

Her for deg. Der du er.

Innholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Årsberetning | 2 |
| Resultatregnskap | 14 |
| Balanse | 15 |
| Endring i egenkapital | 16 |
| Kontantstrømanalyse | 17 |
| Noter til regnskapet | |
| Note 1 Generell Informasjon | 18 |
| Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper | 18 |
| Note 3 Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger | 24 |
| Note 4 Segmenter | 24 |
| Resultatregnskapet | |
| Note 5 Netto renteinntekter | 25 |
| Note 6 Netto andre driftsinntekter | 25 |
| Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 25 |
| Note 8 Lønn og andre personalkostnader | 26 |
| Note 9 Antall ansatte/årsverk | 26 |
| Note 10 Andre driftskostnader | 26 |
| Note 11 Tap på utlån og garantier mv | 27 |
| Note 12 Skattekostnad | 30 |
| Eiendeler | |
| Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter | 30 |
| Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi | 31 |
| Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost | 32 |
| Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi | 32 |
| Note 17 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer | 33 |
| Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis | 34 |
| Note 19 Andre immaterielle eiendeler | 35 |
| Note 20 Investeringseiendom og varige driftsmidler | 35 |
| Gjeld og forpliktelser | |
| Note 21 Innskudd fra kunder | 36 |
| Note 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 37 |
| Note 23 Annen gjeld | 37 |
| Note 24 Leieavtaler | 37 |
| Note 25 Finansielle garantier og pantsettelse mv. | 38 |
| Opplysninger om risiko | |
| Note 26 Risikostyring og kapitaldekning | 39 |
| Note 27 Kredittrisiko | 43 |
| Note 28 Renterisiko | 45 |
| Note 29 Valutarisiko | 46 |
| Note 30 Likviditetsrisiko | 46 |
| Note 31 Andre risikoforhold | 47 |
| Øvrige forpliktelser | |
| Note 32 Andre forpliktelser | 47 |
| Note 33 Godgjørelse og lignende | 48 |
| Note 34 Hendelser etter balansedag og betinget utfall | 48 |
| Nøkkeltall | 49 |
| Bærekraft og samfunnsansvar | 50 |
| Uavhengig revisors beretning | 57 |
| Bankens Tillitsvalgte | 63 |

Global og nasjonal økonomi

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser fra desember indikerte en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Lokal og regional økonomi

Krigen i Ukraina, sterk prisvekst og de høye energikostnadene har også påvirket næringslivet i vår region. Undersøkelser viser at spareraten har vært høy i tiden med global pandemi, og både private og næringsliv har dermed bygget opp en viss sparekapital. Dette har gjort at tæringsevnen har vært relativt god. Utfordringen kan komme mer til syne når sparekapitalen minkes. Samtidig har vi rekordlav arbeidsledighet og høy lønnsvekst, selv om inflasjonen langt på vei har spist opp årets lønnsvekst. Vi forventer at den stramme pengepolitikken snart skal begynne å gi effekt på realøkonomien slik at prispresset vil avta, men det er fortsatt usikkert når vi når rentetoppen. Boligprisene har i vår region historisk vært mindre preget av konjunkturer enn andre deler av landet. Aktiviteten har vært god de siste årene, men det forventes nå at den kommer noe ned. Samtidig ventes det at prisene holder seg noenlunde stabilt, om noe litt ned fra toppen. Med relativt stabile boligpriser, lav arbeidsledighet og relativt god aktivitet blant bedriftene lokalt, tror vi at både husholdningene og næringslivet i regionen vil komme igjennom utfordringene vi ser ellers nå uten de altfor store negative påvirkningene.

Det regionale næringslivet jobber aktivt videre med omstillingsprosesser i forhold til nye forretningsområder som kan gi regionen viktige næringsgrunnlag i årene fremover. Regionens geografiske beliggenhet med dens rammeverk kan gi store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri. Det arbeides videre aktivt med klargjøring av industriareal med nær tilknytning til sentralnett. Dette vil være areal som kan ta i bruk godkjente konsesjoner på kraft for å bidra til å skape ny bærekraftig industri. Det kan nevnes blant annet initiativer knyttet til både batterifabrikk, hydrogen og havvind.

Regionen har med sin plassering gode rammevilkår i forhold til den planlagte utbyggingen av havvind. Her forventes det å ligge store muligheter for aktører fra vår region til å ta del i verdiskapingen både innen vedlikehold og innen basetjenester for logistikk. Det er allerede initiativer fra aktører i det lokale næringslivet i forhold til flere satsninger, blant annet på Hausvik i Lyngdal.

Regionen har i det siste tiåret fostret flere spennende og etter hvert store selskap innenfor den blå næringen. Det foregår innovativ nyskaping i bransjen lokalt, blant annet innenfor landbasert oppdrett. Regionen har også satset stort på kompetanseheving og utdanning innenfor næringen. Fremover vil det, basert på dette, være muligheter for å kunne trekke til seg nye spennende kompetansearbeidsplasser i tett samarbeid mellom en næring i vekst og nasjonale ledende FOU miljøer innenfor den blå næringen.

Det arbeides videre med ny E-39 mellom Kristiansand og Stavanger. I 2022 har avstanden mellom Mandal og Kristiansand blitt vesentlig forkortet. Utviklingen i infrastruktur vil kunne gi regionen et mulighetsbilde som åpner for helt nye muligheter for rekruttering og som også vil kunne bidra til gunstigere logistikk-løsninger for næringslivet i regionen.

Handelsnæringen opplevde etter hvert i pandemien et oppsving ettersom flere valgte å feriere i eget land og brukte relativt mer av inntekten lokalt. Den sterke prisveksten og fallende realinntekt blant konsumentene kan bidra til å dempe aktiviteten noe for næringen i den nærmeste tiden.

Vi ser tegn til at stadig flere unge vender hjem igjen etter endt utdanning. Et næringsliv som etterspør kompetansearbeidsplasser sammen med et rikere kulturtilbud er viktige faktorer som bidrar til dette. Dette er en trend som er meget gledelig å observere. Det er også gledelig å se at lokal industri og næringsliv er flinke til å etablere god kontakt med videregående skoler for å tiltrekke seg nyutdannede tidlig. Det er mye spennende som skjer i regionen og det blir spennende å følge utviklingen videre.

Bankens virksomhet

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Banken har ikke egenkapitalbevisiere eller aksjonærer. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Lund kommune, Kvinesdal kommune, Lyngdal kommune, Farsund kommune, Lindesnes kommune og Egersund kommune (fra og med 01.01.2023).

Bankens strategi er å være den beste lokalbanken i regionen.

Forretningsidé og kjerneverdier

Flekkefjord Sparebank skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til det beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Bankens kjerneverdier er å være en pålitelig, engasjert og kundeorientert lokal sparebank.

Styring av virksomheten

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen som består av 20 medlemmer fordelt på 12 kundevalgte, 3 medlemmer oppnevnt av Flekkefjord kommune og 5 medlemmer valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 7 medlemmer. To av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

I henhold til Finansforetaksloven og forskrifter har banken etablert et felles revisjons- og risikoutvalg som består av styrets medlemmer. Styret utgjør i tillegg også bankens godtgjørelsesutvalg.

Bankens valgte eksterntrevisor er revisjonsselskapet PwC.

Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som bankens internrevisor. Dette til tross for at det først er påkrevd med internrevisor for banker med over 10 mrd. i forvaltningskapital. Dette er gjort for å sikre banken en betryggende risikostyring og kontroll.

Banken har egen Controller som er ansatt med ansvar for å ivareta bankens risikostyring og compliance.

Banken ledes av administrerende banksjef Heidi Nag Flikka. Det er etablert en ledergruppe bestående av leder personmarked/assisterende banksjef Rolf Lien, finansdirektør Njål Grønsund, leder bedriftsmarked Kim Ingebretsen, leder salg og organisasjonsutvikling Angelika Handeland og antihvitvaskansvarlig Emil Gausdal. Alle lederne har høyere utdanning og kompetanse med samlet lang erfaring fra bankvirksomhet.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg og administrerende banksjef.

Marked

Flekkefjord Sparebanks definerte primærmarkedsområde er kommunene Flekkefjord, Lyngdal, Farsund, Kvinesdal, Lund, Sokndal, Hægebostad, Lindesnes og Egersund (fra 01.01.2023). Banken vil da dekke Lister-, Lindesnes- og Dalane-regionen. Banken har målsetting om å være den ledende lokalbanken i disse regionene.

I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha god kjennskap til lokalmarkedet for derved å kunne betjene kundene på en best mulig måte. Dette er et av fortrinnene til lokalbank. Banken skal bidra til at kundene får en proaktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester med korte beslutningsprosessene og god tilgjengelighet.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og -styrt bank.

Samarbeid

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpssamarbeid sammen med syv andre selvstendige sparebanker. Dette er Haugesund Sparebank, Spareskillingsbanken, Skudenes & Aakra Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

Gruppen har blant annet en løpende IT-avtale med dataleverandøren TietoEvry AS. Avtalen er gjeldende for perioden 2020 til 2025.

For å minimere sårbarheten i bankens egen organisasjon er det inngått en forpliktende utvekslingsavtale med de to sørlandsbankene Lillesands- og Søgne og Greipstad Sparebank i tilfelle akutte bemanningsproblemer i en av bankene.

Finanskonsern

Banken kjøpte i 2020 seg inn i eiendomsmeglerselskapet Exbo Eiendomsmegling gjennom en aksjepost i Exbo Holding AS. Aksjekjøpet er foretatt som et ledd i å styrke bankens posisjon i hele markedsområdet. Gjennom Exbo Eiendomsmegling kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler. I 2022 har banken økt sin eierpost i Exbo Holding AS ytterligere, og eier nå, sammen med Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank, 1/3 av selskapet hver.

Banken har i samarbeid med andre små og mellomstore sparebanker opprettet flere produktselskaper. Flekkefjord Sparebank kan gjennom eierskap i disse produktselskapene levere et komplett tilbud av finansielle tjenester til kundene. Styret ser det som verdifullt at banken får ta del i verdiskapningen som skjer i disse selskapene.

Sammen med en gruppe av andre selvstendige sparebanker, har banken eierandeler i Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, Norne Securities AS som tilbyr aksjehandels- og fondsløsninger, samt Brage Finans AS som tilbyr leasing, samt båt- og bilfinansiering.

Banken eier sammen med de øvrige DSS-bankene, samt bankene som inngår i Lokalbank-samarbeidet, boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan banken overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verdivurdering, og på den måten få tilgang til flere fundingkilder. Normalt vil en i kraft av størrelse og at långiverne er sikret med pant i gode boligeiendommer, oppnå billigere funding enn banken selv kan skaffe i markedet.

Driftsresultat

Flekkefjord Sparebank hadde i 2022 et resultat før skatt på 74,1 mill kr (64,6 mill kr), eller 0,91 % (0,86 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultatet etter andre inntekter og kostnader var 61,3 mill kr (56,0 mill kr).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 49,9 mill kr til 152,7 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,88 % (1,37 %).

Norges Bank har i 2022 gjennom flere anledninger økt styringsrenten fra 0,5 % til 2,75 %. Banken har i likhet med øvrige banker økt både låne- og innskuddsrenten. Banken har også økt sitt utlånsvolum, noe som har bidratt til en økning i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.

Konkurransen i det lokale bankmarkedet er sterk, og styret har også i 2022 valgt å tilby konkurransedyktige betingelser til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.

Samlede provisjonsinntekter i 2022 var på 23,7 mill kr (19,8 mill kr) eller 0,29 % (0,27 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har hatt en klar målsetning om å øke inntekter som binder relativt mindre kapital som fra eksempelvis forsikringstjenester. Dette vil også være en målsetning i årene fremover.

Netto andre driftsinntekter var i 2022 på 40,6 mill kr (43,1 mill kr), eller 0,50 % (0,57 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Bankens inntekter fra utbytte og netto verdiendring verdipapirer var kr 7,3 mill lavere i 2022 enn i 2021 og skyldes kursutvikling i markedet.

Totale driftsinntekter i 2022 er på 193,3 mill kr (145,9 mill kr), eller 2,38 % (1,95 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sum driftskostnader var på 101,2 mill kr (78,8 mill kr) i 2022. Dette tilsvarer 1,24 % (1,05 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har i tråd med sin strategi økt investeringene og kostnadene for å øke inntektsbasen ytterligere.

Gevinst, tap, opp- og nedskrivninger verdipapirer

Netto gevinst og verdiendring av bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond er i regnskapet for 2022 ført med 8,5 mill kr (15,2 mill kr).

Tap på utlån, garantier og mislighold

I 2022 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 18,0 mill kr (2,4 mill kr). Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året økt med 13,7 mill kr. Nedskrivninger i.h.t. IFRS 9 utgjør i balansen 9,1 mill kr.

Styret har lagt til grunn at den økonomiske veksten vil fortsette å avta noe samtidig som at arbeidsledigheten gradvis vil ta seg noe opp. Styret har videre lagt til grunn at boligprisene i regionen er ventet å avta noe. Samtidig forventes det at tapene fortsetter å være på et moderat til lavt nivå. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Bankens administrasjon følger porteføljeutviklingen tett. Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlånsporteføljens sammensetning ved årsskiftet.

Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 22,3 mill. kr (22,6 mill. kr). Dette utgjør 0,32 % (0,35 %) av brutto utlån og må betegnes som moderat. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være lav sett i forhold til bankens samlede utlån.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at bankens totalresultat 61,3 mill kr disponeres slik;

| | |
|----------------------------|--------------|
| Overført gavefond | 7 mill kr |
| Overført sparebankens fond | 54,3 mill kr |

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 8.475 mill kr (7.755 mill kr) ved utgangen av 2022. Dette tilsvarer en vekst på 720 mill kr (625 mill kr) eller 9,3 % (8,8 %). Veksten i forvaltning må sees i sammenheng med overførsel av lån til Verd Boligkreditt som i 2022 utgjorde en stor del av veksten.

Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført til Verd Boligkreditt, var ved årsskiftet på 11.362 mill kr (9.356 mill kr). Dette er en økning på 2.006 mill kr (1.325 mill kr) eller 21,4 % (16,5 %).

Innskudd

Innskuddene økte i 2022 med 555 mill kr (418 mill kr) eller 10,2 % (8,3 %). Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 6.011 mill kr (5.457 mill kr). Innskuddsdekningen i forhold til utlån i egen balanse var ved årsskiftet 87,3 % (84,0 %). Inkludert lån overført til Verd BK var innskuddsdekningen på 61,5 % (67,4 %).

Utlån

Brutto utlån ble i 2022 økt med 389 mill kr (413,4 mill kr) eller 6,0 % (6,8 %) til 6.887 mill kr (6.498 mill. kr) i egen balanse.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 2.887 mill. kr (1.600 mill. kr). Utlån inkl. lån til Verd BK ble økt med 1.676 mill. kr (1.114 mill. kr) eller 20,7 % (16 %).

Ved årsskiftet var fordelingen mellom lån til PM og BM i egen balanse henholdsvis 72,9 % (76,3 %) og 27,1 % (23,7 %). Her defineres enkeltmannsforetak som BM-engasjement. Utviklingen må sees i sammenheng med den økte overføringen av PM-engasjement til Verd Boligkreditt.

Rentebærende verdipapirer

Bankens samlede beholdning av rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond) er bokført med 637,0 mill. kr (644,3 mill. kr). Beholdningen er bokført til virkelig verdi. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømoppstilling

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 251,9 mill kr (181,7 mill kr).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er 129,5 mill kr. Netto kontantstrøm fra investeringer er – 133,0 mill kr, og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 73,7 mill kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er 70,2 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 1.034,4 mill. kr (980,83 mill. kr) etter tilførsel av årets totalresultat.

Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 12,2 % (12,6 %). Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2022 på 7,3 % (6,8 %) og etter skatt på 6,1 % (5,8 %).

Bankens kapitaldekning lå ved utgangen av året på 20,27 % (22,40 %) etter konsolidering med Verd BK og Brage Finans AS. Før konsolidering var bankens egen kapitaldekning på 21,49 % (24,27 %).

Dette er godt over myndighetenes krav. Banken har hatt stort søkelys på å optimalisere kapitalstrukturen og vil fortsette med det i årene fremover.

Redegjørelse for årsoppgjøret

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldene regler og under forutsetning av fortsatt drift.

Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte

strategier og målsettinger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Styret har fastsatt "Strategi for risikostyring og internkontroll", og fått utarbeidet en egen instruks for risikostyring i banken.

Compliancerisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler.

Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer, og styret har fastsatt egen instruks for compliancefunksjonen i banken.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten". Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kreditthåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av at størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital og kompetanse.

Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjementer, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk mv. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra Finanstilsynet vedrørende forsvarlig boligfinansiering.

Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittrisikoprofil i løpet av året.

Styret anser kredittrisikoen som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

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

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko".

Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre rentebærende verdipapirer som ved utgangen av 2022 var på 369,8 mill kr (245,0 mill. kr), hvorav alt er investeringer i samarbeidende selskap. Banken har i løpet av 2022 solgt hele sin handelsportefølje bestående av aksjer i DNB, samt egenkapitalbevis i Sparebanken Vest, Sparebanken Sør og Sandnes Sparebank til en sum lik 49,6 mill kr. Hensikten med dette er å redusere markedsrisiko, samt å flytte kapital mot bankens kjernevirksomhet. Den største økningen i 2022 var økt eierandel i Verd Boligkreditt som må sees i sammenheng med økt overføringsgrad av PM-lån.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjons-/obligasjonsfondsbeholdningen er ved utgangen av 2022 på 637,0 mill kr (644,3 mill kr). Denne er plassert i flytende rentepapirer og obligasjonsfond, og har begrenset renterisiko.

Banken handler ikke med derivater.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til TietoEvry. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DSS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling av kontinuitetsløsninger og katastrofe-beredskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

Renterisiko i bankporteføljen

Renterisiko i bankporteføljen kan defineres som risiko for tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne.

Renteendring i markedet vil i utgangspunktet påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedsituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Banken har ved utgangen av 2022 fastrentelån på 301,6 mill kr (122,6 mill kr) og fastrenteinnskudd på 160,6 mill kr (52,4 mill kr). Forskjellen mellom renteeksponerte aktiva og passiva er på et forsvarlig nivå.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko. Ved utløpet av året hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital.

Bankens utvidede markedsområde bidrar til å redusere konsentrasjonsrisikoen. I tillegg har banken en andel utflyttere i sin portefølje, noe som bidrar til å redusere risikoen ytterligere. Regionen har ellers et variert næringsliv. Ser vi hele bankens markedsområde under ett, er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende.

Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiære økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet".

Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen.

Styret får hvert kvartal en risikorapport som inneholder oversikt over likviditets- og fundingsituasjonen.

I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, mv.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS forbedres bankens likviditet. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig.

Banken har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken er registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens gode soliditet har så langt gjort at det har vært lett å skaffe fremmed funding i markedet.

Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det gjennomført en opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere, kredittrådgivere, forsikringsrådgivere mv.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den hun bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Myndighetene har de siste årene stadig stilt strengere krav til bankenes soliditet og likviditet. Dette for å unngå fremtidige bankkriser. Flekkefjord Sparebank tilfredsstill alle krav som er innført med god margin.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter kapitaldekningsdirektivet i Basel II-regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig, og minst årlig, foreta en vurdering av bankens total kapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 12.05.2022 årets ICAAP-dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter ut fra dette et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Flekkefjord Sparebank fikk med virkning fra 31. mars 2019 fastsatt et krav på 2,5 %, dog minimum 83 mill kr.

Samfunnsansvar

Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi ved at banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde. En av våre viktigste oppgaver er å bidra til at lokalsamfunnene vi opererer i er gode steder å bo og drive næringsvirksomhet i.

Banken har definert seks grunnpillarer for bankens samfunnsansvar. Grunnpillarene er de viktigste hovedområdene for økonomiske støtteordninger.

- Oppvekstmiljø med hovedfokus på barn og unge
- Bo- og stedsutvikling
- Næringsutvikling
- Bærekraft
- Innovasjon og nyskapning
- Kultur og formidling

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering skatteunndragelse og korrupsjon har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er utarbeidet relevante risikovurderinger med tilhørende tiltak innenfor dette området for å sikre gode rutiner relatert til dette. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet, samt skatteunndragelse og korrupsjon, og ser på dette som en essensiell del av vårt samfunnsansvar.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 56 (50) ansatte medarbeidere ved utgangen av 2022. Omregnet i årsverk utgjør dette 51,8 (43,8) i gjennomsnitt for 2022.

Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan. Fordeling kvinner og menn er på henholdsvis 50,9 % og 49,1 %.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og sertifiserer rådgiverne i tråd med gjeldende krav.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. For å måle dette gjennomføres det regelmessig arbeidsmiljø-undersøkelser. Siste måling viste stor grad av tilfredshet blant bankens medarbeidere. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt.

Sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2022 på 7,2 % (4,8 %) hvorav langtidssyke utgjorde 4,8 % (3,0 %). Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2022.

Flekkefjord Sparebank forurenser ikke det ytre miljø utover det som skjer indirekte ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander. Banken har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp.

Åpenhetsloven

Flekkefjord Sparebank omfattes av Åpenhetsloven som stiller krav til gjennomføring av aktsomhetsvurderinger og redegjørelse av disse. Aktsomhetsvurderinger handler om å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere håndtering av eventuell negativ innvirkning på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i vår virksomhet og hos våre leverandører. Det skal fremover foretas aktsomhetsvurderinger årlig og banken skal ha en plan for løpende oppfølging av nye leverandører og forretningsforbindelser for å aktivt kunne sikre at vi har en ansvarlig verdikjede. Faktorene som risikovurderes vil være innkjøpsvolum, eksisterende kunnskap, geografisk risiko, bransjerisiko, produktisiko, risiko på virksomhetsnivå og tidligere identifisert risiko. Risikoen for manglete overholdelse av lovverket baserer seg på størrelsen av den negative påvirkningen eller skaden, hvor omfattende det er og om skaden kan rettes opp i. Det er krav om en redegjørelse av disse aktsomhetsvurderingene skal foreligge innen 30.06.2023. Banken jobber aktivt med dette og vil publisere en redegjørelse på bankens hjemmesider innen 30.06.2023.

Gaveutdeling

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til gavefondet for utdeling av gaver til allmennyttige formål. Banken har ikke aksjonærer eller egenkapitalbevisiere. Det har derfor alltid - i god sparebankfilosofi – vært naturlig å gi tilbake til lokalsamfunnet omkring oss. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble i 2022 tildelt totalt ca. 5,5 mill. kr fra gavefondet. Av dette ble kr 336.000, - fordelt på i alt 55 lag og foreninger til driftsstøtte. Det annonseres to ganger årlig etter aktuelle prosjekter og det ble i 2022 utdelt 43 prosjektgaver på til sammen ca. 2,6 mill. kr. I tillegg kommer større individuelle tildelinger. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til jubileumsgaver og forskjellige prosjektgaver.

Sponsoravtaler og bidrag

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. I tillegg til gaveutdeling er sponing blitt en naturlig del av bankens virksomhet. I motsetning til ved gaver krever banken ved sponing å få noe tilbake i form av profilering av forskjellige slag.

I 2022 har banken ytt flere millioner kroner til sponing av lag og foreninger, samt annen støtte. Det legges stor vekt på at bidragene skal dekke ulike aktiviteter og skape engasjement og trivsel i hele bankens markedsområde.

Å skape et godt bomiljø og legge til rette for kulturelle opplevelser er viktig i lokalsamfunnet. Banken bidrar derfor både ved støtteannonsering og direkte sponing av festivaler og arrangementer av forskjellige slag.

Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø ved medlemskap i de lokale næringsforeningene. I tillegg bidrar banken med midler i flere større utviklingsprosjekter.

Det utarbeides en egen redegjørelse for bankens samfunnsansvar som offentliggjøres i forbindelse med årsrapporten.

Styreansvarsforsikring

Banken har i felleskap med 11 andre finansinstitusjoner tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Styreansvarsforsikringen har en dekning på NOK 120 mill, inkl. saksomkostninger, pr. forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Utsiktene for 2023

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Flekkefjord. I tillegg er det et mål å vokse videre i bankens øvrige markedsområde. God service, hurtige beslutninger og høy kvalitet i arbeidet vektlegges som sentralt i bankens kundebehandling i forhold til å kunne gi våre kunder den beste kundeopplevelsen.

Vi har på sikt store ambisjoner om å være den beste lokalbanken for hele regionen.

Også i 2023 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeidsplasser er et fortsatt prioritert mål.

Bankens utvikling er nært knyttet til at det lokale næringslivet har gode rammevilkår og tilfredsstillende drift. Til tross for noe krevende makroforhold i 2022 og inn i begynnelsen av 2023, vurderes utsiktene som relativt stabile med god aktivitet i regionens næringsliv og et sunt arbeidsmarked.

Konkurransen om kundene forventes fortsatt å være sterk. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Den teknologiske utviklingen går stadig raskere og er utfordrende. Vi er derfor avhengig av samarbeid med andre banker for å kunne tilby våre kunder tilsvarende løsninger som de større bankene kan.

Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser, økning i andre inntekter, samt en kostnadseffektiv drift.

Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2022. Vi vil også gi en særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Styret for Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord, 31. desember 2022/9. mars 2023

(sign)
Arne Ingebretsen
Styreleder

(sign)
Inger Marethe Egeland
Styrets Nestleder

(sign)
Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

(sign)
Alf Jørgen Fedog
Styremedlem

(sign)
Jan Sigurd Vigmostad
Ansattes styremedlem

(sign)
Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

(sign)
Atle Vidringstad
Ansattes styremedlem

(sign)
Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef

Resultatregnskap

| | Noter | 2022 | 2021 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 5 | 237.876 | 145.938 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 5 | 85.198 | 43.146 |
| Netto renteinntekter | | 152.678 | 102.793 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 6 | 23.700 | 19.859 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 6 | 5.624 | 5.918 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 6,18 | 12.936 | 13.399 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 3,6,7,14,18 | 9.476 | 15.731 |
| Andre driftsinntekter | 6 | 105 | 1 |
| Lønn og andre personalkostnader | 8,9 | 55.226 | 44.420 |
| Andre driftskostnader | 10 | 38.776 | 30.332 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | 19,20 | 7.212 | 4.040 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | 3, 11, 17 | 17.984 | 2.423 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 74.071 | 64.648 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 12 | 12.802 | 8.451 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 61.269 | 56.196 |
| Andre inntekter og kostnader | | | |
| Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet | | | |
| Øvrige andre inntekter og kostnader | | 12 | -295 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet | | -3 | 74 |
| Sum andre inntekter og kostnader | | 9 | -221 |
| Totalresultat for regnskapsåret | | 61.279 | 55.975 |
| Disponeringer: | | | |
| Overført fond | | 54.279 | 50.975 |
| Overført gavefond | | 7.000 | 5.000 |
| Sum disponeringer | | 61.279 | 55.975 |

Balanse

| EIENDELER | Noter | 2022 | 2021 |
|---|------------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | 13 | 88.664 | 87.038 |
| Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 3,13,14,26,27 | 452.611 | 255.001 |
| Utlån og fordringer på kunder | 3,11,13,14,16,17,27,28 | 6.853.129 | 6.480.094 |
| Rentebærende verdipapirer | 3,13,14 | 638.127 | 644.954 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 3, 13,14,18 | 343.347 | 245.017 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virks. | 18 | 26.490 | 2.217 |
| Immaterielle eiendeler | 19 | 7.280 | 5.305 |
| Varige driftsmidler | 20 | 53.953 | 27.043 |
| Sum andre eiendeler | 12 | 11.552 | 8.624 |
| SUM EIENDELER | | 8.475.152 | 7.755.294 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | Noter | 2022 | 2021 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 13,14,15,21 | 6.011.474 | 5.456.502 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 13,15,22 | 1.377.208 | 1.272.203 |
| Annen gjeld | 13,14,23,27,28 | 35.117 | 32.588 |
| Avsetninger | 8,11,12,24 | 16.943 | 13.745 |
| SUM GJELD | | 7.440.742 | 6.775.038 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Fond for urealiserte gevinster | | 64.865 | 93.654 |
| Sparebankens fond | | 958.382 | 875.314 |
| Gavefond | | 11.164 | 11.288 |
| Annen egenkapital | | 0 | 0 |
| Sum opptjent egenkapital | | 1.034.410 | 980.256 |
| SUM EGENKAPITAL | 26 | 1.034.410 | 980.256 |
| SUM GJELD OG EGENKAPITAL | | 8.475.152 | 7.755.294 |

Flekkefjord, 31. desember 2022/9. mars 2023

Arne Ingebretsen
Styreleder

Inger Marethe Egeland
Nestleder

Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

Jan Sigurd S. Vigmostad
Styremedlem

Alf Jørgen Fedog
Styremedlem

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

Atle Vidringstad
Ansattes varastyremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. Banksjef

Endring i egenkapital

| | Fond for urealiserte gevinster | Sparebankens fond | Gavefond | Egenkapital |
|--|--------------------------------|-------------------|---------------|------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2020 | 76.536 | 841.457 | 11.791 | 929.784 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | 0 | 56.196 | 0 | 56.196 |
| Andre inntekter og kostnader | 0 | -221 | 0 | -221 |
| Disponert av gavefond | 0 | -5.000 | 5.000 | 0 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | 17.118 | -17.118 | -5.503 | -5.503 |
| Egenkapital pr. 31.12.2021 | 93.654 | 875.314 | 11.288 | 980.256 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | | 61.269 | 0 | 61.269 |
| Andre inntekter og kostnader | 0 | 9 | 0 | 9 |
| Disponert av gavefond | 0 | -7.000 | 7.000 | 0 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | -28.789 | 28.789 | -7.124 | -7.124 |
| Egenkapital pr. 31.12.2022 | 64.865 | 958.382 | 11.164 | 1.034.410 |

Kontantstrømoppstilling

| Direkte metode | 2022 | 2021 |
|---|-----------------|----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Renteinnbetalinger på utlån til kunder | 213.636 | 135.816 |
| Inn-/utbetalinger på utlån til kunder | -385.013 | -417.861 |
| Renteutbetalinger på innskudd fra kunder | -49.151 | -28.572 |
| Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder | 553.533 | 418.514 |
| Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank | 6.309 | 822 |
| Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner | -129.039 | -57.194 |
| Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner | 10.672 | 7.762 |
| Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner | 3.241 | -26.337 |
| Andre innbetalinger | 22.910 | 19.362 |
| Driftsutbetalinger | -96.527 | -76.916 |
| Periodens betalte skatt | -9.423 | -8.830 |
| Betalte gaver | -11.635 | -3.427 |
| Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A) | 129.513 | -36.860 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler | -4.921 | -3.334 |
| Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler | -31.176 | -19.468 |
| Innbetaling ved salg av varige driftsmidler | 0 | 2.024 |
| Kjøp og salg av aksjer | -109.842 | -19.921 |
| Utbytte fra aksjer | 12.936 | 13.399 |
| Likviditetsendring vedr investeringer (B) | -133.003 | -27.301 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld | 370.000 | 700.000 |
| Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld | -270.000 | -555.000 |
| Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | -26.305 | -11.456 |
| Leiebetalinger | 0 | 626 |
| Likviditetsendring vedr finansiering (C) | 73.695 | 134.170 |
| Sum endring likvider (A+B+C) | 70.205 | 70.009 |
| Likviditetsbeholdning 1.1 | 181.684 | 111.675 |
| Likviditetsbeholdning pr 31.12 | 251.889 | 181.684 |
| Ubenyttede trekkrettigheter | 120.000 | 100.000 |
| Likviditetsbeholdningen består av: | | |
| Kontanter og fordringer på sentralbanken | 88.664 | 87.038 |
| Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid | 163.224 | 94.646 |
| Likviditetsbeholdning | 251.889 | 181.684 |

NOTE 1 Generell informasjon

Flekkefjord Sparebank er en frittstående og selveiende sparebank grunnlagt i 1837, med hovedkontor i Flekkefjord. Besøkskontorer er lokalisert i kommunene Flekkefjord, Farsund, Kvinesdal, Lindesnes, Lund og Lyngdal.

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med primærmarkedsområde Flekkefjord, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lindesnes, Lund, Lyngdal, Sirdal og Sokndal. Vårt sekundærmarkedsområde er privatpersoner bosatt i andre deler av landet med tilknytning til primærmarkedsområdet.

Årsregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 9. mars 2023.

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

NOTE 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder, dersom ikke annet kommer frem av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med årsregnskapsforskrift for banker mv. ("Forskriften") § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

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

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

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

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2021

Banken har implementert følgende standarder og endringer for regnskapsperioden som startet 1. januar 2021:

IFRS 16 - Leieavtaler

Den nye standarden erstatter IAS 17 Leieavtaler. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2021.

Se note 24 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

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

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

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2. Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

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

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

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

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

Amortisert kost (AK)

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller

Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

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

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

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

Nedskrivningsmodell

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

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen

ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over

hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

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

Kontanter og kontantekvivalenter:

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

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

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i tre kundesegment; BM (Næringslån), PM (Boliglån mv) og PM øvrige. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2009 til 2020 med utlånsvolum i samme periode. For Næringslån har vi beregnet en tapsgrad lik 0,39 % og for privatmarkedet var det så små tap at en skjønnsmessig har satt denne til 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi sett på ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca. 30 %.

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

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

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

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer).

Mislighold

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

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

Konstatering av tap

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

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

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

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering.

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

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

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

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

For øvrige finansielle instrumenter som innskudd fra kunder med rentebinding, beregnes kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente inklusive en kredittrisikomargin på balansetids-punktet.

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

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

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

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

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

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

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

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

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

2.8 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert som varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.9 Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare/-lisenser og bankens tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eiendeler og balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjøre programvaren klar til bruk. Disse avskrives i samsvar med avtalenes varighet og eiendelens forventede økonomiske levetid. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.10 Pensjoner

2.10.1 Innskuddspensjon

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for alle sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Banken betaler løpende tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.10.2 Usikrede forpliktelse - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien beregnes av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.11 Skatter

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.12 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse. Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

2.13 Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

2.14 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.15 Hendelser etter balansedagen

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

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

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

Nedskrivning for forventet tap på utlån

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

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

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

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 12.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men

på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

NOTE 4 Segmenter

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kreditt-område. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 5 Netto renteinntekter

| Netto renteinntekter | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst. | 6.549 | 1.068 |
| Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder | 219.965 | 136.923 |
| Renteinntekter av rentebærende verdipapirer | 10.977 | 4.069 |
| Øvrige renteinntekter | 385 | 3.879 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | 237.876 | 145.938 |
| Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.f. | 247 | 247 |
| Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder | 50.590 | 27.792 |
| Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer | 31.310 | 11.887 |
| Sikringsfondsavgift | 2.998 | 3.162 |
| Øvrige rentekostnader | 54 | 58 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | 85.198 | 43.146 |
| Netto renteinntekter | 152.678 | 102.793 |

NOTE 6 Netto andre driftsinntekter

| Netto andre driftsinntekter | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Provisjonsinntekter garantier | 683 | 633 |
| Provisjonsinntekter fra investeringstjenester | 2.154 | 2.088 |
| Provisjonsinntekter fra betalingsformidling | 11.016 | 8.405 |
| Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak | 2.362 | 2.651 |
| Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling | 5.369 | 4.347 |
| Provisjonsinntekter fra leasing | 1.142 | 700 |
| Provisjonsinntekter fra andre banktjenester | 974 | 1.036 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 23.700 | 19.859 |
| Provisjonskostnader ved betalingsformidling | 4.067 | 3.867 |
| Andre provisjonskostnader | 1.558 | 2.051 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 5.624 | 5.918 |
| Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 13.123 | 13.488 |
| Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte | -188 | -90 |
| Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 12.936 | 13.399 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | 9.476 | 15.731 |
| Andre driftsinntekter | 105 | 1 |
| Netto andre driftsinntekter | 40.592 | 43.071 |

NOTE 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

| Netto verdiendring og gevinst/tap | 2022 | 2021 |
|--|--------------|---------------|
| Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer | -4.277 | -3.021 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter | 12.760 | 18.212 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | 993 | 540 |
| Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter | 9.476 | 15.731 |

NOTE 8 Lønn og andre personalkostnader

| Lønn og andre personalkostnader | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Lønn | 38.313 | 30.710 |
| Pensjonskostnader | 5.256 | 4.670 |
| Sosiale kostnader | 11.657 | 9.040 |
| Lønn og andre personalkostnader | 55.226 | 44.420 |

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som er dekket av Storebrand Livsforsikring AS. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn, hvor det er innbetalt årlig 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 18 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

Usikrede forpliktelse - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2022 er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig.

Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Usikrede forpliktelser:

Pensjonert adm. banksjef hadde en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9 G. Utbetaling under forpliktelsen startet fra 1.8.20.

I forbindelse med overgang fra ytelsespensjonsordning til innskuddspensjonsordning fra 01.10.2016 ble de ansatte som deltok i ytelsesordningen gitt en kompensasjon som ble beregnet av aktuar. Denne kompensasjonsordningen innbetales årlig til den enkeltes innskuddspensjonsordning fordelt utover gjenværende opptjeningsstid i pensjonsalder.

NOTE 9 Antall ansatte/årsverk

| Antall ansatte/årsverk | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Antall ansatte per 31.12 | 56 | 50 |
| Antall årsverk per 31.12 | 51,8 | 43,8 |

NOTE 10 Andre driftskostnader

| Andre driftskostnader | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Driftskostnader eiendommer | 2.786 | 2.107 |
| Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr | 1.113 | 890 |
| Driftskostnader IT | 15.947 | 14.968 |
| Lisenser/avgifter/kontingenter | 3.002 | 2.069 |
| Markedsføring | 5.272 | 3.400 |
| Honorarer | 4.464 | 2.524 |
| Andre tap | 90 | 71 |
| Øvrige driftskostnader | 6.101 | 4.305 |
| Andre driftskostnader | 38.776 | 30.332 |

| Revisor | 2022 | 2021 |
|--|-------------|-------------|
| Lovpålagt revisjon | 650 | 705 |
| Andre attestasjonstjenester | 0 | 16 |
| Skatte- og avgiftsrådgivning | 70 | 47 |
| Andre tjenester utenfor revisjon | 6 | 12 |
| Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift | 725 | 780 |

NOTE 11 Tap på utlån og garantier m.v.

| Avstemming av utlån og fordringer på kunder | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | 4.717.955 | 4.654.552 |
| Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi | -4.526 | -3.869 |
| Justering til virkelig verdi | 1.792 | 1.818 |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | 4.715.221 | 4.652.501 |
| Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 2.169.023 | 1.843.806 |
| Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost | -31.115 | -16.213 |
| Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost | 2.137.908 | 1.827.593 |
| Sum utlån og fordringer på kunder | 6.853.129 | 6.480.094 |

Endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringene i tapsavsetninger fordelt på BM og PM for hhv. utlån målt til amortisert kost og FVOCI, ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter.

