 115	40 060	77 127
Egenkapitalposisjonar	220 815	229 485	236 946
Andre engasjement	215 189	243 831	218 928
CVA-tillegg	0	0	28 409
Andre risikoeksponeringer	0	0	5 362
Kapitalkrav frå operasjonell risiko	249 274	213 795	270 493
Sum berekningsgrunnlag	3 601 165	3 255 679	4 197 640

Rein kjernekapitaldekning %	21,42 %	23,02 %	20,59 %
Kjernekapitaldekning %	22,53 %	24,24 %	21,77 %
Kapitaldekning %	22,53 %	24,24 %	22,05 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	11,28 %	11,68 %	10,33 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper.

Banken har ein eigarandel på 2,02 % i Eika Gruppen AS og på 1,30 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Rein kjernekapital	864 146	852 425
Kjernekapital	913 626	902 915
Ansvarleg kapital	925 574	916 126
Berekningsgrunnlag	4 197 640	3 821 557
Rein kjernekapitaldekning %	20,59 %	22,31 %
Kjernekapitaldekning %	21,77 %	23,63 %
Kapitaldekning %	22,05 %	23,97 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) %	10,33 %	10,74 %

Banken sine kapitalkrav

Banken har blitt underlagt eit Pilar 2-krav på 3,0 % som gjeld frå 30.06.2017. Banken har eit kapitalmål på 15,8 % på rein konsolidert kjernekapital. Banken sitt minstekrav til leverage ratio er på 5 % av eksponeringsbeløpet. Då banken har størst andel av eksponeringsbeløpet i det konsoliderte kravet til leverage ratio, blir kravet sett på konsolidert basis til 5 %. Dette er ei forenkling. Sett i samanheng med forventa finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå:

	2020
Fastsett styringsbuffer (dekkast av rein kjernekapital)	
Styringsbuffer	1,00 %
Kapitalmål Konsolidert (kapitalmål + styringsbuffer)	
Rein kjernekapitaldekning	16,70 %
Kjernekapitaldekning	18,20 %
Ansvarleg kapital	20,20 %

Sjå note 5 for meir informasjon.

6. Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekkje finansielle risiki. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risiki, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar, og å overvake at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene.

Ansaret for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, herunder retningslinjer for styring av risiko innan kredittgjeving, handel med verdipapir og for renterisiko. Det er fastsett rutinar for rapportering til styret om utviklinga på risiko-områda, og det er vedteke ein eigen

finansstrategi. Det er òg utvikla eit eige internkontrollsystem for den totale bankverksemda. Det er fastsett retningslinjer og prinsipp for internkontroll. Administrasjonen har ansvar for å følgje opp den daglege risikostyringa.

Styret er merksam på risikoen ved høg utlånsvekst og kva verknad det kan ha for kapitaldekninga i banken. I tillegg er styret kjend med risikoen knytt til å vere meir avhengig av pengemarknaden. Styret har difor sett seg mål både på kapitaldekninga og likviditeten i banken, og vil treffa tiltak dersom kapitaldekninga og likviditeten kjem under desse måla.

Adm. banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av adm. banksjef i samråd med andre medlemmer i banken si leiing. Ass. banksjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styra risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

Drifta av banken er påverka av ei rekke tilhøve. Særleg innverknad har rente- og kreditt risiko. Andre større risikoar er likviditets- og kursrisiko i verdipapir. Bankverksemda medfører òg operasjonell risiko.

Kreditt risiko

Kreditt risiko vert styrd gjennom banken sin kredittstrategi. Det er utarbeidd kreditthandbøker med policyar, rutinar og administrativ fullmaktsstruktur for styring av kreditt risiko. Kreditthandboka klargjer mellom anna krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kundar som får innvilga kreditt og krav til trygd for engasjementa. Risiko i porteføljen blir kontinuerleg overvaka for å avdekka sannsynlegheit for misleghald, og for å kalkulera tap dersom misleghald inntreffer.

Kreditt risikoen til banken er hovudsakeleg små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden. Etablert risikohandtering skal sikre at kreditt risiko er i samsvar med banken sin risikovilje.

Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp.

Trygd

Verdien av deponert trygd skal vere tilstrekkeleg til å sikre engasjementet ved eventuell realisering, både på kort og lang sikt. Sikkerheitsobjekt som er ukjende for banken, skal dokumentera verdien sin gjennom offentlig takst der det er relevant.

Som trygd for banken si utlånsportefølje blir det hovudsakleg nytta:

- pant i fast eigedom
- registrerbart lausøyre, landbrukslausøyre og driftslausøyre
- fordringar og varelager
- pant i bankinnskott
- kausjon

Generelt vert det kravd trygd for alle typar lån, med unntak av lønskontokreditt.

Konsentrasjonsrisiko

Med omsyn til banken sin marknadsdel, er eksponeringa er spreidd geografisk, sjå note 7. For å sikre diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjar, fylke og per kunde. Banken er ikkje generelt eksponert mot få, store næringskundar, sjå note 12 for talfesting av store engasjement.

Engasjementsstorleik

Eit engasjement er definert som

kunden sitt utlån, garantiar og unytta trekkrammer. Det utgjør banken sin maksimale kredittrisiko. Totale engasjement kjem fram i note 12 fordelt på sektorane næring og privat. Store engasjement blir rapportert på eigne lister og rapportar til styret. Administrasjonen har ansvar for å følge opp utviklinga i store engasjement. Banken si utlånsverksemd vert styrt av adm. banksjef.

Risikoklassifisering

Modellen

Sogn Sparebank nyttar ein sannsynlegheitsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell på alle kundar der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kundar med lån, kreditt eller garantiar blir risikoklassifisert. Risikoklassifiseringsmodellane er delt i to hovudmodellar – ein for personmarknad og ein for bedriftsmarknad.

Hovudmodellane er igjen delt i ulike undermodellar. Det vert òg gjort eit modellmessig skilje mellom eksisterande og nye kundar. Risikoklassifiseringsmodellen som banken nyttar bereknar sannsynlegheit for at kunden går i mislighald i løpet av dei neste 12 månadane.

Sogn Sparebank si risikoklassifisering

Sannsynlegheit for misleghald i prosent

Risikoklasse	Frå og med	Til
1	0,01	0,10
2	0,10	0,25
3	0,25	0,50
4	0,50	0,75
5	0,75	1,25
6	1,25	2,00
7	2,00	3,00
8	3,00	5,00
9	5,00	8,00
10	8,00	100,00
11	Misleghald	
12	Tapsutsett	

Basert på risikoklassifiserings-systemet til Sogn Sparebank der risikoklasse 1 representerer lågast risiko og risikoklasse 12 høgast risiko. I risikoklasse 11 er alle kundar med misleghald over NOK 1.000 i 90 dagar gruppert. I risikoklasse 12 er alle kundar som banken har vurdert som tapsutsette gruppert.

Misleghaldne og tapsutsette engasjement

Kredittrisiko på utlån og garantiar kjem som følge av at engasjement vert misleghaldne, eller det skjer hendingar som gjer det svært sannsynleg at engasjementet vil bli påført tap på eit seinare tidspunkt. Eit engasjement vert vurdert som

misleghalde når kunden ikkje har betalt forfallen termin innan 90 dagar etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikkje er dekke inn innan 90 dagar etter at rammekreditten vart overtrekt.

Misleghaldne engasjement blir gjennomgått og handsama fortløpande av administrasjonen i banken. Styret i banken får månadleg rapportar vedkomande utviklinga på misleghald. Sjå note 9 for opplysningar om misleghaldne og tapsutsette utlån og trygda for desse. Tapsutsette engasjement er engasjement som ikkje er misleghaldne, men der kunden sin økonomiske situasjon inneber ei stor sannsynlegheit for at eit allereie oppstått tap vil materialisere seg på eit seinare tidspunkt. Rentene på slike utlån løper som normalt inntil misleghaldet oppstår.

Nedskrivingar

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er òg lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje blir målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved førstegongs balanseføring skal det avsetast for tap tilsvarende 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghaldshendingar som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar ser ut til å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarende heile den forventa levetida til eigendelen. Dersom det oppstår eit kredittap, skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Kredittrisiko på verdipapir

Banken ynskjer at porteføljen av finansielle instrument skal ha ein låg kredittrisikoprofil. Det blir fortrinnsvis investert obligasjonar med fortrinnsrett, bankar, solide føretak og stat og statsgaranterte føretak. Kredittkvaliteten vert vurdert som tilfredsstillande.

Banken har ikkje investeringar i verdipapir i framand valuta.

Sjå note 2 for definisjonar og prinsipp, og note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan enkelt forklarast som banken si evne til å gjere opp eiga gjeld ved forfall. Når banken sine lånekundar ynskjer ei langsiktig finansiering, og banken sine innskotskundar vil disponera innskota sine med kort varsling, har banken ein likviditetsrisiko. Finansiering av dette gapet er gjort ved at banken har teke opp lån i den opne marknaden og avtalt trekkramme med DNB Bank ASA. Banken skal ikkje ha langsiktig trekkrett.

Likviditetssituasjonen for banken er vurdert tilfredsstillande. Utviklinga av likviditetsrisikoen blir månadleg rapportert til styret som karakteriserer risikoen som tilfredsstillande.

Sjå årsmeldinga frå styret for beskriving av banken si styring av risiko og note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risikoen for tap og vinst i marknadsparameter som rente, valutakursar, aksje- eller råvareprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert

mot endra marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjeprisar.

Marknadsrisiko som banken står overfor, er hovudsakeleg renterisiko og inkluderer potensielle svingingar i verdien av fastrenteinstrument eller finansielle instrument knytt til ein marknadsbenchmark (NIBOR flytande pengemarknadsrente) som følgje av endringar i marknadsrenter, og i framtidige kontantstraumar for finansielle instrument til flytande rente. Priserisiko kjem av endringar i marknadsprisar, enten som følgje spesifikke faktorar knytt til eit individuelt finansielt instrument eller utstedar, eller faktorar som påverkar alle instrument handla i ein marknad. Det kan til dømes handla om endringar i prisar eller volatilitet på aksjar eller aksjeindeksar. Rentepapir, aksjar og aksjefond er eksponert for denne risikoen. Det mest vesentlege av marknadsrisiko relaterer seg til verdipapirmarknaden representert ved eigne verdipapirbehaldningar. Hovudtyngda av porteføljen til banken er plassert i likvide obligasjonar med avgrensa risiko for store fall i marknadsverdien. Forvaltninga er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal avgrensa risikoen, og desse rammene blir

gjennomgått minst ein gong i året.

Priserisiko

Banken sin samla marknadsrisiko blir vurdert ut i frå stressscenario utarbeidd i tråd med tilrådingar frå Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Valutarisiko

Banken har valutarisiko knytt til kontantbehaldningar, depositumskonto og pengekrav i framand valuta. Valutaeksponeringa i banken er moderat. Banken har ikkje valutalån på eiga bok. Sjå kapittel 7 punkt; finansiell risiko og note 15 i årsmeldinga, for ytterlegare informasjon.

Renterisiko

Banken er òg eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Risikoen kjem fram som resultat av ulik rentebindingstid på ulike aktiva- og passivapostar i og utanfor balansen. Desse er obligasjonar, utlån til kundar, garantiar, innskot og verdipapirgjeld. Ei endring i marknadsrenta vil gi auke eller reduksjon i banken sin rentenetto som følgje av det. Sjå note 18 for talfesting av sensitivitet ved 1 % renteendring. Renteberande verdipapirplasseringar, utlån, innskot frå kundar, finansinstitusjonar og låneopptak i marknaden er alle knytt til flytande rente. Utanom

balansepostar, gjeld banken sitt løpande garantiansvar som er knytt til flytande rente. Renterisikoen blir kvartalsvis rapportert til styret. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår.

Banken har pr. i dag alle innlån og obligasjonsgjeld regulert etter 3 mnd. Nibor som samla utgjør det 770 mill. kroner. Pr. 31.12.2020 er samla utlån regulert etter 3 mnd. Nibor 413 mill. kroner.

Sjå note 15 - 18 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko

Den operasjonelle risikoen til banken er risiko for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande prosessar eller system, menneskelege feil, eksterne hendingar og juridisk risiko. Denne type risiko og kjelder til tap ligg i den løpande drifta av banken. Banken har utarbeidd policyar, rutinar, fullmaktsstruktur med vidare. Dette saman med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er vidare teikna formålstenlege

forsikringsordningar, og utarbeidd relevante beredskapsplanar for å handtera krisesituasjonar.

Kapitalforvaltning

Målet til banken vedkomande kapitalforvaltning er å sikre framleis drift for å gi eigenkapitalbevis-eigarane og kapitalfondet i banken ei god avkastning, og oppretthalda ein optimal kapitalstruktur for å redusera kapitalkostnadane. På denne måten kan banken gi utbyte på eigenkapitalbevis og bidra til utvikling av lokalsamfunna banken er ein del av.

Gjennom lovverket, er banken underlagt eit regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS har utarbeidd retningslinjer for prosessar for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP. Styret har ansvaret for å initiera ICAAP-prosessen og kapitalplanlegginga, og set mål for eit kapitalnivå som er tilpassa banken sin risikoprofil og forretningsmessige rammevilkår. ICAAP-prosessen er ein integrert del av banken si samla risikostyring.

Sjølv om Sogn Sparebank prisar inn ein forventa tapskostnad, må banken ha kapitalreservar for å dekke uventa tap. Gjennom ICAAP vert risikojustert kapital utrekna for alle risikoområde, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisera forhold som kan påverka risikobildet og kapitaldekninga i negativ retning. Risikojustert kapital angir kor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er ein sentral storleik i vurderinga av banken sitt behov for eigenkapital for å driva verksemda på ein forsvarleg måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav vert samanhalden mot banken sin faktiske eigenkapital.

Banken skal ha ein spreidd forfallsstruktur på innlåna sine.

Frå 31.12.2020 skal banken minst ha ein LCR lik 110 %. Banken sin LCR er 149 % ved årsskiftet. Kravet til LCR frå styresmaktene er 100 % pr. 31.12.2020.

Den ansvarlege kapitalen består av rein kjernekapital og anna kjernekapital (hybridkapital).

