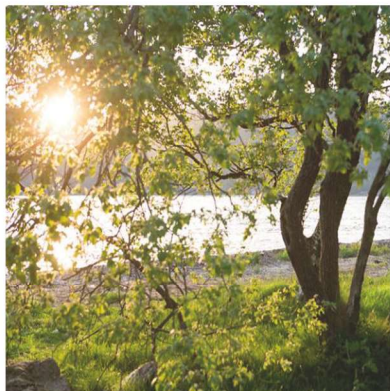
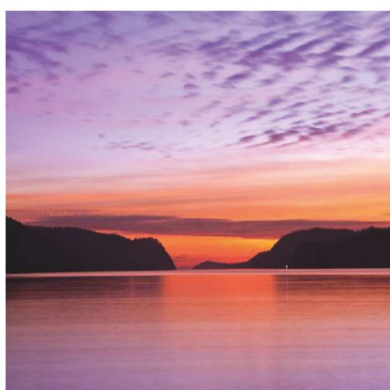


## 3. kvartal 2021

# Kvartalsrapport



## Kvartalsrapport pr. 30.09.2021

### Innledning

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS, herunder IAS 34 om delårsrapportering, jf. note 1.

### Resultat

Tredje kvartal viser resultat etter skatt på 36,4 mill. kr. For samme periode i 2020 var resultatet 26,6 mill. kr., og var preget av nedskrivninger på lån pga koronapandemien.

Banken har i tredje kvartal en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 70,9 mill. kr (1,28 %) mot 65,9 mill. kr (1,25 %) i samme periode i fjor.

Bankens rentenetto er lav. Den har siste kvartalet vist en svakt stigende tendens.

Andre inntekter utgjør 32,8 mill. kr mot 19,8 mill. kr i fjor. Posten påvirkes av verdiendringer på finansielle investeringer og utbytter.

Driftskostnader utgjør 56,4 mill. kr mot 46,8 mill. kr i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte lønnskostnader.

Netto tapskostnad er 2,3 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor var tapskostnaden 5,6 mill. kr.

### Forvaltningskapital

Ved utgangen av tredje kvartal var forvaltningskapitalen 7.778 mill. kr mot 7.223 mill. kr i fjor. Dette er en økning på 556 mill. kr, tilsvarende 7,7 %.

### Innskudd

Kundeinnskudd utgjorde 5.412 mill. kr, mot 5.072 mill. kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 340 mill. kr, tilsvarende 6,7 % vekst.

### Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjorde 6.498 mill. kr, mot 6.219 mill. kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 279 mill. kr, tilsvarende 4,5 % vekst.

I tillegg har banken overførte lån i Verd Boligkreditt på 1189 mill. kr, mot 818 mill. kr.

Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 12 %

### Tap, nedskrivning og mislighold

Det er pr. tredje kvartal tapsført 2,3 mill. kr, mot 5,6 mill. kr tilsvarende periode i fjor.

Brutto misligholdte og tapsutsatte lån er på 86,4 mill. kr, mot 61,6 mill. kr i fjor. Økningen er relatert til endringer i regulatoriske definisjoner av mislighold. Det foreligger individuelle tapsvurderinger på store deler av dette volumet.

Styret vurderer nedskrivningene tilstrekkelige til å dekke kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje ved utløpet av tredje kvartal.

### Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kreditt-risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kapitaldekningen (ren kjernekapital) før konsolidering er ved utgangen av kvartalet 23,4 %. Resultat av regnskapsperioden er ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert. Etter konsolidering er bankens kapitaldekning på 25,0 %.

Dette er godt innenfor gjeldende minstekrav inkludert bankens pilar-2 tillegg på 2,5%.

### Utsiktene fremover

Usikkerheten knyttet til Covid 19 situasjonen er redusert sammenlignet med tidligere kvartaler. Bankens drift er imidlertid fremdeles noe preget av pandemien, samt lavt rentenivå. Det forventes en positiv utvikling i bankens inntjening etter hvert som situasjonen relatert til dette gradvis normaliseres. Banken har igangsatt et prosjekt for å se nærmere på bankens lønnsomhet, noe som forventes å bidra til økt inntjening på lengre sikt.

Styret er ut fra situasjonen tilfreds med resultatet pr. tredje kvartal.