| Tapsavsetning 2022 | Utlån målt til amortisert kost | | | | Utlån målt til FVOCI | | | | Sum amortisert kost og FVOCI |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|------------------------------|
| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | |
| Beregnet tap pr 01.01.2022 | 3.960 | 2.457 | 9.796 | 16.213 | 1.818 | 498 | 1.553 | 3.869 | 20.082 |
| Overført til trinn 1 | 2.227 | -997 | -1.230 | 0 | 109 | -104 | -5 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -344 | 376 | -32 | 0 | -67 | 67 | 0 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -102 | -0 | 102 | 0 | -4 | -6 | 10 | 0 | 0 |
| Netto endring | -2.288 | 1.077 | 11.445 | 10.234 | -168 | 87 | 1.598 | 1.517 | 11.751 |
| Nye tap | 1.976 | 945 | 5.127 | 8.048 | 818 | 86 | 503 | 1.407 | 9.455 |
| Fraregnet tap | -789 | -216 | -2.641 | -3.645 | -713 | -175 | -1.396 | -2.284 | -5.929 |
| Endring i risikomodell/parametre | 197 | 96 | 1 | 294 | 0 | -11 | 0 | -12 | 283 |
| Andre endringer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tapsavsetning per 31.12.2022 | 4.838 | 3.738 | 22.567 | 31.144 | 1.792 | 442 | 2.263 | 4.497 | 35.641 |
| Herav tapsavsetninger PM | 233 | 115 | 64 | 412 | 1.792 | 442 | 2.263 | 4.497 | 4.909 |
| Herav tapsavsetninger BM | 4.606 | 3.623 | 22.504 | 30.732 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.732 |
| Verdijustert over OCI | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.792 | 0 | 0 | -1.792 | -1.792 |
| Balanseført tap pr 31.12.2022 | 4.838 | 3.738 | 22.567 | 31.144 | 0 | 442 | 2.263 | 2.705 | 33.849 |
| Herav betalingslettelsel PM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 141 | 141 | 141 |
| Herav Betalingslettelsel BM | 0 | 113 | 1.403 | 1.515 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.515 |

| Tapsavsetning 2021 | Utlån målt til amortisert kost | | | | Utlån målt til FVOCI | | | | Sum amortisert kost og FVOCI |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|------------------------------|
| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | |
| Beregnet tap pr 01.01.2021 | 2.915 | 1.745 | 14.471 | 19.131 | 2.261 | 403 | 2.231 | 4.895 | 24.025 |
| Overført til trinn 1 | 565 | -565 | 0 | 0 | 117 | -116 | -1 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -86 | 86 | 0 | 0 | -72 | 76 | -3 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -0 | -54 | 54 | -0 | -1 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Netto endring | -259 | -384 | -8.013 | -8.656 | -26 | 22 | -723 | -727 | -9.384 |
| Nye tap | 1.813 | 829 | 3.192 | 5.835 | 679 | 129 | 70 | 878 | 6.712 |
| Fraregnet tap | -594 | -121 | -27 | -742 | -759 | -154 | -23 | -936 | -1.678 |
| Endring i risikomodell/parametre | -394 | 921 | 119 | 646 | -380 | 139 | 2 | -240 | 406 |
| Andre endringer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tapsavsetning per 31.12.2021 | 3.960 | 2.457 | 9.796 | 16.213 | 1.818 | 498 | 1.553 | 3.869 | 20.082 |
| Herav tapsavsetninger PM | 254 | 121 | 42 | 417 | 1.818 | 498 | 1.553 | 3.869 | 4.286 |
| Herav tapsavsetninger BM | 3.706 | 2.336 | 9.754 | 15.796 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15.796 |
| Verdijustert over OCI | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.818 | 0 | 0 | -1.818 | -1.818 |
| Balanseført tap pr 31.12.2021 | 3.960 | 2.457 | 9.796 | 16.213 | 0 | 498 | 1.553 | 2.051 | 18.264 |
| Herav betalingslettelsel PM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 1 | 3 | 3 |
| Herav Betalingslettelsel BM | 0 | 465 | 1.938 | 2.403 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.403 |

| Ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter | | | | | | | | |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| Tapsavsetning | 2022 | | | | 2021 | | | |
| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt |
| Tapsavsetninger pr 01.01. | 759 | 348 | 29 | 1.136 | 262 | 75 | 7 | 345 |
| Overført til trinn 1 | 186 | -175 | -11 | -0 | 14 | -14 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -216 | 216 | -0 | 0 | -4 | 4 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -37 | -0 | 37 | 0 | -11 | -3 | 14 | 0 |
| Netto endring | -166 | -229 | -35 | -430 | -263 | -140 | 15 | -388 |
| Nye tap | 156 | 58 | 0 | 214 | 331 | 156 | 5 | 492 |
| Fraregnet tap | -76 | -9 | -15 | -101 | -34 | -51 | 0 | -85 |
| Endring i risikomodell/parametre | 14 | 4 | -0 | 18 | 465 | 319 | -11 | 773 |
| Andre endringer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tapsavsetning per 31.12. | 620 | 212 | 6 | 839 | 759 | 348 | 29 | 1.136 |
| Herav tapsavsetninger PM | 259 | 22 | 0 | 281 | 224 | 61 | 0 | 285 |
| Herav tapsavsetninger BM | 361 | 191 | 6 | 558 | 535 | 287 | 29 | 851 |
| Verdijustert over OCI | -235 | 0 | 0 | -235 | -198 | 0 | 0 | -198 |
| Balanseført tap pr 31.12. | 385 | 212 | 6 | 603 | 562 | 348 | 29 | 938 |

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2022 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Bankens har 15,2 mill. kr (18,9 mill. kr) i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til forventet tap på nye og eksisterende lån målt til virkelig verdi over utvidet resultat, samt modellendringer som følger av endrede makroforutsetninger.

Endringer i brutto balanseført utlån

Tabellene viser endringer i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost og utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

| Balanseført utlån 2022 | Utlån målt til amortisert kost | | | | Utlån målt til FVOCI | | | | Sum amortisert kost og FVOCI |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------------|
| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | |
| Brutto utlån pr 01.01.2022 | 1.581.499 | 222.275 | 39.995 | 1.843.769 | 4.314.206 | 321.777 | 18.570 | 4.654.553 | 6.498.322 |
| Overført til trinn 1 | 97.517 | -86.061 | -11.456 | 0 | 68.481 | -64.850 | -3.631 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -119.039 | 120.035 | -996 | 0 | -159.130 | 159.130 | 0 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -27.093 | -27 | 27.120 | 0 | -9.181 | -4.535 | 13.717 | 0 | 0 |
| Netto endring | -78.066 | 50.092 | -12.282 | -40.256 | -161.621 | -5.679 | 4.529 | -162.771 | -203.027 |
| Nye tap | 656.691 | 90.375 | 8.487 | 755.553 | 1.976.468 | 68.941 | 2.590 | 2.047.999 | 2.803.552 |
| Fraregnet tap | -362.087 | -29.396 | -6.579 | -398.062 | -1.692.670 | -120.407 | -8.749 | -1.821.825 | -2.219.887 |
| Endring i risikomodell/parametre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre endringer | 8.017 | 0 | 0 | 8.017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.017 |
| Brutto utlån per 31.12.2022 | 1.757.439 | 367.293 | 44.289 | 2.169.021 | 4.336.553 | 354.377 | 27.026 | 4.717.956 | 6.886.977 |
| Herav PM | 429.462 | 49.531 | 1.781 | 480.774 | 4.147.115 | 325.954 | 24.742 | 4.497.811 | 4.978.585 |
| Herav BM | 1.327.978 | 317.761 | 42.508 | 1.688.247 | 189.438 | 28.423 | 2.284 | 220.145 | 1.908.391 |
| Herav lån med betalingslett. PM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 108 | 8.517 | 8.624 | 8.624 |
| Herav lån med Betalingslett. BM | 0 | 12.219 | 12.913 | 25.132 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.132 |

| Balanseført utlån 2021 | Utlån målt til amortisert kost | | | | Utlån målt til FVOCI | | | | Sum amortisert kost og FVOCI |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------------|
| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | |
| Brutto utlån pr 01.01.2021 | 1.089.969 | 185.842 | 50.629 | 1.326.440 | 4.426.872 | 309.908 | 21.737 | 4.758.517 | 6.084.957 |
| Overført til trinn 1 | 53.650 | -53.650 | 0 | 0 | 90.101 | -89.419 | -681 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -46.373 | 46.373 | 0 | 0 | -141.659 | 144.223 | -2.565 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -86 | -4.582 | 4.668 | -0 | -1.264 | 0 | 1.264 | 0 | 0 |
| Netto endring | -275.119 | -29.202 | -20.113 | -324.434 | -183.460 | -7.474 | 7.282 | -183.652 | -508.086 |
| Nye tap | 759.459 | 77.495 | 5.037 | 841.991 | 1.609.974 | 82.945 | 1.736 | 1.694.656 | 2.536.646 |
| Fraregnet tap | -1 | -1 | -225 | -228 | -1.486.357 | -118.407 | -10.204 | -1.614.968 | -1.615.196 |
| Endring i risikomodell/parametre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre endringer | 37 | 0 | 0 | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 |
| Brutto utlån per 31.12.2021 | 1.581.536 | 222.275 | 39.995 | 1.843.806 | 4.314.206 | 321.777 | 18.570 | 4.654.553 | 6.498.358 |
| Herav PM | 465.885 | 48.472 | 45 | 514.402 | 4.131.278 | 295.968 | 16.269 | 4.443.515 | 4.957.917 |
| Herav BM | 1.115.651 | 173.803 | 39.950 | 1.329.404 | 182.928 | 25.809 | 2.301 | 211.037 | 1.540.441 |
| Herav lån med betalingslett. PM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.449 | 939 | 2.388 | 2.388 |
| Herav lån med Betalingslett. BM | 0 | 33.864 | 13.696 | 47.561 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47.561 |

Endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp

Tabellene viser endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp og årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

| Ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter | | | | | | | | |
|--|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------|----------------------|-----------------------|-----------------------|---------|
| Brutto beløp | 2022 | | | | 2021 | | | |
| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | Totalt |
| Brutto beløp pr 01.01. | 733.562 | 32.862 | 4.927 | 771.351 | 643.127 | 42.249 | 1.181 | 686.557 |
| Overført til trinn 1 | 14.364 | -13.257 | -1.107 | 0 | 8.299 | -8.296 | -3 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -60.516 | 60.530 | -14 | 0 | -16.730 | 16.730 | 0 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -12.668 | -23 | 12.691 | 0 | -2.603 | -835 | 3.438 | 0 |
| Netto endring | 46.622 | -42.349 | -11.363 | -7.090 | 28.781 | -574 | -693 | 27.514 |
| Nye tap | 165.751 | 8.320 | 0 | 174.070 | 141.772 | 7.596 | 1.004 | 150.371 |
| Fraregnet tap | -92.811 | -3.379 | -3.115 | -99.305 | -69.084 | -24.007 | -0 | -93.091 |
| Endring i risikomodell/parametre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre endringer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto beløp per 31.12. | 794.303 | 42.704 | 2.019 | 839.026 | 733.562 | 32.862 | 4.927 | 771.351 |
| Herav PM | 633.351 | 19.224 | 0 | 652.575 | 534.555 | 19.988 | 10 | 554.553 |
| Herav BM | 160.952 | 23.480 | 2.019 | 186.451 | 199.007 | 12.875 | 4.917 | 216.799 |

Parametre benyttet i tapsmodellen pr 31.12.2022

| Makrovariabler (prognose SSB) | 2022 | 2023 | 2024 | 2024 |
|-----------------------------------|------|------|------|------|
| Arbeidsledighet | 3,3 | 3,7 | 3,7 | 4,1 |
| Utlånsrente rammekreditter (nivå) | 2,8 | 4,3 | 4,3 | 3,9 |
| BNP Fastlands-Norge | 3,8 | 1,8 | 1,5 | 0,9 |
| Boligpris | 4,9 | -5,0 | -1,6 | 2,3 |

| Tapsgrad, vektning og faktor for utfall | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Tapsgrad PM | 0,04 % | 0,04 % |
| Tapsgrad BM | 0,39 % | 0,33 % |
| Sannsynlighetsvektning nøytral scenario (forventet/Optimistisk/pessimistisk) | 70/15/15 | 70/15/15 |
| Faktor for utfall nøytralt scenario PM | 100/50/200 | 100/50/200 |
| Faktor for utfall nøytralt scenario BM | 100/30/205 | 100/32/219 |

Sensivitet tapsmodell

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

| Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer | Endring | Endring i % |
|--|---------|-------------|
| Fra nøytralt til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,80 % for BM) | 12.559 | 107 % |
| Fra nøytralt til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,12 % for BM) | -6.047 | -52 % |
| Fra nøytralt til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,15 % for BM) | 24.631 | 210 % |

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt

| Resultatført tap | 2022 | 2021 |
|--|---------------|--------------|
| Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger | 1.607 | 2.382 |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | 14.536 | -4.243 |
| Periodens endring i amortisering av nedskrivninger | 86 | -146 |
| Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger | 1.772 | 4.371 |
| Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger | 9 | 57 |
| Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger | -26 | 2 |
| Sum kreditttap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt | 17.984 | 2.423 |

| NOTE 12 Skattekostnad | | | | |
|---|------------------------|--|---|-------------------|
| Midlertidige forskjeller | | | | |
| | | 2022 | 2021 | |
| Varige driftsmidler | | -6.345 | -5.205 | |
| Immaterielle eiendeler | | 0 | 0 | |
| Finansielle instrumenter | | -6.821 | -2.915 | |
| Pensjonsforpliktelse | | -2.477 | -3.365 | |
| Grunnlag for utsatt skatt i balansen | | -15.643 | -11.485 | |
| Utsatt skatt/Utsatt skattefordel | | -3.911 | -1.831 | |
| Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt | | | | |
| | | 2022 | 2021 | |
| Resultat før skattekostnad | | 74.053 | 64.648 | |
| Andre inntekter og kostnader | | 12 | -295 | |
| Permanente forskjeller | | -18.870 | -26.136 | |
| Grunnlag for årets skattekostnad | | 55.195 | 38.217 | |
| Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt | | 259 | -450 | |
| Skattepliktig inntekt | | 55.454 | 37.767 | |
| Fordeling av skattekostnaden | | | | |
| | | 2022 | 2021 | |
| Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet) | | 13.802 | 9.480 | |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | | -3 | 74 | |
| Endring i utsatt skatt/skattefordel | | -975 | -1.153 | |
| Poster ført direkte mot egenkapitalen | | 0 | 0 | |
| For mye/lite avsatt skatt forrige år | | -19 | -24 | |
| Skattekostnad | | 12.805 | 8.378 | |
| Betalbar skatt i balansen | | | | |
| | | 2022 | 2021 | |
| Betalbar skatt på årets resultat | | 13.860 | 9.515 | |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | | 3 | -74 | |
| Betalbar skatt i balansen | | 13.863 | 9.442 | |
| NOTE 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter | | | | |
| | | Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL) | Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | Sum |
| Eiendeler | Amortisert kost | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 88.664 | 0 | 0 | 88.664 |
| Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak | 452.611 | 0 | 0 | 452.611 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2.137.908 | 0 | 4.715.221 | 6.853.129 |
| Rentebærende verdipapirer | 0 | 638.127 | 0 | 638.127 |
| Aksjer, andeler og andre egenk.instr. | 0 | 367.807 | 0 | 367.807 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper | 0 | 2.030 | 0 | 2.030 |
| Sum finansielle eiendeler | 2.679.183 | 1.007.963 | 4.715.221 | 8.402.368 |
| Finansielle forpliktelser | | | | |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 6.011.474 | 0 | 0 | 6.011.474 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av | 1.377.208 | 0 | 0 | 1.377.208 |
| Annen gjeld | 7.619 | 0 | 0 | 7.619 |
| Sum finansielle forpliktelser | 10.075.485 | 1.009.993 | 4.715.221 | 15.800.699 |

NOTE 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi**Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå**

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

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

Nivå 2: Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og 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, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2**Rentebærende verdipapirer**

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvane.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3**Aksjer**

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holiing AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte omtrent P/B = 1. 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 tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

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.