Pr. 31.12.2020	Sogn Sparebank	Krav frå styresmaktene
Rein kjernekapital	21,42 %	14,00 %
Kjernekapital	22,53 %	17,50 %

Av resultatet som tilfell eigenkapitalbevis-eigarane tek Sogn Sparebank sikte på at om lag 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbyte, og resten vert lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med omlag 90 % til sparebanken sitt fond, og omlag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet som vert gitt til samfunnsnyttige føremål.

Forretningsrisiko

Strategisk/forretningsmessig risiko er risikoen for at verdiane av gjeld

og eigendelar vert endra på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller reguleringar frå styresmaktene. Risikoen inkluderer òg omdømerisiko. Dette krev ei kontinuerleg vurdering av konkurransesituasjonen, banken sine produkt og endringar i banken sine rammevilkår.

Omdømerisiko

Omdømerisiko er risiko for at banken kan bli påført tap eller kostnader ved svekka omdøme. Slik svekking av omdøme til dømes koma som ei følgje av manglande kontrollrutinar knytt til sal av banken sine produkt.

¹ LCR, eller Liquidity Coverage Ratio, er eit minimumskrav til likvide aktiva i høve til utrekna negativ cash flow under eit definert stressa likviditetsscenario.

7. Kreditrisiko

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 717 558	17 553	0	4 735 110
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	472 316	155 518	0	627 833
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	105 686	242 486	0	348 172
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	84 814	84 814
Sum brutto utlån	5 295 559	415 556	84 814	5 795 930
Nedskrivninger	-7 858	-5 523	-27 622	-41 003
Sum utlån til balanseført verdi	5 287 701	410 034	57 192	5 754 927

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknad		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	4 312 861	5 917	0	4 318 778
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	255 870	86 369	0	342 239
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	42 452	98 652	0	141 104
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	24 717	24 717
Sum brutto utlån	4 611 183	190 938	24 717	4 826 838
Nedskrivninger	-1 986	-1 619	-7 192	-10 796
Sum utlån til bokført verdi	4 609 197	189 319	17 526	4 816 042

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarknad		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	404 697	11 636	0	416 333
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	216 445	69 149	0	285 594
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	63 234	143 834	0	207 068
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	60 098	60 098
Sum brutto utlån	684 376	224 619	60 098	969 093
Nedskrivninger	-5 874	-3 904	-20 429	-30 206
Sum utlån til bokført verdi	678 503	220 715	39 669	938 886

Unyttet kreditt og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Unyttet kreditt og garantier		
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	379 371	150	0	379 521
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	24 844	14 845	0	39 689
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	7 839	21 861	0	29 700
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	1 460	1 460
Sum ubenyttede kreditter og garantier	412 054	36 856	1 460	450 371
Nedskrivninger	-107	-323	0	-430
Netto ubenyttede kreditter og garantier	411 948	36 533	1 460	449 941

2019

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3 917 786	2		3 917 788
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	942 045	112 470		1 054 515
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	115 117	240 054		355 171
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)			124 373	124 373
Sum brutto utlån	4 974 948	352 526	124 373	5 451 847
Nedskrivningar	-1 703	-4 006	-30 419	-36 128
Sum utlån til balanseført verdi	4 973 245	348 520	93 954	5 415 719

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Personmarknad				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3 772 785	1		3 772 786
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	461 415	84 105		545 520
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	73 341	116 836		190 177
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)			29 315	29 315
Sum brutto utlån	4 307 541	200 942	29 315	4 537 798
Nedskrivningar	-884	-1 908	-4 169	-6 961
Sum utlån til bokført verdi	4 306 657	199 034	25 146	4 530 837

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet Bedriftsmarknad				
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	145 001	1	0	145 002
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	480 630	28 365	0	508 995
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	41 776	123 218	0	164 994
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	95 058	95 058
Sum brutto utlån	667 407	151 584	95 058	914 049
Nedskrivningar	-819	-2 098	-26 250	-29 167
Sum utlån til bokført verdi	666 588	149 486	68 808	884 882

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet Unyttå kredittar og garantiar				
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	328 340	10		328 350
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	113 856	23 182		137 038
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	11 450	23 628		35 078
Mislighaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)			2 887	2 887
Sum ubenyttede kreditter og garantier	453 646	46 820	2 887	503 353
Nedskrivningar	-255	-387	-	-642
Netto nyttå kredittar og garantiar	453 391	46 433	2 887	502 711

8. Fordeling av utlån

	Morbank		Konsern	
Utlån fordelt på fordringstypar	2020	2019	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskredittar	544 757	664 131	544 757	664 131
Byggelån	101 187	107 566	101 187	107 566
Nedbetalingslån	5 149 987	4 680 149	5 149 987	4 680 149
Brutto utlån og fordringar på kundar	5 795 930	5 451 846	5 795 930	5 451 846
Nedskrivingar steg 1	-7 858	-1 703	-7 858	-1 703
Nedskrivingar steg 2	-5 523	-4 006	-5 523	-4 006
Nedskrivingar steg 3	-27 622	-30 419	-27 622	-30 419
Netto utlån og fordringar på kundar	5 754 927	5 415 718	5 754 927	5 415 718
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	1 019 575	1 102 935	1 019 575	1 102 935
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	6 774 502	6 518 653	6 774 502	6 518 653

Brutto utlån fordelt på marknad	2020	2019	2020	2019
Region Sogn	3 783 784	3 514 550	3 783 784	3 514 550
Landet elles	2 012 146	1 937 296	2 012 146	1 937 296
Sum	5 795 930	5 451 846	5 795 930	5 451 846

9. Misleghaldne og tapsmerka engasjement

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknad	24 717	7 193	17 524
Jordbruk, skogbruk, fiske			0
Industri	10 080	5 179	4 901
Bygg og anlegg	20 925	10 000	10 925
Handel, hotell, transport, tenester	25 984	4 250	21 734
Finansiering, egedomsdrift	14 378	1 000	13 378
Offentleg forvaltning og andre			0
Sum	96 084	27 622	68 462

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknad	32 403	4 169	28 234
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industri	20 791	9 250	11 541
Bygg og anlegg			
Handel, hotell, transport, tenester	32 566	7 000	25 566
Finansiering, egedomsdrift	32 818	10 000	22 818
Offentleg forvaltning og andre			0
Sum	118 578	30 419	88 159

Tapsutsette engasjement	2020	2019
Brutto misleghaldne lån - over 90 dagar	50 715	29 296
Nedskrivning steg 3	-21 172	-3 251
Netto misleghaldne lån	29 543	26 045
Andre tapsmerka engasjement	34 101	89 282
Nedskrining steg 3	-6 450	-27 167
Netto tapsutsette ikkje misleghaldne lån	27 651	62 115
Netto mislighaldne og tapsutsette engasjement	57 194	88 160

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

	Brutto utlån		Unytta kreditter		Nedskrivning	
Engasjement med betalingslette	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Betalingslette som ikkje er misleghaldt (steg 2)	87 897	0	1 771	0	1 367	0
Betalingslette som er misleghaldt (steg 3)	19 610	35 960	7	7	7 883	12 785
Sum betalingslette	107 507	35 960	1 778	7	9 250	12 785
<i>Herav personmarknad</i>	<i>21 831</i>	<i>782</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 212</i>	<i>781</i>
<i>Herav bedriftsmarknad</i>	<i>85 676</i>	<i>35 178</i>	<i>1 778</i>	<i>7</i>	<i>8 038</i>	<i>12 004</i>

10. Forfalne og tapsutsette lån

	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalne lån	Tapsutsette lån	Trygd for forfalne lån	Trygd for tapsutsette lån
2020									
Privatmarknad	73 872	5 558	404	1 474	186	81 494	2 968	18 963	20 389
Bedriftsmarknad	112 143	0	20 665	7 613	19 863	160 284	31 133	14 100	41 322
Totalt	186 015	5 558	21 069	9 087	20 049	241 778	34 101	33 063	61 711
2019									
Privatmarknad	568	22 554	8 880	15 218	8 122	55 342	4 111	53 000	2 943
Bedriftsmarknad	6 592	12 547	0	0	1 005	20 144	78 615	13 515	52 615
Totalt	7 160	35 101	8 880	15 218	9 127	75 486	82 726	66 515	55 558

Brutto utlån fordelt etter trygd

	2020		2019	
Tal i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	4 834 476	83,4 %	4 415 509	81,0 %
Utlån med pant i anna trygd	916 682	15,8 %	984 198	18,1 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan trygd	44 772	0,8 %	52 140	1,0 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Brutto utlån	5 795 930	100 %	5 451 847	100 %

11. Eksponering av utlån

2020	Brutto	Ned-	Ned-	Ned-	Unytta		Ned-	Ned-	Ned-	Maks
Tal i tusen kroner	utlån	skrivning	skrivning	skrivning	trekk-	Garantiar	skrivning	skrivning	skrivning	kreditt-
		steg 1	steg 2	steg 3	rettar		steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Lønstakalar	4 826 838	-2 066	-1 654	-7 192	272 159	14 745	-13	-46		5 102 771
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	97 942	-35	-8	0	18 333	526	-7	0		116 750
Industri	37 227	-64	-549	-5 179	3 207	4 331	-1	-26		38 946
Bygg og anlegg	238 454	-1 084	-1 152	-10 000	32 824	30 649	-60	-175		289 455
Handel, hotell, transport, tenester	209 984	-2 896	-290	-5 250	27 934	6 873	-14	-33		236 308
Finansiering, egedomsdrift	305 475	-1 039	-1 761	0	25 792	4 408	-8	-38		332 828
Offentleg forvaltning og andre	80 011	-674	-108	0	4 593	3 995	-4	-4		87 810
Sum	5 795 930	-7 858	-5 523	-27 621	384 843	65 527	-107	-323	0	6 204 868

55

2019	Brutto	Ned-	Ned-	Ned-	Unytta		Ned-	Ned-	Ned-	Maks
Tal i tusen kroner	utlån	skrivning	skrivning	skrivning	trekk-	Garantiar	skrivning	skrivning	skrivning	kreditt-
		steg 1	steg 2	steg 3	rettar		steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Lønstakalar	4 537 798	-884	-1 908	-4 169	268 240	35 277	-22	-6		4 834 326
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	97 193	-34	-3		17 484	526	-8	-2		115 156
Industri	46 397	-24	-69	-9 250	11 844	9 061	-12	-3		57 944
Bygg og anlegg	217 958	-261	-504		50 747	31 532	-80	-251		299 141
Handel, hotell, transport, tenester	199 092	-196	-360	-7 000	31 800	7 642	-75	-24		230 879
Finansiering, egedomsdrift	286 324	-234	-1 091	-10 000	22 722	4 134	-45	-85		301 725
Offentleg forvaltning og andre	67 084	-70	-71		9 630	2 714	-13	-16		79 258
Sum	5 451 846	-1 703	-4 006	-30 419	412 467	90 886	-255	-387	0	5 918 429

12. Nedskrivningar og tap

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlegheiter (PD) på innreknings-tidpunktet samanlikna med mislegholdssannsynlegheit på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkretar for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kreditt-tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utsteding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Etter IFRS 9 er andre utlån til kunder er klassifisert til amortisert kost. Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapet.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	884	1 908	4 169	6 961
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	45	-599	0	-554
Overføringer til steg 2	-40	711	0	671
Overføringer til steg 3	-1	-463	4 303	3 839
Nye finansielle eigendelar utsteda	37	1	309	348
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-146	-257	-241	-644
Konstaterte tap				
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-246	150	21	-75
Andre justeringar	1 454	167	-1 369	252
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	1 986	1 619	7 192	10 797

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	4 307 541	200 942	29 315	4 537 798
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	84 804	-84 804	0	0
Overføringer til steg 2	-95 841	95 841	0	0
Overføringer til steg 3	-1 330	-17 075	18 404	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	1 308 185	21 822	4	1 330 011
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-992 176	-25 789	-23 007	-1 040 972
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre			0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	4 611 183	190 938	24 717	4 826 838

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2019	819	2 098	26 250	29 167
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	86	-576	0	-490
Overføringer til steg 2	-207	1 655	-3 458	-2 010
Overføringer til steg 3	0	-44	250	206
Nye finansielle eigendelar utsteda	57	145	5 702	5 904
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-152	-422	-12 806	-13 380
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-128	-153	4 492	4 210
Andre justeringar	5 397	1 202	1	6 600
Nedskrivingar pr. 31.12.2020	5 872	3 905	20 430	30 206

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2019	667 407	151 584	95 058	914 049
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	54 852	-54 852	0	0
Overføringer til steg 2	-92 994	106 858	-13 864	0
Overføringer til steg 3	0	-2 684	2 684	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	161 097	25 670	0	186 767
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-105 985	-1 957	-23 780	-131 722
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre		0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2020	684 376	224 619	60 099	969 094

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	255	387	0	642
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	21	-206	0	-185
Overføringer til steg 2	-26	179	0	153
Overføringer til steg 3	0	-2	0	-2
Nye finansielle eigendelar utsteda	30	28	0	58
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-117	-123	0	-240
Andre justeringar	-57	61	0	4
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	107	324	0	430

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2019	453 646	46 820	2 887	503 353
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	10 846	-10 846	0	0
Overføringer til steg 2	-18 762	18 817	-55	0
Overføringer til steg 3	0	-17	17	0
Nye finansielle eigendelar utsteda	56 128	438	0	56 566
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-89 804	-18 357	-1 389	-109 550
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019	412 054	36 856	1 460	450 369

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-4 154	19 969
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	0	0
Endring i perioden i forventa tap (steg 1 og 2)	7 461	636
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke individuelle nedskrivningar	15 658	2 441
Konstaterte tap i periode, der det ikkje er føreteke individuelle nedskrivnngar	0	1 324
Inngang i perioden på tidlegare periodar sine konstaterte tap	0	-74
Tapskostnader i perioden	18 965	24 296

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2018	677	1 243	1 894	3 814
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	119	-490		-371
Overføringer til steg 2	-22	590		568
Overføringer til steg 3		-3	92	89
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	38	6	93	137
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-73	-324	-20	-417
Konstaterte tap				
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-83	147	367	137
Andre justeringar	228	1 033	1 743	3 004
Nedskrivingar pr. 31.12.2019	884	1 908	4 169	6 961

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	2 369 034	64 648	33 826	2 467 508
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	39 761	-39 761		0
Overføringer til steg 2	-72 299	72 299		0
Overføringer til steg 3		-92	92	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	2 568 085	134 026	1 353	2 703 464
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-597 040	-30 178	-5 956	-633 174
Konstaterte tap				
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre				0
Brutto utlån pr. 31.12.2019	4 307 541	200 942	29 315	4 537 798

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden - nedskrivingar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivingar pr. 31.12.2018	626	831	4 559	6 016
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	112	-391	0	-279
Overføringer til steg 2	-103	1 122	0	1 019
Overføringer til steg 3	-107	-263	17 000	16 630
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	703	1 914	8 718	11 335
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-142	-146	20	-268
Konstaterte tap	0	0	-2 520	-2 520
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	80	63	-367	-224
Andre justeringar	-350	-1 032	-1 160	-2 542
Nedskrivingar pr. 31.12.2019	819	2 098	26 250	29 167

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2018	522 601	57 254	30 191	610 046
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	24 062	-24 062	0	0
Overføringer til steg 2	-73 720	73 720	0	0
Overføringer til steg 3	-40 211	-23 602	63 813	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	281 064	80 256	10 548	371 868
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-46 389	-11 982	-6 657	-65 028
Konstaterte tap	0	0	-2 837	-2 837
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2019	667 407	151 584	95 058	914 049

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar - nedskrivningar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 31.12.2018	132	133	0	265
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-86		-69
Overføringer til steg 2	-13	274		261
Overføringer til steg 3	0	0		0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	122	84		206
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-41	-23		-64
Andre justeringar	38	5		43
Nedskrivningar pr. 31.12.2019	255	387	0	642

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kreditter og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2019	371 246	9 627	898	381 771
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3 492	-3 492		0
Overføringer til steg 2	-24 871	24 871		0
Overføringer til steg 3		-1 430	1 430	0
Nye finansielle eigendelar utsteda og anskaffa ved fusjon	111 246	17 457	1 277	129 980
Finansielle eigendelar som er frårekna i perioden	-7 467	-213	-718	-8 398
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019	453 646	46 820	2 887	503 353

13. Store engasjement

Kredittengasjement i morbank

Pr. 31.12.2020 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 7,17 % (2019: 6,54 %) av brutto engasjement.