Flekkefjord 30.09.21/11.11.21

Arne Ingebrethsen  
*Leder*

Antonie H. Egeland

Ann Karin Fuglestad

Inger Marethe Egeland

Odd Erik Skogestad  
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka  
*Adm. Baksjef*

## Resultatregnskap

	Noter	30.09.21	30.09.20	2020	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020
Renteinntekter og lignende inntekter		102.559	125.817	160.618	35.631	33.589
Rentekostnader og lignende kostnader		31.664	59.880	70.058	10.327	11.762
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>70.895</b>	<b>65.938</b>	<b>90.560</b>	<b>25.304</b>	<b>21.826</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.659	11.482	16.050	4.870	4.148
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.464	4.004	5.515	1.396	1.227
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.603	957	2.482	37	491
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		11.976	11.345	17.661	7.183	3.746
Andre driftsinntekter		1	3	3	0	0
Lønn og andre personalkostnader		32.053	24.440	35.276	13.552	7.987
Andre driftskostnader		21.540	19.603	28.217	7.161	5.599
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		2.825	2.750	3.728	1.123	833
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	2.297	5.579	13.489	1.096	-84
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>44.954</b>	<b>33.348</b>	<b>40.531</b>	<b>13.068</b>	<b>14.650</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		8.509	6.744	5.731	1.504	3.228
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>36.445</b>	<b>26.604</b>	<b>34.800</b>	<b>11.564</b>	<b>11.422</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						
Øvrige andre inntekter og kostnader		233	2.034	2.310	244	417
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	-577	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>233</b>	<b>2.034</b>	<b>1.733</b>	<b>244</b>	<b>417</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>36.678</b>	<b>28.638</b>	<b>36.533</b>	<b>11.807</b>	<b>11.839</b>

## Balanse

EIENDELER	Noter	30.09.2021	30.09.2020	2020
Kontanter og kontantekvivalenter		88.668	86.437	85.117
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		182.858	175.298	129.719
Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	6.480.306	6.204.958	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	9	784.888	540.896	621.453
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	209.393	191.687	206.795
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		2.307	2.494	2.307
Eierinteresser i konsernselskaper		0	291	0
Immaterielle eiendeler		2.395	2.943	3.243
Investerings eiendom		0	1.500	1.500
Varige driftsmidler	10	20.481	11.552	10.868
Sum andre eiendeler		7.576	5.256	6.546
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			0	0
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7.778.871</b>	<b>7.223.313</b>	<b>7.130.737</b>
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		5.412.125	5.072.105	5.038.769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.354.823	1.193.814	1.126.772
Annen gjeld		32.599	22.030	22.281
Avsetninger	4, 10	16.407	12.420	13.132
<b>SUM GJELD</b>		<b>6.815.953</b>	<b>6.300.369</b>	<b>6.200.954</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for urealiserte gevinster		76.536	59.637	76.536
Sparebankens fond		841.457	826.323	841.457
Gavefond		8.246	8.346	11.791
Annen egenkapital		36.678	28.638	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>962.917</b>	<b>922.944</b>	<b>929.783</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>962.917</b>	<b>922.944</b>	<b>929.783</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>7.778.871</b>	<b>7.223.313</b>	<b>7.130.737</b>

Flekkefjord 30.09.21/ 11.11.21

Arne Ingebrethsen  
*Leder*

Alf Jørgen Fedog  
*Nestleder*

Ann Karin Fuglestad

Inger Marethe Egeland

Odd Erik Skogestad

Heidi Nag Flikka  
*Adm. Banksjef*

## Endring i egenkapital

(NOK 1 000)	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
<b>Egenkapital pr. 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>59.637</b>	<b>826.323</b>	<b>0</b>	<b>885.960</b>
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	0	34.800	0	34.800
Andre inntekter og kostnader	0	0	1.733	0	1.733
Avsetning gavefond	0	0	-4.500	4.500	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	16.899	-16.899	7.291	7.291
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>76.536</b>	<b>841.457</b>	<b>11.791</b>	<b>929.784</b>
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	36.445	0	0	0	36.445
Andre inntekter og kostnader	233	0	0	0	233
Disponert av gavefond	0	0	0	-3.545	-3.545
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	0	0	0
<b>Egenkapital pr. 30.09.2021</b>	<b>36.678</b>	<b>76.536</b>	<b>841.457</b>	<b>8.246</b>	<b>962.917</b>