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.22

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Finansielle instrumenter |
|--|----------------|----------------|------------------|--------------------------|
| Utlån til kunder FVOCI | 0 | 0 | 4.715.221 | 4.715.221 |
| Rentebærende verdipapirer | 137.397 | 500.730 | | 638.127 |
| Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter | 0 | 0 | 367.807 | 367.807 |
| Eiendeler | 137.397 | 500.730 | 5.083.028 | 5.721.155 |

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.21

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Finansielle instrumenter |
|--|----------------|----------------|------------------|--------------------------|
| Utlån til kunder FVOCI | 0 | 0 | 4.652.501 | 4.652.501 |
| Rentebærende verdipapirer | 127.354 | 517.600 | 0 | 644.954 |
| Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter | 55.087 | 0 | 189.930 | 245.017 |
| Eiendeler | 182.441 | 517.600 | 4.842.431 | 5.542.472 |

NOTE 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost**Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:**

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdierne er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

| Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Balanseført verdi | Virkelig verdi | Balanseført verdi | Virkelig verdi |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 1.377.208 | 1.374.604 | 1.272.203 | 1.272.950 |
| Gjeld | 1.377.208 | 1.374.604 | 1.272.203 | 1.272.950 |

NOTE 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi

| Kredittengasjementer fordelt på næring og sektor | Utlån | | Garantier | | Ubenyttede | |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.22 | 31.12.21 |
| Personkunder | 4.976.906 | 4.956.260 | 3.497 | 3.040 | 649.078 | 551.513 |
| Jordbruk og tilknyttede tjenester | 178.017 | 158.788 | 308 | 308 | 13.542 | 13.460 |
| Skogbruk og tilknyttede tjenester | 7.777 | 5.206 | 126 | 126 | 2.659 | 2.480 |
| Fiske og fangst | 48.609 | 17.853 | 0 | 0 | 2.994 | 1.780 |
| Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier) | 1.756 | 797 | 0 | 0 | 1.028 | 914 |
| Bergverksdrift og utvinning | 969 | 691 | 100 | 100 | 231 | 509 |
| Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utvinning av råolje og naturgass | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Industri | 45.551 | 50.215 | 498 | 998 | 16.713 | 10.665 |
| Bygging av skip og båter | 8.227 | 14.127 | 0 | 0 | 5.831 | 5.042 |
| El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning | 48.817 | 29.286 | 2.112 | 1.906 | 0 | 11.543 |
| Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet | 39.296 | 22.612 | 0 | 0 | 2.408 | 9.555 |
| Utvikling av byggeprosjekter | 110.277 | 59.794 | 3.108 | 2.594 | 3.980 | 2.545 |
| Bygge- og anleggsvirksomhet | 127.438 | 94.787 | 8.123 | 5.336 | 35.448 | 31.761 |
| Varehandel, reparasjon av motorvogner | 72.402 | 66.035 | 4.740 | 4.170 | 20.253 | 19.769 |
| Utenriks sjøfart og rørtransport | 2.444 | 2.438 | 0 | 0 | 56 | 62 |
| Transport ellers og lagring | 112.360 | 108.161 | 4.923 | 7.661 | 4.253 | 3.780 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 62.518 | 51.366 | 90 | 0 | 3.718 | 4.510 |
| Informasjon og kommunikasjon | 4.624 | 3.869 | 0 | 0 | 493 | 887 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 798.235 | 658.049 | 12.822 | 13.923 | 14.001 | 39.837 |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 106.506 | 73.254 | 1.097 | 97 | 9.205 | 8.131 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 17.528 | 23.254 | 398 | 278 | 567 | 1.463 |
| Tjenesteytende næringer ellers | 116.722 | 101.517 | 521 | 546 | 10.105 | 10.062 |
| Sum kunder | 6.886.978 | 6.498.358 | 42.463 | 41.084 | 796.563 | 730.267 |

| | | | | | | |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Nedskrivninger | -33.849 | -18.264 | | | | |
| Sum kunder | 6.853.129 | 6.480.094 | 42.463 | 41.084 | 796.563 | 730.267 |
| Kredittinstitusjoner, hovedstol | 452.611 | 254.994 | | | | |
| Periodiserte renter | 0 | 7 | | | | |
| Sum kredittinstitusjoner | 452.611 | 255.001 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum kunder og kredittinstitusjoner | 7.305.740 | 6.735.096 | 42.463 | 41.084 | 796.563 | 730.267 |

| Kredittengasjement fordelt på geogra | Utlån | | Garantier | | Ubenyttede | |
|---|------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.22 | 31.12.21 | 31.12.22 | 31.12.21 |
| Primærmarkedsområdet | 5.570.734 | 5.189.050 | 40.789 | 39.005 | 659.559 | 593.062 |
| Norge forøvrig | 1.309.575 | 1.297.839 | 1.673 | 2.078 | 135.444 | 135.688 |
| Utland | 6.668 | 11.469 | 0 | 0 | 1.560 | 1.518 |
| Sum kunder | 6.886.978 | 6.498.358 | 42.463 | 41.084 | 796.563 | 730.267 |
| Nedskrivninger | -33.849 | -18.264 | | | | |
| Sum kunder | 6.853.129 | 6.480.094 | 42.463 | 41.084 | 796.563 | 730.267 |
| Kredittinstitusjoner, hovedstol | 452.611 | 254.994 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Periodiserte renter | 0 | 7 | | | | |
| Sum kredittinstitusjoner | 452.611 | 255.001 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sum Kunder og Kredittinstitusjoner | 7.305.740 | 6.735.096 | 42.463 | 41.084 | 796.563 | 730.267 |

NOTE 17 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

| Misligholdte engasjement | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement - PM | 9.734 | 6.403 |
| Brutto misligholdte engasjement - BM | 12.601 | 16.217 |
| Trinn 3 nedskrivninger | 6.789 | 3.697 |
| Netto misligholdte engasjement | 15.547 | 18.924 |
| Avsetningsgrad | 30 % | 16 % |
| Misligholdte engasjement i % av brutto utlån | 0,32 % | 0,35 % |

| Øvrige kredittforringede engasjement | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| Tapsutsatte engasjement - PM | 16.789 | 10.182 |
| Tapsutsatte engasjement - BM | 34.210 | 30.689 |
| Trinn 3 nedskrivninger | 18.047 | 7.681 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 32.951 | 33.190 |
| Avsetningsgrad | 35 % | 19 % |
| Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån | 0,74 % | 0,63 % |

| Forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning | 2022 | 2021 |
|---|----------------|---------------|
| 6-30 dager | 74.186 | 41.472 |
| 31-90 dager | 14.853 | 3.021 |
| > 90 dager | 19.535 | 6.203 |
| Sum | 108.574 | 50.696 |

Kredittforringede engasjement (trinn 3) fordelt etter sikkerheter

| Type sikkerhet | Brutto balanseført engasjement | | Netto balanseført engasjement | | Verdi av sikkerhet |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|--------------------|
| | | Nedskrivning | | | |
| Utlån med pant i bolig | 28.401 | 2.037 | 26.364 | 26.364 | |
| Utlån med pant i annen sikkerhet | 42.508 | 22.509 | 19.999 | 23.999 | |
| Utlån uten sikkerhet | 406 | 290 | 116 | 0 | |
| Sum | 71.315 | 24.836 | 46.479 | 50.363 | |

NOTE 18 Aksjer og egenkapitalbevis

| Aksjer | Org.nr. | Antall | Eierandel | Bokført verdi |
|------------------------------------|-------------|---------------|-----------|----------------|
| Balder Betaling AS | 918 693 009 | 452.975 | 2,06 % | 15.220 |
| Brage Finans AS | 995 610 760 | 2.861.733 | 2,09 % | 56.290 |
| DSS AS | 917 153 949 | 1 | 11,11 % | 5 |
| Eiendoms kreditt AS | 979 391 285 | 79.121 | 1,48 % | 13.229 |
| Fjord Invest Sørvest AS | 990 311 528 | 2.400.000 | 3,66 % | - |
| Flekkefjord Industribygg Gyland AS | 929 040 929 | 80 | 9,09 % | 80 |
| Frende Holding AS | 991 410 325 | 59.738 | 0,88 % | 34.030 |
| Gyland Drivstoff AS | 915 774 563 | 5 | 4,72 % | 28 |
| Lindesnesregionen Næringshage AS | 982 457 211 | 3.000 | 7,87 % | 150 |
| Lister Nyskaping AS | 984 004 389 | 214.025 | 7,82 % | 261 |
| Norne Securities AS | 992 881 828 | 238.830 | 1,30 % | 918 |
| Norsk Gjeldsinformasjon AS | 920 013 015 | 1.095 | 0,21 % | 80 |
| Spama AS | 916 148 690 | 184 | 0,58 % | 244 |
| Verd Boligkreditt AS | 994 322 427 | 200.852 | 18,08 % | 220.344 |
| Visa Inc C-aksje | - | 53 | 0,00 % | 345 |
| VN Norge AS* | 821 083 052 | 1.697.651.480 | 0,19 % | 1.045 |
| Sum aksjer | | | | 342.270 |

* For VN Norge AS er antall aksjer oppgitt i millioner.

| Egenkapitalbevis | Org.nr. | Antall | Eierandel | Bokført verdi |
|-----------------------------------|-------------|--------|-----------|---------------|
| Kredittforeningen for sparebanker | 986 918 930 | 920 | 1,84 % | 1.076 |
| Sum egenkapitalbevis | | | | 1.076 |

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter 343.346

| Tilknyttet selskap | Org.nr. | Forr. Kontor | Antall | Eierandel | Bokført verdi |
|----------------------------------|-------------|--------------|--------|-----------|---------------|
| LSG Eiendomsmegling AS | 919 930 241 | Lillesand | 4.000 | 33,33 % | 24.460 |
| Flekkefjord Parkeringsselskap AS | 981 288 327 | Flekkefjord | 741 | 48,12 % | 2.030 |
| Sum tilknyttede selskap | | | | | 26.490 |

| Balanseført verdi tilknyttet selskap | LSG Eiendomsmegling AS | | Fl.fjord Parkeringsselskap AS | |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Balanseført verdi 1.1 | 6.141 | 7.741 | 2.217 | 2.307 |
| Kjøp aksjer | 12.230 | 0 | 0 | 0 |
| Andel av resultat* | 0 | 0 | -188 | -90 |
| Urealisert kursgevinst/tap | 6.090 | -1.600 | 0 | 0 |
| Balanseført verdi 31.12 | 24.460 | 6.141 | 2.030 | 2.217 |

| Mellomværende** | LSG Eiendomsmegling AS | | Fl.fjord Parkeringsselskap AS | |
|---------------------------------|------------------------|------|-------------------------------|--------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| Fordring på selskapet*** | 8.000 | 0 | 12.102 | 12.529 |
| Gjeld til selskapet | 0 | 0 | 197 | 566 |
| Garantier stilt ovenfor selskap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Renteinntekter fra selskap | 17 | 0 | 428 | 253 |
| Rentekostnader til selskap | 0 | 0 | 0 | 0 |

* Flekkefjord Parkeringsselskap AS - Korrigert for reelt resultat i 2021

** Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

*** Lån som forfaller lengre frem enn 1 år er kr 10.609'

| Regnskapsinformasjon fra tilknyttet selskap: | Egenkapital pr 31.12.21* | Resultat pr 31.12.21* |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| LSG Eiendomsmegling AS | 12.633 | 2.162 |
| Flekkefjord Parkeringsselskap AS | 4.652 | -198 |

*Siste offentlige tall

NOTE 19 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser, samt aktivering av kostnader iforbindelse med omprofilering. Avskrivingssaktsen er i intervallet 20-33%.

| Immaterielle eiendeler | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01 | 14.702 | 11.586 |
| Tilgang i året | 4.921 | 3.334 |
| Avgang i året | -593 | -219 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 19.030 | 14.702 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01 | 9.397 | 8.344 |
| Årets utrangeringer | -593 | -219 |
| Årets avskrivninger | 2.946 | 1.272 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12 | 11.750 | 9.397 |
| Bokført verdi 31.12 | 7.280 | 5.305 |