Banken har eit konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Dette utgjorde 10,42 % av ansvarleg kapital. I 2019 hadde banken ingen konsoliderte engasjement over 10% av ansvarleg kapital, det største utgjorde 9,08 %.

	2020	2019
10 største kredittengasjement	447 988	389 285
Brutto engasjement	6 246 300	5 955 199
i % brutto engasjement	7,17 %	6,54 %
Ansvarleg kapital	811 430	789 312
i % ansvarleg kapital	55,21 %	49,32 %
Største engasjement utgjør	10,42 %	9,08 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskriving, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

Plassering i verdipapir

Banken har aksjeposten Aurland Ressursutvikling AS på 100 mill. kroner som utgjør 12 % av ansvarleg kapital.

14. Sensitivitet

Balanseførde nedskrivingar på utlån, kredittar og garantiar

	Bokført nedskriving	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	1 579	1 558	2 039	1 152	1 557	2 289	1 585
Steg 2	4 810	4 815	4 964	5 325	4 190	7 753	5 135

Beskriving av scenarioane:

Faktisk nedskriving

Nedskrivingar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen. Tilleggs-nedskriving i samband med Covid-19 er ikkje med i scenarioane.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet beskriv korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida".

Det betyr at senarioet beskriv ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Senarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar for steg 1 eitt års løpetid, og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivingar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følgje av en 10 % stigning i sannsynlegheita for default

scenarioet, viser effekten ved ein isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ein mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenberekner ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10 % fall i sannsynlegheita for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingband til berekning på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Scenarioet gjenberekner ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtida der nedsidescenarioet er vekta 100 %

Scenarioet beskriv korleis nedskrivningane vil sjå ut med ein forventning til framtida kun basert på nedsidescenarioet.



15. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forpliktingar. Det er i hovudsak tre tilhøve som har innverknad på likviditetsrisiko;

1. balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lågt refinansieringsbehov.
2. likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til god.
3. kredittverdigheit: Kredittverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken si rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikne seg med.

Likviditetseksponering

2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og fordringar på sentralbankar						81 571	81 571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar				6 294		498 908	505 202
Utlån til kundar	36 695	77 626	318 253	1 019 657	4 302 696		5 754 927
Obligasjonar	2 003	3 012	20 076	55 382			80 473
Aksjar og andelar						624 848	624 848
Sum finansielle eigendelar	38 698	80 638	338 329	1 081 333	4 302.696	1 205 327	7 047 021
Gjeld til kredittinstitusjonar	44	50 509	101 479	120 500			272 532
Innskot frå og gjeld til kundar		727 749				4 661 628	5 389 377
Obligasjonsgjeld	133	557	103 480	430 955			535 125
Ikkje renteberande gjeld	21 287	25 220	4 763	7 903	5 086		64 259
Unyttå trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	36 254	29 714				384 843	450 811
Sum forpliktingar	57 718	833 749	209 722	559 358	5 086	5 046 471	6 712 104

2019	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar og fordringar på sentralbankar						197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar						306 870	306 870
Utlån til kundar	25 550	101 834	302 106	831 508	4 154 720		5 415 718
Obligasjonar		15 089	78 697				93 786
Aksjar og andelar						542 149	542 149
Sum finansielle eigendelar	25 550	101 834	317 195	910 205	4 154 720	1 046 241	6 555 745
Gjeld til kredittinstitusjonar	19 629	61 210	42 133	82 031			205 003
Innskot frå og gjeld til kundar		234 540				4 870 322	5 104 862
Obligasjonsgjeld	100 230	1 758	5 273	310 420			417 681
Ikkje renteberande gjeld	21 588	25 743	5 358	9 151	6 901		68 741
Unyttå trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	18 909	23 541				412 467	454 917
Sum forpliktingar	160 356	346 792	52 764	401 602	6 901	5 282 789	6 251 204

16. Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 0,2 mill. kroner i samband med kjøp og sal av reisevaluta. I tillegg har banken valutarisiko i samband med oppgjør vedkomande kjøp av datatenester til SDC. Banken har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utlandsk valuta pr. 31.12.2020.

Samla valutarisiko har banken berekna til 10,7 mill. kroner pr. 31.12.2020.

Sjå kapittel 7 punkt; finansiell risiko og note 5 i årsmeldinga, for ytterlegare informasjon.

65

17. Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kjem ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre.

18. Renterisiko i utlånsporteføljen

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har for tida 10 fastrentelån med samla volum 7,7 mill. kroner, det utgjør 0,2 % av brutto utlån til kundar.

19. Renterisiko

2020

Tidspunkt fram til avtalt/truleg endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar/ fordringar sentralbank	81 571						81 571
Utlån/ fordringar på kredittinstitusjonar	505 202						505 202
Utlån til kundar			3 643	4 055		5 747 229	5 754 927
Obligasjonar/ sertifikat	2 003	78 470					80 473
Aksjar						624 848	624 848
Andre eigendelar						92 604	92 604
Sum eigendelar	588 776	78 470	3 643	4 055	-	6 464 681	7 139 625
Gjeld til kredittinstitusjonar	60 044	210 943					270 987
Innskott frå kundar	2 075 304	3 298 908					5 374 212
Obligasjonsgjeld	200 133	300 323					500 456
Anna gjeld						64 259	64 259
Eigenkapital						929 711	929 711
Sum gjeld og eigenkapital	2 335 481	3 810 174	-	-	-	993 970	7 139 625
Netto renteeksponering i balansen	-1 746 705	-3 731 704	3 643	4 055	0		

2019

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar/ fordringar sentralbank	197 222						197 222
Utlån/ fordringar på kredittinstitusjonar	306 870						306 870
Utlån til kundar						5 415 718	5 415 718
Obligasjonar/ sertifikat		93 786					93 786
Aksjar						542 149	542 149
Andre eigendelar						125 487	125 487
Sum eigendelar	504 092	93 786	-	-	-	6 083 354	6 681 232
Gjeld til kredittinstitusjonar	20 222	180 495					200 717
Innskot frå kundar	1 873 514	2 693 453	54 910	482 985			5 104 862
Obligasjonsgjeld	100 221	300 798					401 019
Anna gjeld						68 741	68 741
Eigenkapital						905 893	905 893
Sum gjeld og eigenkapital	1 993 957	3 174 746	54 910	482 985	-	974 634	6 681 232
Netto renteeksponering i balansen	-1 489 865	-3 080 960	-54 910	-482 985	0		

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken si aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eigendelar	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko
Utlån til kundar med flytande rente	5 780	0,12	(6,7)
Utlån til kundar med rentebinding	16	1,31	(0,2)
Renteberande verdipapir	320	0,13	(0,4)
Andre renteberande verdipapir	80	0,15	(0,1)
Gjeld			
Innskot med rentebinding	0	-	-
Flytande innskot	5 388	0,15	8,3
Verdipapirgjeld	810	0,13	1,0
Anna renteberande gjeld	100	0,10	0,1
Utanom balansen	0		
Renterisiko i derivat (aktivasikring)	0		-
Renterisiko i derivat (passivasikring)	0		-
Sum renterisiko			2,0

Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken føreta renteendringar for alle balansepostar samstundes dersom desse har ulike bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapet. Renterisikoen er òg omfatta av den direkte effekten ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årleg effekt på resultatrekneskapet på 5,9 mill. kroner.

20. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (amortisert kost)	2 065	5 292
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (amortisert kost)	153 377	155 050
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir (verkeleg verdi)	1 338	2 000
Andre renteinntekter	18	0
Sum renteinntekter og liknande inntekter	156 799	162 342
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	3 819	3 905
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	35 354	39 581
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir	7 030	9 500
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	0	1 173
Andre rentekostnader	3 810	3 256
Sum rentekostnader og liknande kostnader	50 012	57 415
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	106 787	104 927

21. Segmentinformasjon

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som blir følgde opp av næringsavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege forskjellar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrense område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	2020				2019			
	PM	Andre område			PM	Andre område		
		BM	i morbank	Totalt		BM	i morbank	Totalt
Netto renteinntekter	79 221	22 570	4 996	106 787	83 252	16 366	5 309	104 927
Utbyte	1 351	0	13 070	14 421	0	0	14 853	14 853
Provisjonsinntekter m.v.	28 659	4 727	181	33 567	24 683	4 071	156	28 910
Provisjonskostnader m.v.	2 378	320	1 116	3 813	2 745	369	1 288	4 402
Netto vinst/ tap på finansielle instrument	1 211	0	5 077	6 288	1 426	0	5 977	7 403
Andre driftsinntekter	2 628	0	1	2 630	1 991	0	1	1 992
Netto andre driftsinntekter	31 472	4 407	17 213	53 092	25 355	3 702	19 699	48 756
Løn og personalkostnader	33 150	6 098	13 217	52 464	27 284	5 019	10 878	43 181
Avskrivningar på driftsmidlar	4 376	127	1 247	5 749	6 563	190	269	7 022
Andre driftskostnader	31 542	3 191	11 256	45 989	33 262	3 365	11 870	48 497
Sum driftskostnader før tap på utlån	69 067	9 416	25 720	104 203	67 109	8 574	23 017	98 700
Tap på utlån	1 770	17 195	0	18 965	2 268	22 028		24 296
Driftsresultat før skatt	39 855	367	-3 511	36 711	39 230	-10 534	1 992	30 687

BALANSETAL	PM	Andre område			PM	Andre område		
		BM	i morbank	Totalt		BM	i morbank	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	4 826 837	969 093	0	5 795 930	4 616 359	799 359	0	5 415 718
Innskot frå kundar	3 665 559	1 723 818	0	5 389 377	3 555 862	1 533 390	32 236	5 121 488

22. Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1 342	1 934
Betalingsformidling	8 845	8 543
Verdipapirteneste og forvaltning	1 489	1 848
Forsikringsprodukt	10 903	6 995
Provisjon Eika Boligkreditt AS	6 079	5 760
Andre provisjoner og gebyr	4 909	3 830
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	33 567	28 910

Provisjonskostnader

	2020	2019
Nets kostnader	1 796	2 235
Formidlingsprovisjon	281	309
Verdipapirkostnader	1 579	1 737
Andre kostnader	157	121
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	3 813	4 402

Netto vinst/ tap på finansielle instrument

	2020	2019
Netto vinst/ tap på sertifikat og obligasjoner	-170	205
Netto vinst/ tap på aksjer og andre verdipapir med variabel avkastning	5 771	5 781
Netto vinst/ tap på valuta	687	1 417
Netto verdiendring og vinst/ tap på valuta og finansielle instrument	6 288	7 403

23. Løn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Løn til tilsette	39 652	27 554	42 053	29 479
Honorar til styre og tillitsmenn	1 049	1 049	1 049	1 049
Pensjonar	3 898	5 926	3 898	5 926
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	6 539	6 555	6 539	6 555
Andre personalkostnader	1 326	2 097	1 326	2 097
Sum løn og andre personalkostnader	52 464	43 181	54 865	45 106
Tal årsverk	44,9	43,4	48,8	46,1
Lærling i morbank	1,0	1,0	1,0	1,0
Gjennomsnittleg tal årsverk i året	42,0	40,2	45,0	43,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret	462,0		462,0	

24. Godtgjersle til tillitsvalde og leiande tilsette

Lån til nærstående partar

Tal i tusen kroner	2020	2019
Lån til styremedlemer og leiande tilsette		
Balanseført verdi 01. 01.	8 439	7 767
+ Lån gitt i løpet av året	0	10
- Lån tilbakebetalt i løpet av året	556	556
+ Belasta renter	246	176
- Innbetalte renter	246	176
+/- Endring som følge av endring i styret	8 398	1 228
= Balanseført verdi 31.12.	16 281	8 439

Lånevilkår til styre og leiging

2020	
Styret	
Namn:	Lånebeløp
Kristine Grøner Ohnstad, Styreleiar	5 193
Arve Tokvam, nestleiar	1 000
Olav Vikøren, medlem (leiar RRU)	0
Siv Enerstvedt, medlem	4 445
Anne Espeland, medlem	0
Egon Mogens Moen, medlem	2 782
Håkon Seim Lysne, medlem	0
Leiduv Finden, medlem	0
Marianne Sundal	2 746
Sum	16 166

Leiging

Namn:	Lånebeløp
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	0
Gunnar Skahjem, ass.banksjef	115
Sum	115

Sum Generalforsamling	32 104
Sum utlån andre tilsette	81 229
Totalsum utlån	113 448