## Nøkkeltall

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Resultat</b>			
Rentenetto i % av gj.snitt. Forvaltningskapital	1,28 %	1,25 %	1,28 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. VP	61,5 %	62,9 %	64,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,2 %	4,2 %	4,0 %
<b>Balanse</b>			
Innskuddsdekning	83,3 %	81,6 %	82,8 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	6,7 %	8,4 %	6,8 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,5 %	2,4 %	1,9 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	12,0 %	-0,2 %	1,5 %
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapital konsolidert	24,5 %	21,8 %	23,5 %
Kjernekapital konsolidert	24,7 %	21,9 %	23,7 %
Ansvarlig kapital konsolidert	25,0 %	21,9 %	23,7 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	173 %	201 %	183 %
NSFR	154 %	156 %	153 %

## NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsrapporten omfatter perioden 01.01.2021 til 30.09.2021. kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Fra 01.01.2021 er IFRS16 leieavtaler innarbeidet i regnskapet, se note 10.

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

## NOTE 2 – Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimer og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen.

De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimer og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 12 (nedskrivingsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2020.

## NOTE 3 - Segmenter

Ufra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

## Note 4 Nedskrivninger på utlån, garantier og ubenyttet kreditter

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4.820.340	4.943.601	4.758.519
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.274	-2.713	-4.894
Justering til virkelig verdi	2.285	1.992	2.261
<b>Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>4.818.351</b>	<b>4.942.879</b>	<b>4.755.886</b>
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.677.852	1.275.654	1.326.435
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-15.897	-13.575	-19.131
<b>Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost</b>	<b>1.661.954</b>	<b>1.262.079</b>	<b>1.307.304</b>
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6.480.306</b>	<b>6.204.958</b>	<b>6.063.190</b>

<b>Nedskrivning på utlån og utenombalansposter</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Nedskrivninger pr 01.01.21</b>	<b>5.439</b>	<b>2.223</b>	<b>16.709</b>	<b>24.371</b>
Overført til trinn 1	614	-612	-2	0
Overført til trinn 2	-145	146	-2	0
Overført til trinn 3	-22	-64	86	0
Netto endringer	-855	-66	-4.834	-5.755
Nye tap	2.024	609	138	2.771
Fraregnet tap	-885	-189	-48	-1.121
Endringer i risikomodell/parametre	777	329	2	1.108
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr 30.09.21</b>	<b>6.948</b>	<b>2.377</b>	<b>12.050</b>	<b>21.374</b>
Verdijustert over OCI	-2.544	0	0	-2.544
<b>Balansført nedskrivninger pr 30.09.21</b>	<b>4.404</b>	<b>2.377</b>	<b>12.050</b>	<b>18.831</b>

Hvorav:

Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier	944
Nedskrivning på balansførte lån	17.887

<b>Balansført utlån til kunder</b>	<b>Trinn 1</b>	<b>Trinn 2</b>	<b>Trinn 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Inngående balanse pr. 01.01.21</b>	<b>5.516.840</b>	<b>495.750</b>	<b>72.366</b>	<b>6.084.957</b>
Overført til trinn 1	126.617	-124.785	-1.832	0
Overført til trinn 2	-166.758	168.075	-1.318	0
Overført til trinn 3	-8.541	-14.707	23.248	0
Netto endringer	670.766	39.876	-1.157	709.485
Nye tap	1.891.931	102.514	4.733	1.999.178
Fraregnet tap	-2.144.303	-140.376	-10.745	-2.295.424
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	-3	-3
<b>Utgående balanse pr. 30.09.21</b>	<b>5.886.553</b>	<b>526.348</b>	<b>85.292</b>	<b>6.498.192</b>

#### Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt 2021

<b>Resultatført tap</b>	<b>Beløp</b>
Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger	1.728
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3.745
Periodens endring i amortisering av nedskrivninger	-118
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	4.428
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-4
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt</b>	<b>2.297</b>

## NOTE 5 - Misligholdte og kredittforringede engasjementer

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Ny misligholdsdefinisjon er gjort gjeldende fra 1. januar 2021. I ny definisjon er betalingsmislighold basert på minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak, men det er også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Det vil også foreligge mislighold i følgende situasjoner: «Forebearance»: Dette kan defineres som en kombinasjon av finansielle problemer og innrømmelser fra bankens side, hvor banken har gitt avtalevilkår som ikke ville blitt gitt til en frisk kunde. «Unlikeliness to pay»: Dette kan være covenantsbrudd, eller annen informasjon om kunde hvor det må vurderes om dette har betydning for mislighold.