NOTE 20 Investeringseiendom og varige driftsmidler

| Investeringseiendom | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---------------------------------|------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01 | 0 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 0 |
| Avgang i året | 0 | -7.092 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 0 | -7.092 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01 | 0 | 5.592 |
| Årets utrangeringer | 0 | -5.592 |
| Årets avskrivninger | 0 | 0 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12 | 0 | 0 |
| Bokført verdi 31.12 | 0 | -7.092 |

| Varige driftsmidler | 2022 | | | Sum varige driftsmidler |
|---------------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|
| | Eierbenyttet eiendom | Maskiner, inventer, transportmidler, innredning | Bruksrett leide lokaler (IFRS 16) | |
| Anskaffelseskost 01.01 | 27.106 | 22.110 | 3.900 | 53.116 |
| Tilgang i året | 28.207 | 2.969 | 0 | 31.177 |
| Avgang i året | 0 | -549 | 0 | -549 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 55.314 | 24.531 | 3.900 | 83.744 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01 | 12.143 | 13.516 | 414 | 26.073 |
| Årets utrangeringer | | -549 | | -549 |
| Årets avskrivninger | 1.094 | 2.583 | 590 | 4.267 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12 | 13.237 | 15.550 | 1.004 | 29.791 |
| Bokført verdi 31.12 | 42.077 | 8.980 | 2.896 | 53.953 |

| 2021 | | | | |
|---------------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|-------------------------|
| Varige driftsmidler | Eierbenyttet eiendom | Maskiner, inventer, transportmidler, innredning | Bruksrett leide lokaler (IFRS 16) | Sum varige driftsmidler |
| Anskaffelseskost 01.01 | 15.280 | 19.665 | 0 | 34.946 |
| Tilgang i året | 11.826 | 3.596 | 3.900 | 19.321 |
| Avgang i året | 0 | -1.151 | 0 | -1.151 |
| Anskaffelseskost 31.12 | 27.106 | 22.110 | 3.900 | 53.116 |
| Akkumulerte avskrivninger 01.01 | 11.661 | 12.418 | 0 | 24.079 |
| Årets utrangeringer | 0 | -1.151 | 0 | -1.151 |
| Årets avskrivninger | 482 | 2.249 | 414 | 3.145 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12 | 12.143 | 13.516 | 414 | 26.073 |
| Bokført verdi 31.12 | 14.963 | 8.594 | 3.486 | 27.043 |

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighets-begrensninger over sine driftsmidler

NOTE 21 Innskudd fra kunder

| Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Personkunder | 4.619.170 | 4.327.850 |
| Jordbruk og tilknyttede tjenester | 39.181 | 37.557 |
| Skogbruk og tilknyttede tjenester | 5.870 | 4.911 |
| Fiske og fangst | 25.894 | 27.054 |
| Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier) | 2.430 | 1.332 |
| Bergverksdrift og utvinning | 146 | 100 |
| Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass | 0 | 0 |
| Utvinning av råolje og naturgass | 13 | 266 |
| Industri | 47.458 | 46.370 |
| Bygging av skip og båter | 27.751 | 5.365 |
| El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning | 13.869 | 8.497 |
| Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet | 890 | 839 |
| Utvikling av byggeprosjekter | 25.447 | 17.420 |
| Bygge- og anleggsvirksomhet | 104.122 | 76.434 |
| Varehandel, reparasjon av motorvogner | 81.581 | 87.962 |
| Utenriks sjøfart og rørtransport | 23.876 | 14.496 |
| Transport ellers og lagring | 26.693 | 25.665 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | 19.086 | 19.157 |
| Informasjon og kommunikasjon | 15.169 | 12.990 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | 238.455 | 177.491 |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | 435.483 | 339.713 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 12.251 | 27.873 |
| Tjenesteytende næringer ellers | 246.639 | 197.158 |
| Innskudd fra kunder | 6.011.474 | 5.456.502 |
| Kundeinnskudd fordelt på geografi | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Primærmarked | 4.590.042 | 4.162.671 |
| Norge forøvrig | 1.340.791 | 1.224.202 |
| Utlandet | 80.641 | 69.630 |
| Innskudd fra kunder | 6.011.474 | 5.456.502 |

NOTE 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

| ISIN | Låneopptak | Forfall | Nominell verdi | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Rentevilkår |
|---|------------|------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| | | | | | | |
| NO0010861396 | 26.08.2019 | 26.08.2022 | 0 | 0 | 270.320 | 3m Nibor+42 bp |
| NO0010891005 | 18.08.2020 | 18.10.2023 | 300.000 | 302.405 | 300.789 | 3m Nibor+59 bp |
| NO0010917990 | 18.01.2021 | 18.04.2024 | 400.000 | 403.116 | 400.962 | 3m Nibor+48 bp |
| NO0011091316 | 08.09.2021 | 08.09.2025 | 400.000 | 400.958 | 300.228 | 3m Nibor+42 bp |
| NO001212235 | 05.08.2022 | 05.08.2026 | 270.000 | 271.810 | 0 | 3m Nibor+105bp |
| Over/underkurs | | | | -1.082 | -97 | |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | | 1.377.207 | 1.272.203 | |

| Endringer i verdipapirgjeld | Balanse | Emitert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | Balanse |
|-----------------------------|------------------|----------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | 01.01.2022 | | | | 31.12.2022 |
| Obligasjonsgjeld | 1.272.203 | 370.000 | 270.000 | 5.004 | 1.377.207 |
| verdipapirer | 1.272.203 | 370.000 | 270.000 | 5.004 | 1.377.207 |

NOTE 23 Annen Gjeld

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Annen Gjeld | | |
| Bankremisser | 1 | 884 |
| Betalingsformidling | 3.120 | 4.161 |
| Skattetrekk | 1.958 | 1.520 |
| Arbeidsgiveravgift/Finansskatt | 2.708 | 2.401 |
| Mva | 0 | 99 |
| Formueskatt | 2.500 | 1.500 |
| Leverandørgjeld | 7.619 | 2.949 |
| Skyldig lønn/feriepenger | 8.145 | 5.689 |
| Andre periodiseringer | 682 | 0 |
| Tildelt ikke utbetalt gaver | 4.963 | 9.473 |
| Leieforpliktelser | 2.827 | 3.479 |
| Annen gjeld | 594 | 433 |
| Annen gjeld | 35.117 | 32.588 |

NOTE 24 Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 552' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 259' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Ved beregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en marginal lånerente for leiekontrakt i Lyngdal på 1,5 % og i Farsund på 1,8%.

Bruksretteiendel

Bruksrettseiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

| Eiendeler | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Bruksrett beregnet pr. 01.01. | 3.486 | 3.345 |
| Tilgang | 0 | 554 |
| Avskrivinger | -590 | -414 |
| Bruksrett utgående balanse | 2.896 | 3.486 |

| Gjeld | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Leieforpliktelser beregnet pr. 01.01. | 3479 | 3.345 |
| Tilgang | 0 | 554 |
| Nedbetaling | -706 | -478 |
| Rentekostnad | 54 | 58 |
| Leieforpliktelser utgående balanse | 2.828 | 3.479 |

| Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Mindre enn 1 år | 716 | 706 |
| 1-2 år | 726 | 716 |
| 2-3 år | 737 | 726 |
| 3-4 år | 503 | 737 |
| 4-5 år | 261 | 503 |
| Mer enn 5 år | 531 | 792 |
| Totale udiskonterte leieforpliktelser | 3.474 | 4.180 |

| Beløp i resultatregnskap | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Rente på leieforpliktelser | 54 | 58 |
| Avskrivinger på bruksretteieendeler | 590 | 561 |
| Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler | 31 | 30 |
| Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi | 0 | 0 |

Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler (presentert i kontantstrømoppstillingen) utgjorde 0,7 mill kr.

Selskapet har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontraktene. Samlet udiskontert kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 5,4 mill kr.

Kjøpsopsjoner

Ingen av leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

NOTE 25 Finansielle garantier og pantsettelsler mv.

| Garantier | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Betalingsgarantier | 8.308 | 5.500 |
| Kontraktsgarantier | 16.695 | 16.644 |
| Långarantier | 10.527 | 10.181 |
| Andre garantier | 6.932 | 8.759 |
| Sum garantiansvar | 42.463 | 41.084 |

| Pantsettelsler | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pantsatte verdipapirer i Norges Bank tilgjengelig som sikkerhet for lån | 381.359 | 491.854 |
| Pantsatte verdipapirer i Norges Bank benyttet som sikkerhet for lån | 0 | 0 |
| Sum pantsettelsler | 381.359 | 491.854 |

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

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

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

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

Dersom Flekkefjord Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Flekkefjord Sparebank en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019.

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 2.886 mill. kr ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2022 og 2021. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.22 utgjør denne finansieringen 292 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

NOTE 26 Risikostyring og kapitaldekning

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

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

Kapitalkravsregelverket under CRD V/CRR2 er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler

minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Flekkefjord Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittrisiko:

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

Operasjonell risiko:

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

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kredittksponeering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

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

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av Flekkefjord Sparebank s risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Flekkefjord Sparebanks kapitalbehov under Pilar 2 i 2019. Bankens Pilar 2 krav gjeldende fra 31.3.19 sier at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag, dog minimum 83 mill. kr.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 14,5 %, 16 % og 18 % ved utgangen av 2022. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng og et minstemålkrav for kapitaldekning for Flekkefjord Sparebank på 19,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal

aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 10,59 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap

på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

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

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

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

Ledelsesmessig styring

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

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

Kapitaldekning banken

| Ansvarlig Kapital | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------------|----------------|
| Sparebankens fond | 958.382 | 875.314 |
| Fond for urealiserte gevinster | 64.865 | 93.654 |
| Gavefond | 11.164 | 11.288 |
| Sum egenkapital | 1.034.410 | 980.256 |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting | -6.371 | -6.085 |
| Immaterielle eiendeler | -7.280 | -5.305 |
| Fradrag for investering i Balder Betaling AS | -15.220 | -9.079 |
| Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote | -121.736 | -48.413 |
| Sum ren kjernekapital | 883.802 | 911.374 |
| Fondsobligasjoner | 0 | 0 |
| Fradrag i kjernekapital | 0 | 0 |
| Sum kjernekapital | 883.802 | 911.374 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 |
| Fradrag i tilleggskapital | 0 | 0 |
| Sum ansvarlig kapital | 883.802 | 911.374 |

| Eksponeringskategori (vektet verdi) | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stater | 0 | 0 |
| Lokal regional myndighet | 19.413 | 11.198 |
| Institusjoner | 91.888 | 52.309 |
| Foretak | 55.216 | 47.934 |
| Massemarked | 644.769 | 405.221 |
| Engasjementer med pantsikkerhet eiendom | 2.326.215 | 2.460.876 |
| Forfalte engasjementer | 47.111 | 42.999 |
| Høyrisiko engasjementer | 151.980 | 112.666 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 45.255 | 46.864 |
| Andeler verdipapirfond | 4.102 | 10.462 |
| Egenkapitalposisjoner | 387.044 | 311.743 |
| Øvrige engasjementer | 77.840 | 29.432 |
| Sum kredittrisiko etter standardmetode | 3.850.834 | 3.531.704 |
| Operasjonell risiko etter basismetode | 261.423 | 222.715 |
| Sum beregningsgrunnlag | 4.112.257 | 3.754.419 |

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Ren kjernekapitaldekning | 21,49 % | 24,27 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,49 % | 24,27 % |
| Kapitaldekning | 21,49 % | 24,27 % |
| Uvektet kjernekapital (LR) | 10,59 % | 11,57 % |

| Minstekrav ansvarlig kapital | Krav | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Ansvarlig kapital | | 883.802 | 911.374 |
| Minstekrav til kapital i pilar 1 | 8,0 % | 328.981 | 300.354 |
| Pilar 2 krav | 2,5 % (min 83 mill.kr.) | 102.806 | 93.860 |
| Overskudd ansvarlig kapital | | 452.015 | 517.160 |

| | | | |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Bevaringsbuffer | 2,5 % | 102.806 | 93.860 |
| Systemrisikobuffer | 3,0 % | 123.368 | 112.633 |
| Motsyklisk kapitalbuffer | 2,0 % (1,0 %) | 82.245 | 37.544 |
| Samlet bufferkrav ren kjernekapital | | 308.419 | 244.037 |
| Samlet kapitalkrav | 18 % (17 %) | 740.206 | 675.795 |
| Overskudd ren kjernekapital | | 143.596 | 273.123 |

Kapitaldekning konsolidert

| Eierandeler som konsolideres | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Verd Boligkreditt AS | 18,08 % | 11,27 % |
| Brage Finans AS | 2,09 % | 2,03 % |

| Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ren kjernekapital | 999.883 | 951.717 |
| Kjernekapital | 1.024.723 | 961.243 |
| Ansvarlig kapital | 1.063.035 | 973.916 |
| Beregningsgrunnlag | 5.244.701 | 4.357.917 |

| | | |
|----------------------------|---------|---------|
| Ren kjernekapitaldekning | 19,06 % | 21,84 % |
| Kjernekapitaldekning | 19,54 % | 22,06 % |
| Kapitaldekning | 20,27 % | 22,35 % |
| Uvektet kjernekapital (LR) | 8,58 % | 10,21 % |

NOTE 27 Kredittrisiko

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

Styring av kredittrisiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 80 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

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

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

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

| | Risikoklasse | Misligholdssannsynlighet |
|--------------------|--------------|--------------------------|
| Lav risiko | A-D | 0,00 % - 0,75 % |
| Middels risiko | E-G | 0,75 % - 3,00 % |
| Høy risiko | H-J | 3,00 % => |
| Problemengasjement | K | |