2019

Styret

Namn:	Lånebeløp
Morten Kristiansen, styreleiar	0
Arve Tokvam, nestleiar	1 000
Olav Vikøren, medlem (leiar RRU)	0
Siv Enerstvedt, medlem	4 790
Anne Espeland, medlem	0
Anne Maria Langeland, medlem	0
Håkon Seim Lysne, medlem	0
Leiduv Finden, medlem	0
Anette Huun Jevnaker, medlem	2 397
Sum	8 187

Leing

Namn:	Lånebeløp
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	0
Gunnar Skahjem, ass.banksjef	252
Sum	252

Sum Generalforsamling	12 968
Sum utlån andre tilsette	77 388
Totalsum utlån	98 795

Godtgjersle til leiande tilsette

	2020	2019
Løn til adm. banksjef Mads Indrehus	1508	340
Innbetalt pensjonspremie	182	127
Andre skattepliktige ytingar	455	340
Sum adm. banksjef	2 145	1 580
Løn til ass.banksjef Gunnar Skahjem	1199	839
Innbetalt pensjonspremie	125	125
Andre skattepliktige ytingar	89	13
Sum ass. banksjef	1 413	977

Godtgjersle til tillitsvalde

Godtgjersle til styret

	2020	2019
Morten Kristiansen, styreleiar fram til juni 2020	65	128
Kristine Grøner Ohnstad, styreleiar frå juni 2020	106	
Arve Tokvam, nestleiar i styret frå 01.04.2019	100	98
Olav Vikøren, styremedlem (leiar i revisjons- og risikoutvalet) frå 01.04.2019	104	96
Siv R. Enerstvedt, styremedlem (nestleiar i styret Indre Sogn Sparebank til 31.03.2019)	80	85
Anne Espeland, styremedlem frå 01.04.2019	97	82
Egon Mogens Moen, styremedlem frå juni 2020	40	
Anne Maria Langeland, styremedlem frå 01.04.2019 til juni 2020	49	84
Håkon Seim Lysne, styremedlem (representant eigenkapitalbevisegarane) frå 01.04.2019	89	79
Leiduv Finden, styremedlem (tilsettere representant) frå 01.04.2019	80	67
Marianne Sundal, styremedlem (tilsettere representant) frå juni 2020	40	
Anette Huun Jevnaker, styremedlem (tilsettere representant)	40	84
Jorunn Irene Asperheim Nilssen, styremedlem Indre Sogn Sparebank til 31.03.2019	0	19
Sum styret	890	822

Lånevilkår til styremedlemar og tilsette

Sogn Sparebank har ikkje ytt lån til styremedlemar med betre vilkår enn ordinære vilkår. Banken har heller ikkje ytt lån til tilsette med vilkår som avvik frå dei generelle vilkåra som gjeld for tilsette.

Godtgjersle til generalforsamling fram til fusjon 01.04.2019:

Generalforsamling fram til fusjon 01.04.2019

	2020	2019
Anne Inger Nedrehegg, leiar generalforsamling Indre Sogn Sparebank fram til 01.04.2019		8
Kristine Grønner Ohnstad, leiar generalforsamling Aurland, honorar i samband med fusjon	8	16
Roy Egil Stadheim, leiar av generalforsamlinga frå juni 2020	13	

Andre medlemer¹

Sum generalforsamling	21	24
------------------------------	-----------	-----------

¹ Medlemer generalforsamlinga/valnemnder får honorar 1.033 kroner pr. møte.

Stadfesting

Løn til adm banksjef Mads A. Indrehus var i 2020 kr 1 508 000. I tillegg utgjør andre godtgjersler kr 455 000. Adm. banksjef er medlem av banken sin ordinære innskottspensjonsavtale. Her er det innbetalt kr 182 000.

Adm. banksjef har avtale om etterløn rekna til kompensasjon lik grunnløn i eitt år dersom oppseiing. Arbeidstakar kan ikkje ta ansettelse i, drive verksemd eller yte tenester til konkurrerende finansieringsverksemd som bank, forsikring eller liknande som er lokalisert der føretaket har kontora sine.

Endring i løn og godtgjersle til adm banksjef Mads A. Indrehus vert fastsett og godkjent av styret. Anna godtgjersle til leiande personale er fastsett i avtale mellom tilsette og leiing. Løn og godtgjersle til andre leiande tilsette vert fastsett av adm. banksjef innafor rammer gitt av styret i banken. Styret skal informerast om prinsipp for honorering av leiande personale.

25. Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Ekstern revisjon og konsulentonorar og tenester	5 345	11 653	5 894	12 233
Kontorrekvisita, blankettar, trykksaker	539	961	539	961
Telefon, porto, frakt	390	488	422	488
Reklame, annonsar, marknadsføring	2 983	2 651	3 234	2 840
Diett, reiser, andre utgifter	506	678	506	678
Edb-kostnader	16 223	12 178	16 223	12 178
Driftskostnader fast eigedom	3 641	3 802	3 705	3 924
Drifts- og leigekostnader leigde lokale	1 244	1 024	1 244	1 143
Kostnader maskiner, bilar, inventar og alarm	1 849	1 733	1 897	1 733
Kostnader Eika og medlemskontingentar	10 365	12 975	10 365	12 975
Avgift Bankenes Sikringsfond	0	0	0	0
Andre driftskostnader	2 904	353	3 365	813
Sum andre driftskostnader	45 989	48 496	47 394	49 966
Godtgjersle til ekstern revisor (inkl. meirverdiavgift)	1 440	610	1 560	722
Lovpålagd revisjon	422	328	542	440
Andre attestasjonstenester	228	70	228	70
Skatterådgiving inkl. teknisk bistand likning	45	183	45	183
Andre tenester utanfor revisjon	436	29	436	29
Revisjon i samband med innfusjonering Vik og Aurland	114		114	
Utvida revisjon kreditt og internkontroll	195		195	

26. Transaksjonar med nærstående

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsmeklingsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS

Sogn Sparebank Eigedomsmekling AS har inngått leigeavtale med Sogn Sparebank. Pr. 31.12.2020 har banken inntektsført 0,1 mill. kroner i husleige.

ISSB Eigedom AS

ISSB Eigedom AS er eit 65 % eigd dotterselskap, og er eit reint eigedomsføretak.

Husleige frå Sogn Sparebank

Banken har inngått leigekontrakt med ISSB Eigedom AS om leige av lokale i Sogndal. Pr. 31.12.2020 har banken kostnadsført 1,0 mill. kroner i husleige.

27. Skattar

	Morbank		Konsern	
Betalbar skatt og skattekostnad:	2020	2019	2020	2019
Årets resultat før skatt	36 711	30 687	37 943	31 426
Utvida resultat etter skattekostnad	-4 914	2 684	-4 914	2 684
Permanente forskjellar	-14 224	-24 046	-14 520	-24 130
Endring i midlertidige forskjellar	-3 763	2 786	-2 272	2 800
Grunnlag betalbar skatt	13 810	12 111	16 237	12 780
Betalbar skatt 25 %	3 453	3 028	4 059	3 195
For lite/mykje avsett tidlegare år	1	213	1	213
Endring i utsett skatt	941	-697	568	-700
Andre justeringar	49	0	49	0
Skattekostnad	4 443	2 544	4 677	2 708
Avstemming av skattekostnad:				
Totalresultat før skattekostnad	31 797	33 371	33 029	34 110
Utrekna skattekostnad 25 %	7 949	8 343	8 257	8 528
Ikkje skattepliktig inntekt	-4 894	-6 142	-4 968	-6 163
Ikkje frådragsberettiga kostnad	1 896	689	1 896	689
Skattekostnad på direkte føringar mot egenkapitalen	-510	-559	-510	-559
For lite/mykje avsett tidlegare år	1	213	1	213
Skattekostnad	4 443	2 544	4 677	2 708

	Morbank		Konsern	
Endring i balanseførd utsett skatt/skattefordel:	2020	2019	2020	2019
Balanseført verdi pr 01.01.	1 753	-2 643	2 249	-2 144
Endring i inngåande verdier som følgje av fusjon	0	5 093	0	5 093
Endring i utsett skatt frå driftsmidlar	-291	-453	-291	-456
Endring i utsett skatt frå pensjonar	0	-5	0	-5
Vinst- og tapskonto	-23	-28	-23	-28
Verdipapir utanfor fritaksmodellen	1 159	830	1 159	830
Bruksrett leigde eigendelar	908	-3 451	908	-3 451
Forplikting leigeavtalar	-813	3 424	-813	3 424
Andre forskjellar	0	-1 014	-373	-1 014
Utsett skatt ved oppkjøp				
Balanseført verdi pr 31.12.	2 694	1 753	2 817	2 249
Utsett skatt/utsett skattefordel er sett saman av:				
Utsett skattefordel	2020	2019	2020	2019
Driftsmidlar	0	0	0	0
Netto pensjonsforplikting	0	0	0	0
Framførbart underskot	0	0	0	-59
Forplikting leigeavtalar	-2 543	-3 451	-2 543	-3 451
Pengemarknadsfond og obligasjonar	0	-664	0	-664
Andre forskjellar	-28	-28	-28	-1 347
Sum utsett skatt/skattefordel	-2 571	-4 142	-2 571	-5 520
Utsett skatt	2020	2019	2020	2019
Driftsmidlar	2 068	2 359	2 191	4 233
Pengemarknadsfond og obligasjonar	495		495	
Bruksrett leigde eigendelar	2 611	3 424	2 611	3 424
Vinst- og tapskonto	90	113	90	113
Sum	5 265	5 895	5 388	7 769
Netto balanseført verdi pr 31.12.	2 694	1 753	2 817	2 249

Endring utsett skatt i resultatrekneskapet

har følgende postar:

	2020	2019	2020	2019
Forskjell avskrivningar	-291	-453	-291	-456
Pensjonsforplikting	0	-5	0	-5
Verdipapir over resultatet	1 159	830	1 159	830
Endring i skattesats	0	0	0	0
Vinst- og tapskonto	-23	-28	-23	-28
Bruksrett leigde eigendelar	908	-3 451	908	-3 451
Forplikting leigeavtalar	-813	3 424	-813	3 424
Andre forskjellar	49	4 079	-373	4 079
Endring i utsett skatt/skattefordel i resultat etter skatt	990	4 396	568	4 393
Endring i utsett skattefordel over utvida resultat	0	0	0	0
Sum endring i utsett skattefordel i resultatrekneskapet	990	4 396	568	-697



28. Kategoriar av finansielle instrument

2020	Konsern			
	Verkeleg verdi			Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	over utvida resultat	Amortisert kost	
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			81 571	81 571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			505 202	505 202
Utlån til og fordringar på kundar			5 754 927	5 754 927
Sertifikat og obligasjonar	80 473			80 473
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	337 528	286 958		624 848
Sum finansielle eigendelar	418 001	286 958	6 341 700	7 046 659
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			270 987	270 987
Innskot frå og gjeld til kundar			5 374 212	5 374 212
Gjeld ved utsteding av verdipapir			500 456	500 456
Sum finansiell gjeld	0	0	6 145 655	6 145 655

2020	Morbank			
	Verkeleg verdi			Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	over utvida resultat	Amortisert kost	
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			81 571	81 571
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			505 565	505 565
Utlån til og fordringar på kundar			5 754 927	5 754 927
Sertifikat og obligasjonar	80 473			80 473
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	337 528	286 958		632 771
Aksjar i dotterselskap og tilknytte selskap		8 285		
Sum finansielle eigendelar	418 001	295 243	6 342 063	7 055 307
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			270 624	270 624
Innskot frå og gjeld til kundar			5 389 377	5 389 377
Gjeld ved utsteding av verdipapir			500 456	500 456
Sum finansiell gjeld	0	0	6 160 457	6 160 457

2019	Konsern			
	Verkeleg verdi			Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	over utvida resultat	Amortisert kost	
Tal i tusen kroner				
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			306 870	306 870
Utlån til og fordringar på kundar			5 415 718	5 415 718
Sertifikat og obligasjonar	93 786			93 786
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	242 197	299 761		541 958
Sum finansielle eigendelar	335 983	299 761	5 919 810	6 555 554
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			200 717	200 717
Innskot frå og gjeld til kundar			5 104 862	5 104 862
Gjeld ved utsteding av verdipapir			401 019	401 019
Sum finansiell gjeld	0	0	5 706 598	5 706 598

2019	Morbank			
	Verkeleg verdi			Totalt
	Verkeleg verdi over resultatet	over utvida resultat	Amortisert kost	
Tal i tusen kroner				
Finansielle eignelutar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar			197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar			307 463	307 463
Utlån til og fordringar på kundar			5 415 718	5 415 718
Sertifikat og obligasjonar	93 786			93 786
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	242 197	299 761		541 958
Aksjar i dotterselskap og tilknytte selskap		8 964		8 964
Sum finansielle eigendelar	335 983	308 725	5 920 403	6 565 111
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar			200 124	200 124
Innskot frå og gjeld til kundar			5 121 488	5 121 488
Gjeld ved utsteding av verdipapir			401 019	401 019
Sum finansiell gjeld	0	0	5 722 631	5 722 631

29. Verkeleg verdi på finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigendelar og forpliktingar

	Morbank			
	2020		2019	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eigendelar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	81 571	81 571	197 222	197 222
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	505 565	505 565	307 463	307 463
Utlån til kundar	5 754 927	5 754 927	5 415 718	5 415 718
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	418 001	418 001	335 983	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	286 958	295 243	299 761	299 761
Aksjar i dotterselskap og tilknytte selskap	8 285	8 285	8 964	8 964
Sum finansielle eigendelar	7 055 307	7 055 307	6 565 111	6 565 111
Finansielle forpliktingar				
Innskot frå og gjeld til kredittinstitusjonar	270 624	270 624	200 124	200 124
Innskot frå kundar	5 389 377	5 389 377	5 121 488	5 121 488
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	500 456	500 780	401 019	401 387
Sum finansielle forpliktingar	6 160 457	6 160 781	5 722 631	5 722 999

Verdsettingshierarki

Konsern

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings- teknikk	Verdsettings- teknikk	
	prisar i	basert på	basert på ikkje	
	aktive	observerbare	observerbare	
2020	marknadar	marknadsdata	marknadsdata	Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	8 498	400 378	9 125	418 001
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			286 958	286 958
Sum eigendelar	8 498	400 378	296 083	704 959