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige tapsutsatte engasjementer er øvrige engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

<b>Misligholdte engasjement</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Brutto misligholdte engasjement - PM	10.922	11.311	17.221
Brutto misligholdte engasjement - BM	40.335	26.397	26.243
Nedskrivning trinn 3	8.246	5.700	10.679
Netto misligholdte engasjement	43.011	32.008	32.785
Avsetningsgrad	16 %	15 %	25 %
<b>Misligholdte engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,79 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>0,71 %</b>

<b>Øvrige kredittforringede engasjement</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Kredittforringede engasjement - PM	18.059	0	0
Kredittforringede engasjement - BM	17.115	23.887	24.131
Nedskrivning trinn 3	3.804	3.416	5.951
Netto kredittforringede engasjement	31.370	20.471	18.180
Avsetningsgrad	11 %	14 %	25 %
<b>Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån</b>	<b>0,54 %</b>	<b>0,38 %</b>	<b>0,40 %</b>



**NOTE 6 - Fordeling av utlån kunder**

Utlån fordelt på sektor og næring	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Personkunder	5.165.971	4.987.937	4.877.634
Jordbruk og tilknyttede tjenester	139.983	136.493	141.315
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.080	5.583	5.598
Fiske og fangst	15.783	12.512	12.284
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	887	2.143	2.052
Bergverksdrift og utvinning	655	810	764
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
Industri	49.379	55.471	55.401
Bygging av skip og båter	30.848	15.356	28.610
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	14.873	5.883	5.883
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	69.418	21.442	21.432
Bygge- og anleggsvirksomhet	97.276	64.063	63.251
Varehandel, reparasjon av motorvogner	62.815	53.394	55.381
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.408	2.380	2.492
Transport ellers og lagring	93.999	49.653	47.447
Overnattings- og serveringsvirksomhet	49.893	54.319	52.602
Informasjon og kommunikasjon	5.778	6.768	6.809
Omsetning og drift av fast eiendom	553.023	583.793	554.813
Faglig og finansiell tjenesteyting	33.824	30.530	31.369
Forretningsmessig tjenesteyting	23.167	22.761	21.679
Tjenesteytende næringer ellers	83.133	107.965	98.136
<b>Sum kunder</b>	<b>6.498.192</b>	<b>6.219.255</b>	<b>6.084.954</b>
Nedskrivinger trinn 1	-3.609	-2.614	-2.915
Nedskrivinger trinn 2	-2.238	-2.446	-2.148
Nedskrivinger trinn 3	-12.040	-9.237	-16.701
<b>Sum kunder</b>	<b>6.480.306</b>	<b>6.204.958</b>	<b>6.063.190</b>
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	1.300.430	741.587	899.590
<b>Sum kunder</b>	<b>7.780.736</b>	<b>6.946.545</b>	<b>6.962.780</b>

**NOTE 7 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010782246	12.01.17	12.10.20	0	0	72.182	0	3m Nibor +83 bp
NO0010807761	06.10.17	06.04.21	0	0	300.688	255.542	3m Nibor +61 bp
NO0010818420	07.03.18	07.10.21	183.000	183.333	300.638	300.595	3m Nibor +56 bp
NO0010861396	26.08.19	26.08.22	270.000	270.221	270.171	270.207	3m Nibor +42 bp
NO0010891005	18.08.20	18.10.23	300.000	300.523	250.239	300.553	3m Nibor +59 bp
NO0010917990	18.01.21	18.04.24	400.000	400.608	0	0	3m Nibor +48 bp
NO0011091316	08.09.21	08.09.25	200.000	200.104	0	0	3m Nibor +42 bp
Over/underkurs				34	-104	-126	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.354.823</b>	<b>1.193.814</b>	<b>1.126.771</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2021
Obligasjonsgjeld	1.126.771	600.000	372.000	52	1.354.823
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.126.771</b>	<b>600.000</b>	<b>372.000</b>	<b>52</b>	<b>1.354.823</b>