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

Utlån, ubenyttet kreditter og finansielle garantier til kunder fordelt etter risikoklasse

| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | 31.12.2022 |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Utlån til kunder 2022 | | | | |
| Lav risiko | 4.454.734 | 159.661 | 4.013 | 4.618.409 |
| Middels risiko | 1.505.327 | 429.995 | 4.541 | 1.939.864 |
| Høy risiko | 133.932 | 132.013 | 62.760 | 328.705 |
| Brutto balanseført verdi | 6.093.993 | 721.670 | 71.315 | 6.886.978 |
| Tapsavsetninger | -4.838 | -4.181 | -24.830 | -33.849 |
| Utlån til kunder | 6.089.155 | 717.489 | 46.485 | 6.853.129 |

| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | 31.12.2021 |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
| Utlån til kunder 2021 | | | | |
| Lav risiko | 4.606.218 | 147.420 | 1.242 | 4.754.880 |
| Middels risiko | 1.205.920 | 266.390 | 7.069 | 1.479.379 |
| Høy risiko | 83.604 | 130.242 | 50.254 | 264.100 |
| Brutto balanseført verdi | 5.895.742 | 544.052 | 58.564 | 6.498.358 |
| Tapsavsetninger | -3.960 | -2.955 | -11.107 | -18.023 |
| Utlån til kunder | 5.891.781 | 541.097 | 47.457 | 6.480.335 |

| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | 31.12.2022 |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| Ubenyttet kredittrammer 2022 | | | | |
| Lav risiko | 694.531 | 7.626 | 0 | 702.156 |
| Middels risiko | 64.662 | 25.596 | 0 | 90.258 |
| Høy risiko | 1.199 | 2.184 | 766 | 4.149 |
| Sum | 760.391 | 35.406 | 766 | 796.563 |
| Tapsavsetninger | -327 | -179 | 0 | -506 |

| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | 31.12.2021 |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| Ubenyttet kredittrammer 2021 | | | | |
| Lav risiko | 634.746 | 8.005 | 10 | 642.760 |
| Middels risiko | 63.346 | 15.764 | 0 | 79.110 |
| Høy risiko | 436 | 7.648 | 313 | 8.397 |
| Sum | 698.527 | 31.417 | 323 | 730.267 |
| Tapsavsetninger | -501 | -344 | -7 | -852 |

| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Finansielle garantier 2022 | | | | |
| Lav risiko | 26.063 | 234 | 0 | 26.297 |
| Middels risiko | 4.724 | 6.719 | 0 | 11.444 |
| Høy risiko | 3.124 | 345 | 1.253 | 4.722 |
| Sum | 33.911 | 7.298 | 1.253 | 42.463 |
| Tapsavsetninger | -58 | -33 | -6 | -97 |

| | Trinn 1 - 12 mnd tap | Trinn 2 - livstidstap | Trinn 3 - livstidstap | 31.12.2021 |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|
| Finansielle garantier 2021 | | | | |
| Lav risiko | 20.358 | 576 | 0 | 20.934 |
| Middels risiko | 11.721 | 649 | 0 | 12.371 |
| Høy risiko | 2.956 | 220 | 4.604 | 7.780 |
| Sum | 35.034 | 1.445 | 4.604 | 41.084 |
| Tapsavsetninger | -61 | -3 | -22 | -86 |

NOTE 28 Renterisiko**Styring av renterisiko**

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 301,5 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har 160,6 mill. kr utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteavtaler, som gir en begrenset renterisiko. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens netto resultateffekt ved en parallelforskyvning av rentekurven 2 % vil være 5,2 mill kr (7,1 mill. kr).

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2022

| | Uten rente- eksponering | Inntil 1 mnd | Fra 1 mnd inntil 3 mnd | Fra 3 mnd inntil 1 år | 1 - 5 år | Over 5 år | SUM |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|----------------|-----------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalent | 88.664 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88.664 |
| Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak | 0 | 452.611 | 0 | 0 | 0 | 0 | 452.611 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 12.003 | 3.442 | 6.694.963 | 11.725 | 130.995 | 0 | 6.853.129 |
| Rentebærende verdipapirer | 138.498 | 19.930 | 479.699 | 0 | 0 | 0 | 638.127 |
| Aksjer, andeler og andre egenk.inst. | 367.807 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 367.807 |
| Eierinteresser i tilkn. selskap | 2.030 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.030 |
| Immaterielle eiendeler | 7.280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7.280 |
| Varige driftsmidler | 53.953 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53.953 |
| Andre eiendeler | 11.552 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.552 |
| Sum eiendeler | 681.786 | 475.983 | 7.174.662 | 11.725 | 130.995 | 0 | 8.475.152 |
| Innskudd og innlån fra kunder | 1.599 | 3.179 | 5.723.487 | 283.208 | | | 6.011.474 |
| Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer | 7.208 | 700.000 | 670.000 | 0 | 0 | 0 | 1.377.208 |
| Annen gjeld | 35.117 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35.117 |
| Avsetninger | 16.943 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.943 |
| Egenkapital | 1.034.410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.034.410 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1.095.278 | 703.179 | 6.393.487 | 283.208 | 0 | 0 | 8.475.152 |
| Netto renteeksponering | -413.491 | -227.196 | 781.175 | -271.483 | 130.995 | 0 | 0 |

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2021

| | Uten rente- eksponering | Inntil 1 mnd | Fra 1 mnd inntil 3 mnd | Fra 3 mnd inntil 1 år | 1 - 5 år | Over 5 år | SUM |
|--|----------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------|----------------|-----------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalent | 87.038 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 87.038 |
| Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak | 15.007 | 234.871 | 5.124 | 0 | 0 | 0 | 255.001 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 5.391 | 1.791 | 6.356.408 | 16.487 | 100.017 | 0 | 6.480.094 |
| Rentebærende verdipapirer | 127.764 | 20.056 | 497.134 | 0 | 0 | 0 | 644.954 |
| Aksjer, andeler og andre egenk.inst. | 245.017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 245.017 |
| Eierinteresser i tilkn. selskap | 2.217 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.217 |
| Immaterielle eiendeler | 5.305 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.305 |
| Investerings eiendom | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | 23.906 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27.043 |
| Andre eiendeler | 8.624 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.624 |
| Sum eiendeler | 520.269 | 256.718 | 6.858.666 | 16.487 | 100.017 | 0 | 7.755.294 |

| | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|----------|----------|------------------|
| Innskudd og innlån fra kunder | 161 | 7.964 | 5.410.401 | 37.977 | | | 5.456.502 |
| Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer | 2.203 | 700.000 | 570.000 | 0 | 0 | 0 | 1.272.203 |
| Annen gjeld | 29.109 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.109 |
| Avsetninger | 17.223 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.223 |
| Egenkapital | 980.256 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 980.256 |
| Sum gjeld og egenkapital | 1.028.952 | 707.964 | 5.980.401 | 37.977 | 0 | 0 | 7.755.294 |

| | | | | | | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Netto renteesponering | -508.684 | -451.246 | 878.265 | -21.490 | 100.017 | 0 | 0 |
|------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------|----------|

NOTE 29 Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser. Bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta utgjør 1,2 mill. kr, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.22.

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.22 på kr 10,5 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant.

NOTE 30 Likviditetsrisiko

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

Styring av likviditetsrisiko

Flekkefjord Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjons-markedet på 1 370 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 87,3 % (84,0 %) av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 209 % (199 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 146 % (153 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

| | Inntil 1 mnd | Fra 1 mnd inntil 3 mnd | Fra 3 mnd inntil 1 år | 1 - 5 år | Over 5 år | SUM |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|------------------|-----------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunde 1) | 4.479.675 | 1.246.991 | 283.208 | 0 | 0 | 6.009.875 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 6.864 | 6.801 | 340.995 | 1.137.557 | | 1.492.217 |
| Sum gjeld | 4.486.539 | 1.253.792 | 624.203 | 1.137.557 | 0 | 7.502.092 |

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2021

| | Inntil 1 mnd | Fra 1 mnd inntil 3 mnd | Fra 3 mnd inntil 1 år | 1 - 5 år | Over 5 år | SUM |
|--|------------------|------------------------|-----------------------|------------------|-----------|------------------|
| Innskudd og andre innlån fra kunde 1) | 4.585.793 | 832.571 | 37.977 | 0 | 0 | 5.456.342 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.177 | 1.753 | 280.930 | 1.020.919 | | 1.305.778 |
| Sum gjeld | 4.587.970 | 834.324 | 318.907 | 1.020.919 | 0 | 6.762.120 |

1) I innskudd fra kunder er ikke fremtidige rentebetalinger tatt med.

NOTE 31 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

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

Operasjonell risiko

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

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 28, og valutarisiko under note 29.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktiva klassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.

Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for tap knyttet til klimaendringer. Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til skader ved ekstreme værhendelser, mens overgangsrisiko er knyttet til effekter som følger av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dersom det ikke settes i verk tiltak mot klimaendringer vil fysisk risiko dominere klimarisikobildet. Ved en vellykket overgang til lavutslippssamfunnet vil risikoen hovedsakelig være knyttet til overgangsrisiko.

Bankens styre har vedtatt en bærekraftstrategi og Klimarisiko vil være en integrert del av bankens risikostyring. Ved fastsettelse av strategier og retningslinjer skal klimarisiko inngå som et viktig vurderingsområde. Banken er fortsatt i startfasen når det gjelder implementering av klimarisiko i risikostyringen. En viktig del av arbeidet fremover er å utarbeide risikoanalyser og scoremodeller for kunder slik banken har en god forståelse for hvilken risiko den er eksponert for.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler, mv, og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller myndigheter. Videre kan det være andre forhold banken i dag ikke har avdekket, og som vi vil stå ovenfor fremover.

NOTE 32 Andre forpliktelser

Evry Norge AS

Gjeldende fra 1.1.2020 er det inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. Evry Norge AS leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Evry skal i tillegg levere drift av løsningene.

NOTE 33 Godtgjørelse og lignende**GODTGJØRELSER OG LIGNEDE I 2022**

| Ledelse | Utbetalt lønn mv. | Andre godt-gjørelser | Sum godt-gjørelse | Pensjons kostnad | Utlån per 31.12.22 |
|--|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Heidi Nag Flikka , Administrerende banksjef | 1.927 | 72 | 1.999 | 190 | 9.362 |
| Rolf Lien, Ass.banksjef/Leder PM | 1.257 | 48 | 1.305 | 170 | 6.237 |
| Kim Ingebretsen, Leder BM | 1.207 | 50 | 1.258 | 159 | 3.450 |
| Emil Gausdal, Leder kundeopplevelse | 968 | 38 | 1.006 | 83 | 3.818 |
| Njål Danielsen Grønsund, Finansdirektør | 882 | 29 | 912 | 98 | 3.201 |
| Angelika Handeland, Leder Salg og organisasjonsutvikling | 996 | 54 | 1.050 | 92 | 5.000 |
| Sum ledelse | 7.238 | 292 | 7.530 | 791 | 31.068 |
| Øvrige ansatte | 30.878 | 3.656 | 34.534 | 2.127 | 114.833 |
| Sum ansatte | 38.116 | 3.948 | 42.064 | 2.918 | 145.901 |

| Styret | Honorar | Utlån per 31.12.22 |
|-------------------------------------|----------------|---------------------------|
| Arne Ingebretsen, Leder | 130 | 0 |
| Inger Marethe Egeland, Nestleder | 95 | 2.504 |
| Ann Karin Fuglestad, Styremedlem | 85 | 0 |
| Alf Jørgen Fedog, Styremedlem | 89 | 0 |
| Jan Sigurd Vigmostad, Styremedlem | 64 | 0 |
| Odd Erik Skogestad, Ansattmedlem | 85 | 1.768 |
| Else Tove Birkeland, Ansattmedlem | 50 | 1.134 |
| Atle Vidringstad, Ansattmedlem vara | 24 | 4.000 |
| Sum styret | 621 | 9.406 |

| Generalforsamling | Honorar | Utlån per 31.12.22 |
|------------------------------|----------------|---------------------------|
| Thor Eivind Fosse, Leder | 22 | 3.500 |
| Øvrige medlemmer | 32 | 24.369 |
| Sum generalforsamling | 54 | 27.869 |

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Pensjonert administrerende banksjef har en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9G.

Lån til ansatte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Lån til ansatte under 5,0 mill. kr er til funksjonærvilkår, over 5,0 mill. kr til ordinære vilkår.

Lån til styremedlemmer og øvrige tillitsvalgte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige

NOTE 34 Hendelser etter balansedag og betinget utfall**Hendelser etter balansedag**

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

Betingede utfall

Banken er ikke part i noen rettsvister eller kjent med pågående slik.

| Nøkkeltall | | |
|---|-------------|-------------|
| Resultatanalyse (i % av gj.snittlig forvaltningskapital) | 2022 | 2021 |
| Renteinntekter og lignende inntekter | 2,92 | 1,95 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 1,05 | 0,58 |
| Netto renteinntekter | 1,88 | 1,37 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 0,29 | 0,27 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 0,07 | 0,08 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter finansielle instrumenter | 0,16 | 0,18 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og | 0,12 | 0,21 |
| Andre driftsinntekter | 0,00 | 0,00 |
| Sum andre inntekter | 0,50 | 0,58 |
| Lønn og andre personalkostnader | 0,68 | 0,59 |
| Andre driftskostnader | 0,48 | 0,41 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | 0,09 | 0,05 |
| Sum driftskostnader | 1,24 | 1,05 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | 0,22 | 0,03 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | 0,91 | 0,86 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 0,16 | 0,11 |
| Resultat etter skatt fra videreført virksomhet | 0,75 | 0,75 |
| Andre inntekter og kostnader | 0,00 | 0,00 |
| Totalresultat for regnskapsåret | 0,75 | 0,75 |
| Andre nøkkeltall | | |
| | 2022 | 2021 |
| Rentabilitet | | |
| Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgev. | 55,07 % | 60,55 % |
| Egenkapitalavkastning etter skatt | 6,05 % | 5,84 % |
| Tap og mislighold | | |
| Bokførte tap i % av brutto utlån | 0,26 % | 0,04 % |
| Soliditet | | |
| Egenkapitalprosent | 12,20 % | 12,64 % |
| Kapitaldekning | 21,49 % | 24,27 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,49 % | 24,27 % |
| Ren kjernekapitaldekning | 21,49 % | 24,27 % |
| Uvektet kjernekapital | 10,59 % | 11,57 % |
| Kapitaldekning konsolidert | 20,27 % | 22,35 % |
| Kjernekapitaldekning konsolidert | 19,54 % | 22,06 % |
| Ren kjernekapitaldekning konsolidert | 19,06 % | 21,84 % |
| Uvektet kjernekapital konsolidert | 8,58 % | 10,21 % |
| Likviditet | | |
| LCR | 209 % | 199 % |
| NSFR | 146 % | 153 % |
| Utvikling siste 12 måneder | | |
| Endring i forvaltningskapital | 9,28 % | 8,76 % |
| Endring i forretningskapital inkl Verd BK | 21,44 % | 16,51 % |
| Endring brutto utlån | 5,98 % | 6,79 % |
| Endring brutto utlån inkl Verd BK | 20,68 % | 15,95 % |
| Endring innskudd | 10,17 % | 8,29 % |
| Innskuddsdekning | 87,29 % | 83,97 % |
| Innskuddsdekning inkl Verd BK | 61,51 % | 67,37 % |

Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.flekkefjordsparebank.no/om-oss/samfunnsansvar/.