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings- teknikk	Verdsettings- teknikk	
	prisar i	basert på	basert på ikkje	
	aktive	observerbare	observerbare	
2019	marknadar	marknadsdata	marknadsdata	Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	5 486	321 472	9 026	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			299 761	299 761
Sum eigendelar	5 486	321 472	308 786	635 744

	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	299 761	9 026
Realisert vinst resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	590
Urealisert vinst og tap i utvida resultat	-4 081	0
Kjøp	0	109
Sal	-8 722	-600
Utgående balanse	286 958	9 125

	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	114 110	13 404
Realisert vinst resultatført	0	904
Urealisert vinst og tap resultatført	0	-1 191
Urealisert vinst og tap i utvida resultat	2 684	0
Overgong frå nivå 3 til nivå 2	0	-3 596
Anskaffa ved fusjon og ordinære kjøp	189 471	903
Sal	-6 504	-1 398
Utgående balanse	299 761	9 026

Morbank

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings- teknikk	Verdsettings- teknikk	
	prisar i	basert på	basert på ikkje	
	aktive	observerbare	observerbare	
2020	marknadar	marknadsdata	marknadsdata	Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	8 498	400 378	9 125	418 001
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			286 958	286 958
Sum eigendelar	8 498	400 378	296 083	704 959

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings- teknikk	Verdsettings- teknikk	
	prisar i	basert på	basert på ikkje	
	aktive	observerbare	observerbare	
2019	marknadar	marknadsdata	marknadsdata	Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	5 486	321 472	9 026	335 983
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			299 761	299 761
Sum eigendelar	5 486	321 472	308 786	635 744

	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	299 761	9 026
Realisert vinst resultatført	0	0
Urealisert vinst og tap resultatført	0	590
Urealisert vinst og tap i utvida resultat	-4 081	0
Kjøp	0	109
Sal	-8 722	-600
Utgående balanse	286 958	9 125

	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	114 110	13 404
Realisert vinst resultatført	0	904
Urealisert vinst og tap resultatført	0	-1 191
Urealisert vinst og tap i utvida resultat	2 684	0
Overgong frå nivå 3 til nivå 2	0	-3 596
Anskaffa ved fusjon og ordinære kjøp	189 471	903
Sal	-6 504	-1 398
Utgående balanse	299 761	9 026

Sensitivitetsanalyse for nivå 3 verdsetjing

2020				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsetjing i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	-1 825	-913	913	1 825
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	-57 392	-28 696	28 696	57 392
Sum eigendelar	-59 217	-29 608	29 608	59 217

2019				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsetjing i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi	-1 805	-903	903	1 805
Verdipapir tilgjengeleg for sal	-59 952	-29 976	29 976	59 952
Sum eigendelar	-61 757	-30 879	30 879	61 757

30. Sertifikat og obligasjonar

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Føretak	2 943	3 012	3 012
Kommuner	2 001	2 003	2 003
Obligasjonar med fortrinsrett	75 151	75 458	75 458
Sum obligasjonsportefølje	80 095	80 473	80 473
Av dette børsnoterte verdipapir	80 095	80 473	80 473

2019	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Føretak	8 078	8 154	8 154
Obligasjonar med fortrinsrett	85 202	85 632	85 632
Sum obligasjonsportefølje	93 280	93 786	93 786
Av dette børsnoterte verdipapir	93 280	93 786	93 786

31. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat

	2020		2019		
	Anskaffings- Tal	Bokført kost verdi	Anskaffings- Tal	Bokført kost verdi	
Sum sertifikat og obligasjonar					
(overført frå førre tabell)	80 095	80 473	93 280	93 786	
Aksjar og eigenkapitalbevis					
Voss Veksel Lbnk	1 477	215	1 477	215	230
ORKLA ASA	10 000	662	10 000	662	890
Spareb 1 Nord-No	1 466	64	1 466	64	115
Totens Sparbk	5 666	680	5 666	680	788
Spbk Sor AS	2 000	180	2 000	180	220
Skue Sparebank	9 200	1 269	9 200	1 269	1 564
Sparebank 1 SMN	16 757	1 511	16 757	1 511	1 679
Kvinesdal Spareb	7 979	741	7 979	741	726
Visa Inc. common class C shares	241	164	241	164	1 590
Visa konvertible C-aksjer via VNH1	44	0	44	0	848
Sum aksjar	5 486	8 498	5 486	8 650	

Aksje- og pengemarknadsfond						
Fo Secondaries Direct	791 494	78	791	846 626	78	847
FO Global Private Equity 2010	1 042 622	96	1 043	1 217 884	167	1 218
Fo Global Private Equity 2013-2014	470 640	127	471	633 006	407	633
Fo Global Private Equity 2014-2015	12 004	1 169	1 723	14 360	1 320	1 840
Fo Real Estate 2014 IS	250 607	11	250	262 032	11	262
Fo Real Estate 2015 IS	3 141	351	587	4 047	396	719
Nordisk Realkapital	13 788	190	304	13 788	217	322
Nordisk Realkapital Logistikkbygg III	0	0	0	1	68	18
PrivateEquity 2016 2017	9 827	1 016	1 287	9 132	931	1 037
Real Estate 2018 A	7 143	742	868	6 395	657	687
Real Estate Core C NOK	5 000	500	518	5 000	500	509
Medium Term Alternative C	4 892	500	465	4 892	500	487
Priv Equity 2017/ 2018	5 553	601	818	4 249	440	448
DNB OMF	53 560	53 531	53 597	36 693	36 451	37 395
DNB EuropeanCovered Bonds	0	0	0	22 177	15 079	15 457
DNB Global Treasury	29 268	27 798	26 738	56 158	50 653	51 378
Lev Mer 2025	0	0	0	56 961	6 575	6 575
Pluss Likviditet	20 103	20 000	20 500	30 136	30 189	30 544
Pluss Likviditet II	20 065	20 365	20 612	19 701	20 000	20 099
Holb Lik OMF	485 728	49 067	49 413	428 640	43 269	43 773
AB OMF Kort INST	39 815	40 554	40 774	10 200	10 510	10 513
Eika Kreditt	8 532	8 595	8 553	8 532	8 595	8 786
Eika Obligasjon	23 670	25 000	25 084			
DNB Obligasjon 20 IV	24 672	25 322	25 380			
Eika likviditet OMF	48 506	49 000	49 254			
	324 613	329 030		227 013	233 547	

Sum aksjar og andelar til verkeleg						
verdi over resultatet	330 099	337 528		232 499	242 197	

Sum verdipapir til verkeleg verdi						
over resultatet	410 194	418 001		325 779	335 983	

32. Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over utvida resultat

	2020				2018			
	Anskaffings- Tal	kost	Bokført verdi	Motteke utbyte	Anskaffings- Tal	kost	Bokført verdi	Motteke utbyte
Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat								
Eiendoms kreditt AS	96 586	11 702	15 102	536	96 586	11 702	13 853	483
Feios Bui AS	15	42	42		15	42	42	
Aurland Ressursutvikling AS	621	113 643	100 032		621	113 643	113 643	761
Aurland Energiby AS	200	1 299	1 299	105	200	1 299	1 299	628
Aurland Kjøl- og Fruktlager SA	55	3	3		55	3	3	
Kredittforeningen for sparebanker	1 380	1 597	1 688		1 380	1 597	1 688	35
Vik Utvikling AS	250	750	750		250	750	750	
Fjorden Nærbutikk AS	23	8	8		23	8	8	
Sognefjorden Næringshage AS	40	200	200		40	200	200	
Spama	580	823	929	163	580	823	651	24
Eika Boligkreditt AS	15 951 933	66 925	68 348	1 352	18 006 327	75 544	74 926	524
Eika Gruppen AS	498 402	48 037	80 342	9 968	498 402	48 037	73 514	9 968
Skandinaviske Data Center AS	4 489	2 107	2 472		4 527	2 124	2 311	
Visit Sognefjord SUS	27	26	27		27	26	27	
Eika VBB AS	2 307	7 878	9 130		2 307	7 878	9 130	
Vikja AS	50	51	51		50	51	51	
Sylvingen AS	20	20	20		20	20	20	
Fresvik Produkter	392	1 010	1 189		392	1 010	1 068	
Sogneprodukter A	10	387	387		10	387	387	
VN Norge AS	1 763 099 604 817 840	2 496	1 939	1 778	1 763 099 604 817 840	2 496	3 190	364
Lerum Brygge AS	6 000	3 000	3 000		6 000	3 000	3 000	
Sum aksjar til verkeleg verdi over resultatet		262 004	286 958	13 902		270 640	299 761	12 787

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	299 761	114 111
Realisert vinst/ tap		
Urealisert vinst/ tap ført mot resultatet		
Urealisert vinst/ tap ført mot utvida resultat	-4 081	2 684
Investering	0	189 470
Sal	-8 722	-6 504
Balanseført verdi 31.12.	286 958	299 761

33. Datterselskap og tilknytt selskap

Datterselskap

2020

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Sparebank Egedomsmekling AS	984 032 404	177	100 %	600	0
ISSB Egedom AS	912 735 753	65	65 %	7 550	0
Sum investering i datterselskap				8 150	

2019

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Sparebank Egedomsmekling AS	984 032 404	177	100 %	1 279	0
ISSB Egedom AS	912 735 753	65	65 %	7 550	0
Sum investering i datterselskap				8 829	

83

Tilknytt selskap

2020

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35 %	135	0
Sum investering i tilknytt selskap				135	

2019

Namn på selskapet	Org. nr.	Tal aksjar	Eigarandel	Bokført verdi	Motteke utbyte
Sogn Forsikring AS	991 650 350	351	35 %	135	0
Sum investering i tilknytt selskap				135	

34. Varige driftsmidler

Konsern

31.12.2020	Maskiner	Inventar	Bankbygg		Faste installasjoner	Leilegheit/- bygningar		Tomt/- kunst		Hytte	Bruksrett leige- kontraktar		Sum
			eigedomar										
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år		10 år	30 år				30 år			
Anskaffelsepris pr. 01.01.	1 546	1 440	87 789		5 546	4 300	1 930	2 983		0			105 534
Tidlegare oppskrivingar	0	0	21 691		0	0				288	0		21 979
Aktivering bruksrett leigekontraktar	0	0	0		0	0	0	0		0	16 654		16 654
Akkumulerte av- og nedskrivingar	0	800	52 556		5 546	0	0	127		2 962			61 991
Bokført verdi pr. 01.01.	1 546	640	56 924		0	4 300	1 930	3 144		13 692			82 176
Reversering tidlegare år	0	0	0		0	0	0	0		0			0
Tilgang i året	797	0	287		97	0	0	0		0			1 181
Avgang i året til kostpris	0	0	0		0	0	0	0		0	619		619
Ordinære avskrivingar	517 20 %	63 10 %	2 550 3 %		9 10 %	0 0-3 %	0	0 0 %		0 0 %	2 631		5 771
Bokført verdi pr. 31.12.	1 826	0 577	0 54 661	0	88	0 4 300	1 930	3 144		10 442			76 967

31.12.2019	Maskiner	Inventar	Bankbygg		Faste installasjoner	Leilegheit/- bygningar		Tomt/- kunst		Hytte	Bruksrett leige- kontraktar		Sum
			eigedomar										
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år		10 år	30 år				30 år			
Anskaffelsepris pr. 01.01.	2 358	5 449	52 391		5 546	0	61	2 983		0			68 788
Tidlegare oppskrivingar	0	0	6 344		0	0	1 189	288		0			7 821
Aktivering bruksrett leigekontraktar	0	0	0		0	0	0	0		0	16 704		16 704
Akkumulerte av- og nedskrivingar	2 211	4 627	33 684		5 183	0	0	127		0			45 832
Bokført verdi pr. 01.01	147	822	25 051		363	0	1 250	3 144		16 704			47 481
Reversering tidlegare år	0	0	0		0	0	0	0		0			0
Tilgang fusjon 01.04.2019	370	1 645	26 062		0	11 807	680	0		0			40 564
Tilgang i året	796	136	116		0	0	0	0		0			1 048
Avgang i året til kostpris	0	0	0		0	0	0	0		0	50		50
Ordinære avskrivingar	718 20 %	198 10 %	2 541 3 %		363 10 %	200 0-3 %	0	0 0 %		0 0 %	2 959		6 979
Bokført verdi pr. 31.12.	595	2 405	48 688	0	0	11 607	1 930	3 144		13 695			82 064

Morbank

31.12.2020			Bankbygg		Faste	Leilegheit/-	Tomt/-	Bruksrett		Sum
	Maskiner	Inventar	eigedomar	installasjonar	bygningar	kunst	Hytte	leige-	kontraktar	
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	30 år		30 år			
Anskaffelsepris pr. 01.01.	3 524	7 187	73 056	5 546	11 807	1 930	3 271	0		106 321
Tidlegare oppskrivingar								0		0
Aktivering bruksrett leigekontraktar								16 704		16 704
Akkumulerte av- og nedskrivingar	2 929	4 823	36 158	5 546	200	0	127	3 009		52 792
Bokført pr. 01.01	595	2 364	36 898	0	11 607	1 930	3 144	13 695		70 233
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Tilgang i året	797	0	287	97	0	0	0	0		1 181
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	577		577
Ordinære avskrivingar	495 20 %	63 10 %	2 506 3 %	9 10 %	0 0-3 %	0	0 0 %	2 676		5 749
Bokført verdi pr. 31.12.	897	2 301	34 679	88	11 607	1 930	3 144	10 442		65 090

31.12.2019			Bankbygg		Faste	Leilegheit/-	Tomt/-	Bruksrett		Sum
	Maskiner	Inventar	eigedomar	installasjonar	bygningar	kunst	Hytte	leige-	kontraktar	
Levetid	3-5 år	4-10 år	30 år	10 år	30 år		30 år			
Anskaffelsepris pr. 01.01.	2 358	5 429	40 534	5 546	0	61	2 983	0		56 911
Tidlegare oppskrivingar	0	0	6 344	0	0	1 189	288	0		7 821
Aktivering bruksrett leigekontraktar								16 704		16 704
Akkumulerte av- og nedskrivingar	2 211	4 625	33 574	5 183	0	0	127	0		45 720
Bokført verdi pr. 31.12.	147	804	13 304	363	0	1 250	3 144	16 704		35 716
Reversering tidlegare år	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Tilgang fusjon 01.04.2019	370	1 645	26 062	0	11 807	680	0	0		40 564
Tilgang i året	796	113	116	0	0	0	0	0		1 025
Avgang i året til kostpris	0	0	0	0	0	0	0	50		50
Ordinære avskrivingar	718 20 %	198 10 %	2 584 3 %	363 10 %	200 0-3 %	0	0 0 %	2 959		7 022
Bokført verdi pr. 31.12.	595	2 364	36 898	0	11 607	1 930	3 144	13 695		70 233

Tilgangar frå fusjon er verdien av overtekne driftsmidlar pr. 01.04.2019 frå Aurland Sparebank og Vik Sparebank med 40,6 mill. kroner. Verdien inkluderer oppskriving av bygningar til verkeleg verdi med 15,3 mill. kroner.