## NOTE 8 - Kapitaldekning

### Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	841.457	826.323	841.457
Fond for urealiserte gevinster	76.536	59.637	76.536
Gavefond	8.246	8.346	11.791
Annen egenkapital	0	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>926.239</b>	<b>894.306</b>	<b>929.783</b>
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-6.344	-6.177	-6.084
Immaterielle eiendeler	-2.395	-2.943	-3.243
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-8.111	-8.568	-8.111
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-99.997	-47.117	-51.723
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>809.391</b>	<b>829.501</b>	<b>860.624</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>809.391</b>	<b>829.501</b>	<b>860.624</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>809.391</b>	<b>829.501</b>	<b>860.624</b>

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	8.600	9.235	8.547
Institusjoner	37.830	33.171	24.076
Foretak	50.055	86.518	72.266
Massemarked	366.862	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.398.074	2.678.735	2.599.361
Forfalte engasjementer	46.451	140.734	87.393
Høyrisiko engasjementer	143.270	0	70.412
Obligasjoner med fortrinnsrett	48.848	38.530	44.568
Andeler verdipapirfond	10.362	8.637	10.457
Egenkapitalposisjoner	103.857	238.428	254.222
Øvrige engasjementer	34.982	28.300	25.354
<b>Sum kredittrisiko etter standardmetode</b>	<b>3.249.191</b>	<b>3.262.289</b>	<b>3.196.656</b>
Operasjonell risiko etter basismetode	211.568	218.438	211.567
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.460.759</b>	<b>3.480.727</b>	<b>3.408.224</b>

Ren kjernekapitaldekning	23,39 %	23,83 %	25,25 %
Kjernekapitaldekning	23,39 %	23,83 %	25,25 %
Kapitaldekning	23,39 %	23,83 %	25,25 %
Uvektet kjernekapital (LR)	10,30 %	11,30 %	11,88 %

### Kapitaldekning konsolidert

Eierandeler som konsolideres	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Verd Boligkreditt AS	8,77 %	10,18 %	10,18 %
Brage Finans AS	2,03 %	2,03 %	2,03 %

Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	997.148	844.938	909.657
Kjernekapital	1.005.348	848.484	918.341
Ansvarlig kapital	1.016.269	848.484	918.341
Beregningsgrunnlag	<b>4.073.558</b>	<b>3.882.546</b>	<b>3.875.010</b>

Ren kjernekapitaldekning	24,48 %	21,76 %	23,47 %
Kjernekapitaldekning	24,68 %	21,85 %	23,70 %
Kapitaldekning	24,95 %	21,85 %	23,70 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,07 %	10,12 %	10,78 %

<b>Kapitalkrav</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Minstekrav til kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Bankens Pilar 2 krav (Min 83 mill. kr)	2,5 %	2,5 %	2,5 %
<b>Krav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,5 %</b>
<b>Krav til kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2</b>	<b>15,0 %</b>	<b>15,0 %</b>	<b>15,0 %</b>
<b>Krav til kapitaldekning, inkl. Pilar 2</b>	<b>17,0 %</b>	<b>17,0 %</b>	<b>17,0 %</b>

## NOTE 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

**Nivå 1:** Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

**Nivå 2:** Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

**Nivå 3:** Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

### KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.09.2021

	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Finansielle instrumenter</b>
Utlån til FVOCI	0	0	4.818.351	4.818.351
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligfond)	246.317	538.571	0	784.888
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	53.308	0	156.086	209.393
<b>Eiendeler</b>	<b>299.625</b>	<b>538.571</b>	<b>4.974.437</b>	<b>5.812.632</b>

#### Rentebærende verdipapirer (nivå 2)

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEVRY), utledet av rentekurvene.

#### Aksjer (nivå 3)

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holing AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte P/B =1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

#### Utlån målt til FVOCI (nivå 3)

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i note 2: Regnskapsprinsipper.

## NOTE 10 - Leieavtaler

<b>Eiendeler</b>	<b>30.09.2021</b>
Bruksrett beregnet pr. 01.01.	3.345
Tilgang	554
Avskrivinger	-266
<b>Bruksrett utgående balanse</b>	<b>3.634</b>

<b>Gjeld</b>	<b>30.09.2021</b>
Leieforpliktelser beregnet pr. 01.01.	3.345
Tilgang	554
Nedbetaling	-304
Rentekostnad	42
<b>leieforpliktelser utgående balanse</b>	<b>3.638</b>

## NOTE 11 – Hendelser etter balansedag

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.