35. Leigeavtalar

Bruksretteigendelar

Selskapet sine leigde eigendelar inkluderer kontor og annan fast eigedom, maskiner og utstyr og køyretøy. Selskapet sine bruksretteigendelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigendelar	Bygningar	Køyretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2020	16 184	520	16 704
Tilgang av bruksretteigendelar			0
Avhendingar		-50	0
Anskaffelseskost 31. desember 2020	16 184	470	16 704
Akkumulerte av-og nedskrivingar 1. januar 2020	0		
Avskrivingar	5 278	314	2 632
Nedskrivingar i perioden			0
Avhendingar	571	49	620
Akkumulerte av- og nedskrivingar 31. desember 2020	5 849	363	3 252
Balanseført verdi av bruksretteigendelar 31. desember 2019	10 335	107	10 442

Lågaste av gjenståande leigeperiode eller økonomisk levetid	3 år	0,5år
Avskrivingsmetode	Lineær	Lineær

Inntekter frå framleige av bruksretteigendelar

Leigeforpliktingar

Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar

Mindre enn 1 år	
1-2 år	1 929
Meir enn 5 år	8 513
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31. desember 2020	10 442

Endring i leigeforpliktingar

Ved førstegongsbruk 01.01.2020	13 803
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	620
Betaling av hovudstol	2 632
Betaling av renter	
Rentekostnad tilknytt leigeforpliktingar	379
Omrekningsdifferansar	
Totale leigeforpliktingar 31. desember 2020	10 172

Utgåande kontantstraum frå leigeforpliktingar

Leigeavtalane inneheld ikkje restriksjonar på konsernet sin utbytepolitikk eller finansieringsmoglegheiter. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtalar.

87

Banken har nytta følgjande praktiske løysingar for leigeavtalar

Konsernet har vedteke å ikkje rekne inn leigeavtalar der den underliggjande eigendelen har låg verdi, og reknar dermed ikkje inn leigeforpliktingar og bruksretteigendelar for nokon av desse leigeavtalane. I staden blir leigebetalingane kostnadsførde når dei inntreff. Konsernet reknar heller ikkje inn leigeforpliktingar og bruksretteigendelar for kortsiktige leigeavtalar, som presentert i tabellen over.

Opsjonar om å forlenge ein leigeavtale

Konsernet sine leigeavtalar av bygningar har leigeperiodar som varierer mellom 10 og 20 år. Fleire av avtalane inneheld ein rett til å forlenge som kan utøvast i løpet av avtalen sin siste periode. Ved inngåing av ein avtale vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg sikkerheit vil utøvast. Konsernet har ikkje potensielle framtidige leigebetalingar som ikkje er inkludert i leigeforpliktinga knytt til forlengingssopsjonar pr. 31. desember 2020.

For overgangsåret 2019

IFRS 16 trer i kraft 01.01.2019 og erstattar IAS 17 og tilhøyrande fortolkingar. IFRS 16 inneber at for alle leigeavtalar skal det i utgangspunktet bereknast ein leigeforplikting og ein tilhøyrande bruksretteigendel.

Banken har valt å nytte modifisert retrospektiv metode ved overgangen. Det betyr at eventuell effekt av overgangen blir ført mot eigenkapitalen pr. 01.01.2019. Sidan banken har valt å måle bruksretteigendelen til eit beløp som tilsvara leigeforpliktinga, og det ikkje var forskotsbetalingar eller skuldige leigebetalingar innrekna i balanseoppstillinga pr 31.12.2018, er det ingen effekt mot eigenkapitalen pr 01.01.2019.

For avtaler som låg føre pr. 01.01.2019 har banken valt å bruke IFRS 16 på avtalar som tidlegare var identifisert som leigeavtalar ved bruk av IAS 17 og IFRIC 4. Tilsvarande har banken valt å ikkje bruke IFRS 16 på avtalar som ikkje tidlegare er vorte vurdert å innehalde ein leigeavtale ved bruk av IAS 17 og IFRIC 4.

Det vegde gjennomsnittet for marginale lånerente brukt på leigeforpliktingar innrekna i balanseoppstillinga på tidspunktet for førstegongsbruk, dvs. 01.01.2020, var på 2,0 %.

36. Andre eigendelar

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Overtekne eigendelar	5 532	5 532	5 532	5 532
Opptente, ikkje motteke inntekter	4 077	1 222	4 077	1 222
Forskotsbetalte kostnader	2 389	2 288	2 389	2 288
Andre eigendelar	2 252	32 835	3 639	34 381
Sum overtekne og andre eigendelar	14 250	41 877	15 637	43 423

37. Innlån frå kredittinstitusjonar

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån utan avtalt løpetid til amortisert kost	363	1,74 %	20 222	1,74 %
Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	270 261	1,44 %	180 495	2,69 %
Sum innlån frå kredittinstitusjonar	270 624		200 717	

Rentesatsen vist som gjennomsnittleg effektiv rente berekna på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittleg beholdning.

38. Innskot frå og gjeld til kundar

Morbank			Konsern	
2020	2019		2020	2019
5 389 377	5 121 488	Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	5 374 212	5 104 862
5 389 377	5 121 488	Sum innskot kundar	5 374 212	5 104 862
0,67 %	0,86 %	Gjennomsnittleg rentesats	0,67 %	0,86 %

Innskot fordelt på geografiske område

4 091 708	3 959 843	Region Sogn	4 076 543	3 943 217
1 297 669	1 161 645	Landet elles	1 297 669	1 161 645
5 389 377	5 121 488	Sum innskot	5 374 212	5 104 862

Innskotsfordeling

3 665 559	3 402 695	Lønstakarar	3 665 559	3 402 695
130 112	116 619	Jordbruk, skogbruk fiske, fiske	130 112	116 619
85 153	90 371	Industri	85 153	90 371
137 145	139 547	Bygg og anlegg	137 145	139 547
305 966	379 276	Handel, hotell, transport, tenester	305 966	379 276
469 665	422 684	Finansiering, egedomsdrift	454 500	406 058
595 778	570 296	Offentleg forvaltning og andre	595 778	570 296
5 389 377	5 121 488	Sum innskot	5 374 212	5 104 862

39. Verdipapirgjeld og kontantstraumar frå finansieringsaktivitetar

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2019	2018	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010782311	30.01.2017	30.01.2020	100 000	0	100 254	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010838816	30.11.2018	30.11.2021	100 000	100 141	100 255	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010861875	05.09.2019	05.09.2022	200 000	200 131	200 510	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010873912	29.01.2020	03.10.2023	200 000	200 184	0	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
Sum gjeld ved utsteda verdipapir				500 456	401 019	

	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2019
Endringar i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	401 019	200 000	-100 000	-563	500 456
Sum gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	401 019	200 000	-100 000	-563	500 456

40. Anna gjeld og pensjonskostnader

Anna gjeld

	Morbank		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Anna gjeld				
Betalingsformidling	11 768	5 128	11 768	5 128
Skuldig offentlege avgifter	1 939	2 050	2 114	2 300
Skattetrekk	1 820	1 854	1 820	1 854
Leverandørgjeld	2 560	2 583	2 773	4 449
Forpliktingar leiekontraktar	10 172	13 803	10 172	13 803
Anna gjeld elles	13 718	20 072	27 409	34 600
Sum anna gjeld	41 977	45 490	56 056	62 134

	2020	2019
Pensjonskostnader i året		
Løpande kostnader ny AFP	528	483
Premiebetaling ny innskotsordning	2 560	2 706
Netto pensjonskostnader	3 088	3 189

Avstemming netto gjeld

Tal i tusen kroner	2020	2019
Kontantar og innskot i Noregs Bank	81 571	197 222
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	505 202	306 870
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-500 456	-401 019
Leigeforpliktingar	-10 172	-13 803
Netto gjeld	76 145	89 270
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	586 773	504 092
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-510 628	-414 822
Netto gjeld	76 145	89 270

Forpliktingar frå finansieringsaktivitetar

	Likviditetsbeholdning					
				Fordringar på kreditt-institusjonar utan oppseiingstid		
	Finanselle innlån	Leige-forpliktingar	Sum	Kontantar og innskott i Noregs Bank		Sum
Netto gjeld 01.01.2019	-450 935	-16 704	-467 639	251 270	75 569	326 839
Kontantstraumar	94 172	2 959	97 131	-183 269	151 031	-32 238
Anskaffingar - leigeforpliktingar			0			0
Andre endringar	-44 256	-58	-44 314	129 221	80 270	209 491
Netto gjeld 31.12.2019	-401 019	-13 803	-414 822	197 222	306 870	504 092
Kontantstraumar	-180 462	2 959	-177 503	-115 651	198 332	82 681
Anskaffingar - leigeforpliktingar			0			0
Andre endringar	81 025	402	81 427			0
Netto gjeld 31.12.2020	-500 456	-10 442	-510 898	81 571	505 202	586 773

Pensjon

Alle tilsette i banken har ei innskotsbasert pensjonsordning med maksimale satsar.

Banken si pensjonsordning vert handsama i samsvar med “Norsk Regnskapsstandard for Pensjonskostnader”, og løpande premie vert kostnadsført.

Dei tilsette er med i “Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon”. Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie.

Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Avsetjing til usikra pensjonsforplikting gjeld pensjonsforplikting til tidlegare banksjef.

41. Eigarandelskapital og eigarandelstruktur

Banken sine eigenkapitalbevis er alle ført i 1 -ein- klasse og utgjør 31.625.000 kroner delt på 632.500 eigenkapitalbevis pålydande 50 kroner.

Eigarandelskapitalen er teikna i tre omgangar. Det vart innbetalt 13,25 mill. kroner ved offentleg emisjon i desember 1989. I desember 1996 og i juni 2003 vart eigarandelskapitalen utvida, begge gonger med 25,00 mill. kroner ved offentlege emisjonar. Eigenkapitalbevisa vart noterte på Oslo Børs frå 21.01.1997. Kvart eigenkapitalbevis har 1 -ei- stemme.

Banken sine vedtekter §3-7 har følgjande reglar om røysterett: *“Ingen kan på møte for eigenkapitalbevis eigarane avgi stemmer for eigenkapitalbevis som representerer meir enn 10 % av Sogn Sparebank sine totale utsteda eigenkapitalbevis”.*

Utbytepolitikk

Resultatet i Sogn Sparebank vert delt høvesvis mellom sparebanken sitt fond og eigarandelskapitalen.

Av resultatet som tilfell eigenkapitalbevis eigarane tek Sogn Sparebank

sikte på at om lag 50 % av resultatet i høve til eigarbrøken vert utbetalt som utbytte, og resten vert lagt til utjamningsfondet. Resten av overskotet blir fordelt med om lag 90 % til sparebanken sitt fond, og om lag 10 % av resultatet blir tilført gåvefondet som vert gitt til samfunnsnyttige føremål.

I vurderinga av utdeling av året sitt overskot til høvesvis utbytte og gåver, vil det bli lagt vekt på at eigenkapitalbevis eigarane sin del av samla eigenkapital (eigarbrøk) bør haldast stabil.

Eigarandelsbrøk

Eigarandelsbrøken for 2020 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling pr. 31.12.2019, justert for utbetalningar gjennom 2019.

Eigarandelsbrøken for 2019 er utrekna med utgangspunkt i eigenkapitalfordeling som vart framforhandla den 31.10.2018, og presentert på Oslo Børs 12.11.2018.

Eigarandelsbrøk, morbank	Avtalt byteforhold		
	2019	01.04.2019	2018
Eigekapitalbevis	31 625	31 625	31 625
Overkursfond	32 812	32 812	32 812
Utjamningsfond	44 352	41 715	41 961
Andel byteforhold ¹	10 804	10 804	
Sum eigarandelskapital (A)	119 593	116 956	106 398
Andel byteforhold ¹		152 762	
Sparebankens fond	685 127	526 682	197 671
Gåvefond	32 874	30 480	23 417
Grunnfondskapital (B)	718 001	709 924	221 088
Eigarandelsbrøk A/(A+B)	14,28 %	14,14 %	32,49 %

¹Avtalte eigenkapitalbevisa sin del av meirverdiar i samband med fusjon mellom Aurland, Vik og Indre Sogn Sparebank den 01.04.2019

Marknadsinformasjon

Sogn Sparebank vil føra ein open informasjonspolitikk med det føremål å gi eigenkapitalbevis-eigarane og verdipapirmarknaden korrekt og relevant informasjon om banken si økonomiske utvikling og stode. Banken utarbeider kvartalsvise rapportar som vert sendt Oslo Børs og marknaden. Sparebanken pliktar å sende årsrapporten til Oslo Børs og gjere den tilgjengeleg for eigenkapitalbevis-eigarane. Eigenkapitalbeviseigarar skal ved seinare emisjonar, som hovudregel, ha fortrinnsrett til nyteikning. Emisjonskursen skal setjast slik at teikningsrettane får ein rimeleg verdi. Moglege ”retta” emisjonar bør skje til kursar som ikkje fører til reduksjon i eigenkapitalbeviseigarane sine verdjar på sikt.

Bevisa sin likningsverdi for 2020 er sett til 105,00 kroner mot 107,00 kroner pr. 31.12.2019.

20 største eigenkapitalbeviseigarane

Dei 20 største eigarane pr. 31.12.2020 utgjer 54,5 % av eigenkapitalbeviskapitalen.

2020					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60 400	9,55 %	HEYERN AS	10 000	1,58 %
TURCAN HOLDING AS	55 743	8,81 %	SEIM LASSE SIGURD	10 000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45 446	7,19 %	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
WERGELAND HOLDING AS	32 830	5,19 %	ROGNE HELGE	8 766	1,39 %
DAHLSTRØM FINN SVERRE	14 000	2,21 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
TH DAHL AS	13 990	2,21 %	NAGEL MARTIN JAKOB	7 000	1,11 %
SOGN SPAREBANK	13 450	2,13 %	ESPEDAL & CO AS	5 966	0,94 %
HANØY PER	13 000	2,06 %	WIKBORG TORD GEIR	5 550	0,88 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	HOVLAND ODD REIDAR	5 000	0,79 %
HÅPE AS	10 000	1,58 %	MALTHO AS	5 000	0,79 %
SUM				344 941	54,54 %

2019					
Namn	Tal bevis	%	Namn	Tal bevis	%
BJØRKEHAGEN AS	60 400	9,55 %	LASSE SIGURD SEIM	10 000	1,58 %
A HVIDE HOLDING AS	52 490	8,30 %	ÅRDAL KOMMUNE	10 000	1,58 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	45 555	7,20 %	HELGE ROGNE	9 957	1,57 %
WERGELAND HOLDING AS	32 830	5,19 %	MARTIN JAKOB NAGELL	8 000	1,26 %
FINN SVERRE DAHLSTRØM	14 500	2,29 %	LUSTER SPAREBANK	7 600	1,20 %
SOGN SPAREBANK	13 450	2,13 %	PHAROS INVEST I AS	6 641	1,05 %
PER HANØY	13 000	2,06 %	ESPEDAL & CO AS	5 966	0,94 %
TH DAHL AS	13 000	2,06 %	TORD GEIR WIKBORG	5 550	0,88 %
EIKA GRUPPEN AS	11 200	1,77 %	MALTHO AS	5 000	0,79 %
HÅPE AS	10 000	1,58 %	ODD REIDAR HOVLAND	5 000	0,79 %
SUM				340 139	53,78 %

Eigarstatus

Morbanken hadde 723 eigenkapitalbevis eigarar i eigen bank pr. 31.12.2020. Det er same som ved utgangen av 2019. Eigarstatus ser slik ut:

31.12.2020				
Behaldning:	Eigenkapital- bevis	I prosent	Tal eigarar	I prosent
1-100	23 130	3,66 %	376	51,65 %
101-1000	97 920	15,48 %	258	35,68 %
1001-10000	250 891	39,67 %	85	11,76 %
10001-100000	260 559	41,20 %	9	1,24 %
Sum	632 500	100 %	728	100 %

31.12.2019				
Behaldning:	Eigenkapital- bevis	I prosent	Tal eigarar	I prosent
1-100	22 523	3,56 %	360	49,79 %
101-1000	101 769	16,09 %	270	37,34 %
1001-10000	251 883	39,82 %	84	11,62 %
10001-100000	256 325	40,53 %	9	1,24 %
Sum	632 500	100 %	723	100 %

Dagleg leing og tillitsvalde som eig eigenkapitalbevis

Namn	2020 Tal bevis	2019 Tal bevis
Styret		
Morten Kristiansen, styreleiar til juni 2020	250	250
Siv R. Enerstvedt, styremedlem	370	370
Håkon Seim Lysne, styremedlem	700	700
SUM STYRET	1 320	1 320

Leiande tilsette		
Mads Arnfinn Indrehus, adm. banksjef	400	200
Gunnar Skahjem, ass. banksjef	400	200
SUM LEIANDE TILSETTE	800	400

Generalforsamling		
Rune Vikøren, medlem	200	200
Grzegorz Stefanski, medlem	300	300
Frode Andreas Hågvar, medlem	300	300
Hanne Smedegård, medlem	200	200
Ståle Øvstetun, medlem	4 000	4 000
Jarle M. Teigen, medlem	500	500
SUM GENERALFORSAMLING	5 500	5 500

Tala fortel kor mange eigenkapitalbevis vedkomande har i Sogn Sparebank pr. 31.12.2020. I tala er det teke med eigenkapitalbevis eigd i den næraste familie eller eigenkapitalbevis eigd av kjende selskap der vedkomande har ein avgjerande innverknad, jf. aksjelova § 1-2. Dersom vedkomande tillitsvald er vald på vegne av ein institusjon eller liknande kjem eigenkapitalbevis tilhøyrande denne institusjonen som tillegg til eigne eigenkapitalbevis.

42. Resultat og utbytte pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er utrekna ved å dela den delen av årsresultatet som er tilordna banken sine egenkapitalbeviseigarar med eit vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære egenkapitalbevis gjennom året, fråtrekt egne egenkapitalbevis.

Eigenkapitalbeviseigarane sin del av resultatet er rekna på grunnlag av resultat etter skatt delt på gjennomsnittleg tal egenkapitalbevis i rekneskapsåret. Det ligg ikkje føre opsjonsavtalar knytt til egenkapitalbevisa.

Eigenkapitalbeviskapitalen har ikkje auka i perioden.

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Framlegg til utbytte vert ikkje ført ut av banken sin egenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga.

Framlegg til utbytte utgjer 6,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

	2020	2019*
Framlegg til utbytte	4 111	0

*Det vart ikkje delt ut utbytte for 2019.

Resultat pr. egenkapitalbevis

Tal i tusen kroner	Note	2020	2019
Resultat etter skatt	Resultat	33 267	28 718
Renter på fondsobligasjon ¹	KS	-2 039	-2 234
Sum	31 228	26 484	

Eigarandelsbrøk	41	14,28 %	14,11 %
------------------------	-----------	----------------	----------------

Resultat som er tilordna banken sine egenkapitalbeviseigarar	4 459	3 737	
---	--------------	--------------	--

Vegd gjennomsnitt av tal utsteda egenkapitalbevis	632,5	632,5	
--	--------------	--------------	--

Resultat pr egenkapitalbevis	7,05	5,91	
-------------------------------------	-------------	-------------	--

¹ Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2019 og 2020.

Utvatna resultat pr. egenkapitalbevis

Ved utrekning av utvatna resultat pr. egenkapitalbevis, vert vekta gjennomsnitt av tal utsteda ordinære egenkapitalbevis i omløp regulert for effekten av konvertering av alle potensielle egenkapitalbevis som kan føre til utvatning. Bankens har ingen potensielle egenkapitalbevis som kan føre til utvatning, og utvatna resultat pr. egenkapitalbevis er soleis det same som ordinært resultat pr. egenkapitalbevis.

43. Garantiar

	2020	2019
Betalingsgarantiar	21 634	42 208
Kontraktsgarantiar	36 399	41 707
Lånegaranti til kredittinstitusjon	1 000	1 000
Andre garantiar	6 494	6 971
Sum garantiar overfor kundar	65 527	91 886
Garantiar Eika Boligkreditt AS (EBK)		
Garanti overfor Eika Boligkreditt AS (EBK)	10 349	11 854
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt AS	10 349	11 854
Sum garantiar	75 876	103 740

	2020		2019	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Region Sogn	58 982	77,7 %	75 002	72,3 %
Landet elles	16 894	22,3 %	28 738	27,7 %
Sum garantiar	75 876	100 %	103 740	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt AS

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 60 % av panteobjektet. Bankens sine kundar har pr. 31.12.2020 lån for 1 milliardar kroner hjå EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

Tapsgaranti: Samla tapsgaranti er avgrensa til 1 % av bankens sin utlånsportefølje i EBK, minimum 5 mill. kroner eller 100 % av låneporføljen dersom den er lågare enn 5 mill. kroner. Bankens pliktar å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidla til EBK, og EBK kan motrekne overskytande del på 20 % i ubetalte provisjonar til alle eigarbankar, proratarisk fordelt ut frå den einskilde bank sin andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tap blir konstaterert, i ein periode på inntil 12 månader frå tap er konstaterert.

Saksgaranti: Gjeld for heile lånebeløpet frå banken ber om utbetaling til trygd for pantet har oppnådd rettsvern. Bankens har ei likviditetsforplikting mot EBK. EBK har i sin risikostategi krav om at overskotslikviditeten minimum skal dekke 75 % av likviditetsbehovet dei komande 12 månader. I tillegg skal EBK sin overskotslikviditet vere minimum 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktinga er inngått i ein avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktinga om kjøp av OMF frå EBK blir kun utløyst dersom marknadssituasjonen er slik at EBK ikkje kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-marknaden, og difor må utferde obligasjonar direkte til eigarbankane. Pr. 31.12.2020 var likviditetsforpliktinga til EBK berekna til 0. For desse to garantiane mottok banken ein årleg provisjon. Garantiavtalane er standardavtarar for alle eigarbankane i EBK.

44. Transaksjonar med nærstående partar

Det føreligg ingen transaksjonar med nærstående partar som har hatt vesentleg innverknad på verksemda si stilling eller resultat i løpet av rekneskapsåret.

45. Proforma informasjon - fusjon

Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank vedtok i generalforsamling 18. desember 2018 å fusjonere bankane. Fusjonen vart godkjend av Finanstilsynet 25. januar 2019, og registrert gjennomført i Føretaksregisteret 1. april 2019.

Fusjonen er gjennomført i samsvar med Finansføretakslova og Allmennaksjelova, og bestemmelsar om skattefri fusjon i Skattelova. Fusjonen er rekneskapsført etter IFRS 3 Virksomhetssammenslutninger. Etter IFRS 3 skal det identifiserast ein overtakande part, og Indre Sogn Sparebank er identifisert som overtakande bank ved fusjonen.

Det er i samband med fusjonen ikkje gjennomført forhøgning av eigarandelskapitalen. Før fusjonen hadde Indre Sogn Sparebank utsteda

632.500 eigenkapitalbevis med pålydande verdi kroner 50,-. Total eigarandelskapital tilsvarar 31,6 mill. kroner. Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ikkje utsteda eigarandelskapital, noko som inneber at 100 % av eigarandelskapitalen i den samanslegne banken vil vere eigd av eigenkapitalbeviselarane i Indre Sogn Sparebank.

Aurland Sparebank og Vik Sparebank har ved fusjonen ikkje konvertert grunnfondskapital til eigarandelskapital. Med unntak av justeringar som er gjennomført ved omarbeiding av rekneskapstala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank frå NGAAP til IFRS, er det ikkje balanseført meir- og mindreverdiar eller goodwill i opningsbalansen til den fusjonerte banken per 1. april 2019.

Basert på meir- og mindreverdiar

i balansane, er bankane samde om eit byteforhold mellom grunnfondskapitalen på 34,2 % til Indre Sogn Sparebank, 39,3 % til Aurland Sparebank, og 26,5 % til Vik Sparebank.

Proforma opningsbalanse Sogn Sparebank pr. 01.04.2019

Tabellen under viser proforma opningsbalanse for den fusjonerte banken per 01. april 2019 basert på delårsregnskapet til Indre Sogn Sparebank som overtakande bank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank som overdragande bankar. Balansetala til Aurland Sparebank og Vik Sparebank er omarbeida frå NGAAP til IFRS.

<i>Tal i tusen kroner</i>	Aurland Sparebank	Vik Sparebank	Indre Sogn Sparebank	IFRS justeringar	Proforma balanse
Kontantar og fordringar på sentralbankar	69 015	60 206	266 501		395 722
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	40 133	40 137	20 349		100 619
Utlån til kundar	1 046 158	1 125 495	3 037 671	4 112	5 213 436
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	79 030	74 989	195 658	1 248	350 925
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	26 417	18 246	107 369	135 645	287 676
Investering i tilknytta selskap			240		240
Goodwill			113		113
Utsett skattefordel		270	2 145	-34	2 381
Varige driftsmidlar	8 611	16 605	43 947	15 382	84 545
Overtækne og andre eigendelar	980	1 877	10 184		13 041
Sum eigendelar	1 270 344	1 337 825	3 684 175	156 353	6 448 697

Balanse - Gjeld og eigenkapital

<i>Tal i tusen kroner</i>					
Gjeld til kredittinstitusjonar	140 187	70 725	716		211 628
Innskot frå kundar	958 788	1 095 858	2 779 111		4 833 757
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir			400 635		400 635
Anna gjeld	11 542	8 063	46 509	4 873	70 987
Ansvarleg lånekapital			50 363		50 363
Sum gjeld	1 110 517	1 174 646	3 277 334	4 873	5 567 369
Sum innskoten eigenkapital	0	0	104 437	0	104 437
Opptent eigenkapital	159 827	163 179	298 705	151 480	773 191
Minoritet			3 700		3 700
Sum oppent eigenkapital	159 827	163 179	302 405	151 480	776 891
Sum eigenkapital	159 827	163 179	406 842	151 480	881 328
Sum gjeld og eigenkapital	1 270 344	1 337 825	3 684 176	156 353	6 448 697

Forholdstal - fusjonert bank frå 01.04.2019

	31.12.2019	01.04.2019
Resultat		
Rentenetto	1,75 %	1,73 %
Lønsemd		
Eigenkapitalrentabilitet	4,47 %	4,47 %
Soliditet		
Kapitaldekning, morbank	24,24 %	25,33 %
Kjernekapital, morbank	24,24 %	23,80 %
Rein kjernekapital, morbank	23,02 %	22,58 %

46. Hending etter balansedag

Det har ikkje førekome hendingar etter utløp av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapet eller i notar til rekneskapet.

Inngangen av 2021 er koronaviruset framleis ei trussel for samfunnet. Smittesituasjon har pr. i dag ein positiv utvikling, men banken held framleis høg beredskap.

Banken vurderer at det er høg grad av usikkerheit knytt til framtidig utvikling. Konsekvensane for banken er vanskeleg å estimere. Sogn Sparebank er pr. i dag godt

kapitalisert. Banken har som mål å ta samfunnsansvaret sitt på alvor, og støtte banken sine kundar i den vanskelege situasjonen fleire av desse allereie er i, eller kan kome i.

Disponering av overskot

Styret tilrår generalforsamlinga at det for rekneskapsåret 2020 vert avsett kroner pr. egenkapitalbevis til utjamningsfondet. Styret vil tilrå generalforsamlinga å betale ut utbytte på 6,50kroner pr. egenkapitalbevis for 2019 og 2020.



Tillitsvalde i Sogn Sparebank

Foto: Rigmor Øygarden

Generalforsamling Sogn Sparebank

OFFENTLEG VALDE

MEDLEMER

Kristine Grønner Ohnstad	20/23	Aurland	Linda Ure Hylland	20/23	Aurland
Anita Lærum	20/23	Aurland	Steinar Grønsberg	20/23	Aurland
Knut Nedberge	20/23	Aurland			
Anne Kauppi	20/23	Årdal	Aleksander Øren Heen	20/23	Årdal
Sigmund Solvoll	20/23	Årdal			
Egil Natvik Vestrheim	20/23	Lærdal	Knut Opdal	20/23	Lærdal
Roy Egil Stadheim	20/23	Vik	Werner Madsgård	20/23	Vik
Marta Sofie Vange	20/23	Vik	Morten Midlang	20/23	Vik
Rune Lunde	20/23	Vik			

VARAMEDLEMER

KUNDEVALDE

MEDLEMER

Bente Steine	20/23	Aurland	Øyvind Bortne	19/20	Aurland
Nils Tore Skahjem	19/20	Aurland	Inga Winjum S	20/22	Aurland
Bjørn Ebne	19/21	Aurland			
Gry Lie Roberts	20/22	S Aurland			
Niels H. Larsen	20/23	Årdal	Kristine Lekang Øvstetun	19/21	Årdal
Stine Dokken Andersen	19/20	Årdal			
Per Olav Lerøy	19/22	Årdal			
Bente Kristin Øien Hauge	19/21	Lærdal	Inger Bakken	19/20	Lærdal
Arnstein Hove	20/23	Vik	Jens Kristian Christensen	19/21	Vik
Leentje van der Wal	19/20	Vik	Per Aase	19/22	Vik
Eivind Sverre Lidal	19/21	Vik			
Reidunn Bolstad	19/22	Vik			

VARAMEDLEMER

EIGENKAPITALBEVISEIGARVALDE

MEDLEMER

Alexander Freberg	20/23	EK-bevis	Ole Kristian Asperheim	19/20	EK-bevis
Rune Vikøren	19/20	EK-bevis	Tor Magne Gjerde	19/21	EK-bevis
Grzegorz Stefanski	19/20	EK-bevis	Bente Tønjum Solheim	19/22	EK-bevis
Frode Andreas Hågvar	19/21	EK-bevis			
Hanne Smedegård	19/21	EK-bevis			
Ståle Øvstetun	19/22	EK-bevis			
Jarle M. Teigen	19/22	EK-bevis			

VARAMEDLEMER

TILSETTEVALDE

MEDLEMER

Jan Fredrik Hagen	19/20	Tilsette	Lise Borlaug	19/20	Tilsette
Malene Alhus	19/20	Tilsette	Helge Stadheim	19/21	Tilsette
Leif Bungum	19/21	Tilsette	Magne Klepp	19/22	Tilsette
Britt Grov Helland	19/21	Tilsette			
Britt Julusmoen Bakk	19/22	Tilsette			
Svein Arve Myrland	19/22	Tilsette			

VARAMEDLEMER

Forkortinger

Kommunevald	KO
Aurland kommune	A
Kundevald	KU
Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbeviseigarvald	Ekbevis
Årdal kommune	A
Tilsettevald	Tilsette
Vik kommune	V
Suppleringsval	S

Generalforsamling Sogn Sparebank

Valnemnder 15.04.2020

§ 5-1 Valnemnd for generalforsamlinga sitt val

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Marta Sofie Vange	20/21	KO	Arnstein Hove	20	KU
Ernst Ståle Øvstetun	20/21	KU			
Anita Lærum	20	KO			
Alexander Freberg	20	EK-bevis			
Britt Julusmoen Bakk	20	Tilsette			

§ 5-2 Lokale valnemnder for generalforsamlinga sitt val

LOKAL VALNEMND AURLAND

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Anita Lærum	20	KO	1. Jan Fredrik Hagen	20/21	Tilsette
Nils Tore Skahjem	20/21	KU	2. Inga Winjum	20	KU
Britt Julusmoen Bakk	20	Tilsette			

LOKAL VALNEMND ÅRDAL/LÆRDAL

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Anne Kauppi	20/21	KO	1. Per Olav Lerøy	20	KU
Ernst Ståle Øvstetun	20/21	KU	2. Svein Arve Myrland	20/21	Tilsette
Malene Ålhus	20	Tilsette			

LOKAL VALNEMND VIK

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Marta Sofie Vange	20/21	KO	1. Britt Helland	20	Tilsette
Arnstein Hove	20	KU	2. Reidunn Bolstad	20/21	KU
Leif Bungum	20/21	Tilsette			

Forkortingar

Kommunevald	KO	Aurland kommune	A
Kundevald	KU	Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbevisegarvald	Ekbevis	Årdal kommune	Å
Tilsettevald	Tilsette	Vik kommune	V
Styremedlem	Styrem.		
Suppleringsval	S		

TILSETTEVALNEMND

MEDLEMER			VARAMEDLEMER		
Britt Julusmoen Bakk	20	Tilsette	Britt Grov Helland	20/21	Tilsette
Malene Ålhus	20	Tilsette	§ 13 TV pt Hilmar Bruheim	20	§ 13 TV
Leif Bungum	20/21	Tilsette			
Hovudtillitsvald pt. Leidulv Finden	20/21	Hovud TV			

Styret, utval og verv

STYRET

MEDLEMER

Arve Tokvam	19/20	A
Kristine Grønner Ohnstad	20/21	A
Egon Mogens Moen	20/21	A/L
Siv Reidun Enerstvedt	19/20	A/L
Olav Vikøren	19/20	V
Anne Espeland	20/21	V
Håkon Seim Lysne	19/20	Ekbevis
Marianne Sundal	20/21	Tilsette
Leidulv Finden	19/20	Tilsette

VARAMEDLEMER

Lars Loven	19/20	A
Anne Kauppi	20/21	A/L
Kari Wiken Sunde	20/21	V
Sindre Wergeland	20/21	Ekbevis
Hilmar Bruheim	20/21	Tilsette

REVISJONS- OG RISIKOUTVALET

MEDLEMER

Olav Vikøren	19/20	Styrem.
Anne Espeland	20/21	Styrem.
Håkon Seim Lysne	20/21	Styrem.

103

VERV

GENERALFORSAMLING

Leiar Roy Egil Stadheim	20/21	KO/V	Nestleiar Jarle M. Teigen	20	EK
-------------------------	-------	------	---------------------------	----	----

STYRET

Leiar Kristine Grønner Ohnstad	20/21	KO/A	Nestleiar Arve Tokvam	19/20	A
--------------------------------	-------	------	-----------------------	-------	---

REVISJONS- OG RISIKOUTVALET

Leiar Olav Vikøren	19/20	Styrem.
--------------------	-------	---------

Forkortingar

Kommunevald	KO	Aurland kommune	A
Kundevald	KU	Lærdal kommune	L
Eigenkapitalbevisigarvald	Ekbevis	Ardal kommune	A
Tilsettevald	Tilsette	Vik kommune	V
Styremedlem	Styrem.		
Suppleringsval	S		



Forholdstal

Foto: Rigmor Øygarden

Forholdstal

Forholdstal er annualisert der anna ikkje er spesifisert	NOTE	2020	2019 ⁸
Utvikling siste 12 månader			
- Forvaltningskapital		6,86 %	78,32 %
- Utlån brutto eiga bok	7	6,31 %	77,15 %
- Utlån brutto inkl. Eika Boligkreditt AS	7	3,98 %	57,18 %
- Innskot	37	5,28 %	78,90 %
Kapitaldekning	4	22,53 %	24,24 %
Kjernekapital	4	22,53 %	24,24 %
Rein kjernekapital	4	21,42 %	23,02 %
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital		1,77 %	1,74 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital		0,63 %	0,52 %
Eigenkapitalrentabilitet før skatt		4,09 %	4,70 %
Eigenkapitalrentabilitet etter skatt		3,51 %	3,05 %
Kostnader i % av totale inntekter		65,49 %	64,68 %
Kostnader i % av totale inntekter ekskl. kursvinst/-tap		68,08 %	67,87 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital 13 mnd. snitt (mill. kroner)		7 001 660	6 016 681
Misleghaldne engasjement i % av netto utlån og fordringar til amortisert kost		0,88 %	0,54 %
Tapsutsette engasjement i % av netto utlån og fordringar til amortisert kost		0,59 %	1,65 %
Tal årsverk		47,5	46,1
Eigenkapitalbevis			
Børskurs ¹	40	105,00	107,00
Børsverdi (mill. kroner) ²		66 413	67 678
Resultat pr. eigenkapitalbevis ⁴	41	7,04	5,91
Utbyte pr. eigenkapitalbevis ⁵	41	6,50	0,00
Pris/Bokført eigenkapital ⁷		0,54	0,58
Bokført eigenkapital ⁷		195	185

¹ Sist omsett kurs Oslo Børs i året

² Sist omsett kurs Oslo Børs i året * tal aksjar

³ Eigenkapital pr. 31.12/tal eigenkapitalbevis, tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

⁴ Resultat av ordinær drift etter skatt/tal eigenkapitalbevis, tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

⁵ Framlegg til utbyte

⁶ Børs kurs/resultat pr. eigenkapitalbevis tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

⁷ Børs kurs/bokført eigenkapital pr. eigenkapitalbevis, tilordna banken sine eigenkapitalbevisegarar

2019⁸

Frå 01.01.2029 - 31.03.2019 er det tal for Indre Sogn Sparebank.

Frå 01.04.2019 er det tal for Sogn Sparebank.



Revisjonsmelding for 2020

Foto: Rigmor Øygarden

Til generalforsamlinga i Sogn Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Sogn Sparebank sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til Sogn Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisande bilete av den finansielle stillinga til konsernet Sogn Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2020. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Banken si verksemd har i hovudsak vore uendra samanlikna med fjoråret. Det har ikkje vore regulatoriske endringar, transaksjonar eller hendingar av vesentleg verknad som har gjeve nye fokusområder. *Verdien av utlån til kundar* har same karakteristika og risiki i år som i fjor, og har såleis vore eit viktig fokusområde i vår revisjon også i 2020.

Sentrale tilhøve ved revisjonen	Korleis vi i vår revisjon handterte sentrale tilhøve ved revisjonen
---------------------------------	---

Verdien av utlån til kundar

Utlån utgjer ein vesentleg del av eigendelane i balansen. Vurdering av nedskrivingar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga brukar skjønn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parameter.

Vi fokuserer på verdsetting av utlån på grunn av innverknaden nedskrivingsvurderingane har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har ein potensiell verknad på resultatet for perioden. I tillegg er det ein ibuande risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengda data som vert nytta i modellen.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivingane på utlån bygge på meir framoverskuande vurderingar, slik at nedskrivingane reflekterer forventa tap.

Bruk av modellar for å rekne ut venta kredittap omfattar bruk av skjønn. Vi har særleg fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment;
- identifisering av lån der det har vore ein vesentleg auke i kredittirisikoen
- korleis låna vert kategorisert i ulike trinn;
- ulike parameter som tapsgrad, nedbetalingsfaktorar og scenario.

I tillegg vert det gjort individuelle avsetningar for utlån der det ligg føre objektive indikasjonar på verdifall. Denne

Ved vår revisjon av tapsavsetningane har vi vurdert og testa utforminga og effektiviteten av kontrollar for kvalitetssikring av nytta føresetnader og utrekningmetodar. Vidare har vi testa detaljar både i avsetningane som er utrekna ved bruk av modellen og i avsetningane som er utrekna individuelt.

Vi har opparbeidd oss ein detaljert forståing av prosessen og testa relevante kontrollar retta mot å sikre:

- kalkulasjon og metode som vart nytta;
- at modellen som vart nytta var i samsvar med rammeverket og at modellen fungerte som den skulle
- truverde og presisjonen i data som vart nytta i modellen.

Vår testing av kontrollane ga ingen indikasjon på vesentlege feil i modellen eller avvik frå IFRS 9.

Vårt arbeid omfatta også testar retta mot banken sine finansielle rapporteringssystem som var relevante for finansiell rapportering. Banken nyttar eksterne serviceleverandørar for å drifte enkelte sentrale kjerne it-system. Revisor hos dei relevante serviceorganisasjonane er nytta til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontrollar som skal sikre integriteten av IT-systema som er relevant for finansiell rapportering. Revisor sin testing omfatta mellom anna om sentrale utrekningar gjort av kernesystema vart utført i samsvar med forventningane, under dette utrekning av rente og amortiseringar. Testinga omfatta også integriteten av data, endringar av og tilgang til systema.

For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisor sine rapportar til grunn for våre vurderingar, forsikra vi oss om kompetansen og objektiviteten til revisor og gjekk gjennom tilsende rapportar og vurderte mogelege avvik og tiltak. Vi har også sjølv



vurderinga krev også at leiinga brukar skjønn.

gjennomført testing av tilgangskontrollar til IT-system og arbeidsdeling der det var nødvendig av omsyn til våre eigne konkrete revisjonshandlingar.

Våre vurderingar og testar underbygger at vi kunne legge til grunn at data som vert handtert i- og utrekningar som vert gjort av banken sine kjernesystem var å lite på. Dette var eit nødvendig grunnlag for vår revisjon.

For utlån der nedskrivingsbeløp var individuelt utrekna testa vi eit utval ved å vurdere realisasjonsverdien som leiinga hadde lagt til grunn for å underbygge utrekninga av nedskrivingsbeløpet. Vi utfordra dei føresetnadane som leiinga hadde lagt til grunn ved å intervju kredittmedarbeidarar og leiinga. Vidare testa vi om utlån med individuelle tapsavsetningar var korrekt klassifisert i modellen og vurderte rimelegheita av dei totale tapsavsetningane.

Avvik som vart avdekka i vår testing var ikkje vesentlege.

Konsernet sin og morbanken sin note 2, note 5 og note 6 til note 13 til rekneskapen er relevante for å skildre banken sin tapsmodell og for å skildre korleis banken estimerer tapsavsetningane sine etter IFRS 9. Vi har lest notane og fann at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametre og skjønnsmessige vurderingar var tilstrekkeleg og dekkande.

Ytterlegare informasjon

Leinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

(3)



Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisebilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapets og konsernets sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidd av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse,

(4)



må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggssopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggssopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggssopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisebilde.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstunneleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekkja i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret ei melding om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at saka vert omtala.

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga og i utgreiingane om føretaksstyring og samfunnsansvar om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenklet revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringssskikk i Noreg.

(5)



Bergen, 25. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Jon Haugervåg
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(6)

Sogn Sparebank | Revisjonsmelding

Signers:

Name	Method	Date
Haugervåg, Jon	BANKID_MOBILE	2021-03-29 10:59

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