Bærekraft er en svært viktig del av bankens samfunnsansvar. Vi skal være pålitelige, engasjert og kundeorienterte. Et av våre viktigste mål som en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, er å skape levende lokalsamfunn som også er bærekraftige. Det skal være en selvfølge at Flekkefjord Sparebank tar vare på lokalmiljøet.

Bærekraft er også en viktig strategisk driver. Selskaper som fokuserer på bærekraft gjør det generelt bedre over tid, da et fokus på bærekraft gir strategiske konkurransefortrinn. Flekkefjord Sparebank har som sitt strategiske hovedmål å være regionens beste lokalbank. For å oppnå dette, både nå og i fremtiden, er det sentralt at vi får et økt fokus på bærekraftige løsninger og grønne produkter.

Banken har gjennom sin finansieringsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Flekkefjord Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til å skape bærekraftige lokalsamfunn gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn.

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Styret vedtok høsten 2021 en egen bærekraftstrategi hvor det i forkant ble gjennomført en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Dette har vært et viktig bidrag, sammen med innspill fra andre interessenter, i utviklingen av bankens bærekraftstrategi og vesentlighetsvurdering.

Bankens strategiske mål er at "vi skal bidra til å skape bærekraftige lokalsamfunn". Vesentlige temaer er identifisert og målsetninger satt for ulike områder av virksomheten vår, for å nå den overordnede målsetning. Nedenfor følger en oversikt over vesentlige tema, tiltak gjennomført og prioriteringer videre gjennom strategiperioden.

I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftstrategi, er FN's bærekraftsmål og Parisavtalens reduksjonsmål benyttet som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Flekkefjord Sparebank anerkjenner og uttrykker den fulle støtte til alle FNs bærekraftsmål, og har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til fire utvalgte mål, hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell:

FN's Bærekraftsmål



Bankens hovedmål

Støtte opp om tiltak som tilrettelegger og gir økt engasjement og bevissthet rundt god helse og livskvalitet for alle i vår region.



Våre overordnede mål er å bruke vår posisjon til å fremme likestilling og styrke kvinners stilling på alle nivåer i vår region, samt bidra til rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser mellom kjønnene.



Flekkefjord sparebank skal bidra til å skape bærekraftig økonomisk vekst og varige arbeidsplasser i vår region.



Vi skal handle for å bekjempe klimaendringer i egen virksomhet, for kunder og samarbeidspartnere

Interessentdialog

Flekkefjord Sparebank er opptatt av åpenhet og dialog med interessenter for å identifisere deres innspill og hensynta disse i virksomheten. Banken har flere kontaktpunkter med sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2020:

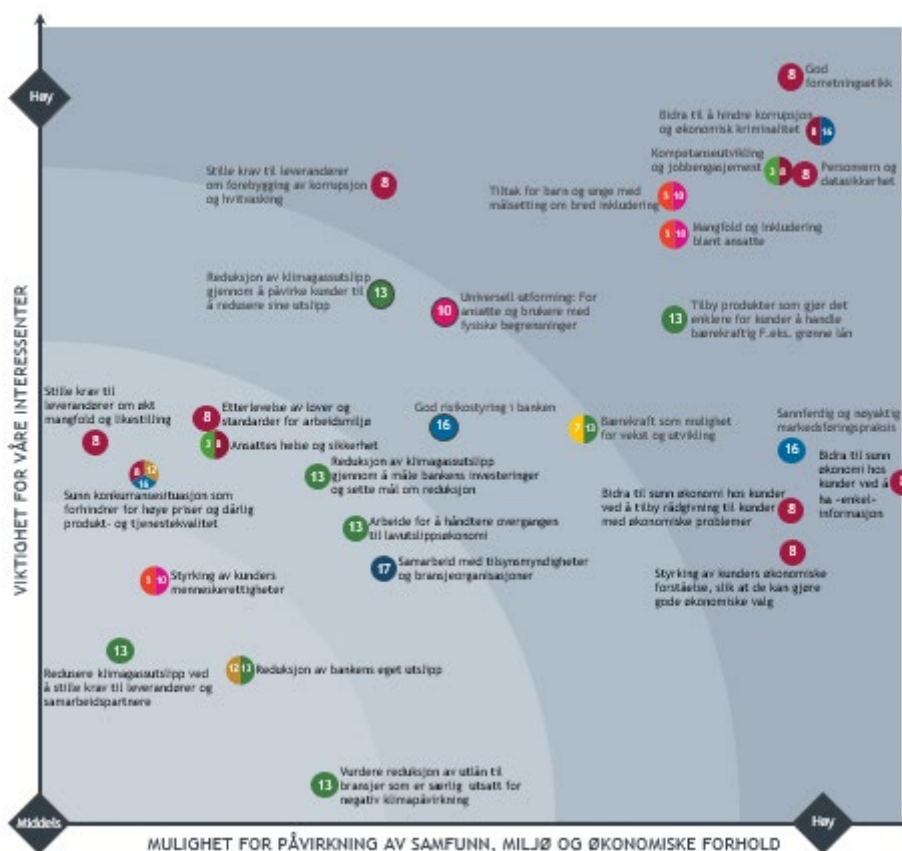
| Interessent | Kontaktpunkt | Sentrale tema | Tiltak |
|------------------|--|--|---|
| Kunder | <ul style="list-style-type: none"> • Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktplasser (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger) • Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. • Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider | <ul style="list-style-type: none"> • Rådgiving • Serviceopplevelse • Produkter og tjenester • Priser og betingelser • Tilgjengelighet og svartid • Koronarelaterte behov, statsgaranterte lån og krisepakker • Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt | <ul style="list-style-type: none"> • Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester • Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere. • Evaluering og forbedring av kundeprosesser. |
| Medarbeidere | <ul style="list-style-type: none"> • Årlig medarbeiderundersøkelse. • Årlige medarbeider-samtaler. • Samarbeidsutvalg. • Jevnlige kontaktmøter med fagforening. • Strategisamlinger. | <ul style="list-style-type: none"> • Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere. • Ivareta godt arbeidsmiljø. • Medbestemmelse. • Organisasjonsutvikling. | <ul style="list-style-type: none"> • Utviklingsmål for medarbeidere. • Sikre høy nærværsprosent blant de ansatte. |
| Investorer | <ul style="list-style-type: none"> • Børsmelding og kvartalsrapporter. • Forstanderskapsmøter • Løpende kontakt med analytikere. | <ul style="list-style-type: none"> • Resultat • ESG • Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring | <ul style="list-style-type: none"> • Informere markedet om særskilte hendelser. |
| Andre DSS banker | <ul style="list-style-type: none"> • Fysiske møter og nettmøter. • Deltakelse fagutvalg • Styremøter | <ul style="list-style-type: none"> • Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system og produktutvikling. • Strategi, retningslinjer og tiltak. | <ul style="list-style-type: none"> • Oppfølging av anbefalte tiltak. |

| | | | |
|--|--|--|---|
| Myndigheter | <ul style="list-style-type: none"> • Løpende dialog med finanstilsynet mm | <ul style="list-style-type: none"> • Drift, sikkerhet, personvern. • AHV • Statsgaranterte lån og krisepakker. | <ul style="list-style-type: none"> • Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler. |
| Interesseorganisasjoner/ Samfunnet forøvrig | <ul style="list-style-type: none"> • Finans Norge • Miljøfyrtårn | <ul style="list-style-type: none"> • Ansvarlige investeringer, kredittgivning, forhold til fondsleverandører. • Aktuelle tema innen bærekraftig finans. • Næringslivet lokalt, likestilling, bærekraft. • Bidra til et bærekraftig lokalsamfunn med engasjerte og ansvarsbevisste mennesker. | <ul style="list-style-type: none"> • Statusrapportering prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. • Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål. |

Vesentlighetsvurdering

Banken gjennomførte i 2021 en omfattende intern vurdering med formål å identifisere de målsetninger og tiltak hvor banken har størst påvirkningsmulighet innen bærekraft og samfunnsansvar.

Vesentlighetsmatrisen oppsummert nedenfor er grunnlaget for den strategi, mål og prioriteringer banken nå har staket ut for strategiperioden 2021- 2022. Banken vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.



Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk. Flekkefjord Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurensrer det ytre miljøet lite. Banken anerkjenner at det er av langt mer vesentlig betydning hvordan banken kan bidra til omstilling gjennom ansvarlig kreditt og ansvarlig investering. Banken er likevel opptatt av å drive bærekraftig og mest mulig ressurseffektivt, og søker kontinuerlig å redusere eget klima- og miljøfotavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

- **Miljøvennlig transport**

Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet, særskilt flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Kollektivtilbudet i vårt markedsområde er begrenset.

- **Innkjøp**

Banken har utarbeidet retningslinjer for innkjøp hvor vi stiller krav til at våre leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet.

Videre prioriteringer:

Årlig rapportering av klimaregnskap vurderes som et nyttig tiltak for å måle bankens utslipp. Banken har derfor igangsatt en prosess for å bli sertifisert som Miljøfyrtårnsbedrift hvor det vil bli fastsatt konkrete KPI' er samt utarbeidet energi- og klimaregnskap. Dette arbeidet vil bli ferdigstilt ila 2023.

Ansvarlig arbeidsgiver

Flekkefjord Sparebank arbeider kontinuerlig for å være en attraktiv arbeidsplass med utfordrende arbeidsoppgaver, samhørighet, trygghet med høy grad av medarbeidertilfredshet. Vi er avhengig av å rekruttere og utvikle riktig kompetanse som tilfredsstiller våre behov samt bidra til et inkluderende arbeidsliv og legge til rette for likestilling, mangfold og inkludering.

Dette har banken gjennomført:

Ansatte og medbestemmelse

Banken har ved årsskiftet 56 fast ansatte der fire kvinner var i frivillig deltidsstilling og en mann i midlertidig stilling. I løpet av året var det tre kvinner og tre menn som var ute i foreldrepermisjon. Gjennomsnittlig antall dagsverk i foreldrepermisjon for kvinnene var 180. Her har to av tre vært ute i full permisjon. For mennene utgjorde et gjennomsnitt 37 dager. Alle tre har valgt å ta ut gradert foreldrepermisjon.

69 % av bankens ansatte er fagorganisert i Finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge.

I generalforsamlingen – bankens høyeste organ – er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to styremedlemmer i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Dette er tilbydd eller gjennomført for samtlige ansatte i 2022.

- **Kjønnsfordeling**

Totalt er 49,1 % av de ansatte i banken kvinner og 50,9 % menn. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 2 av 6, og har kvinnelig administrerende banksjef. Av lederne med personalansvar i banken er 5 av 13 kvinner. I bankens styre er 3 medlemmer kvinner og 4 menn.

Kvinneres lønn i forhold til menn etter stillingsnivå:

| | |
|------------------------------|------|
| Ledernivå 1 (banksjef) | - |
| Ledernivå 2 (ledergruppen) * | 91 % |
| Ledernivå 3 (avd. leder) | 91 % |
| Øvrige ansatte ** | 96 % |

*Ikke hensyntatt banksjef **Målt i full stillingsprosent

- **Medarbeidertilfredshet**

Medarbeiderundersøkelsen som gjennomføres hvert år, viser at de ansatte i banken er tilfredse med å jobbe i Flekkefjord Sparebank og at arbeidsmiljøet er godt. Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringssystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

- **Etiske retningslinjer for ansatte.**

Alle ansatte er forpliktet av bankens etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet i Flekkefjord Sparebank.

- **Bærekraft og miljø**

Det arbeides for å integrere bærekraftig drift og utvikling i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Banken legger til rette for å øke ansattes generelle bærekraftskompetanse, og for å sikre at tiltak som gjennomføres har størst mulig positiv påvirkning.

Videre prioriteringer:

Banken vil legge til rette for ytterligere kompetanseheving og bevissthet om bærekraft og klimarisiko, for å sikre god rådgivning til kundene og bidra til grønn omstilling.

Ansvarlig investering

Alle fondsprodukter Flekkefjord Sparebank rådgir skal oppfylle krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Banken tilbyr forvaltning av fondsprodukter via Norne Securitites. Det er etablert et godt samarbeid med NS for å sikre at banken ikke medvirker til krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og andre uetiske handlinger. Banken stiller seg bak deres retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Ansvarlig kreditt

Flekkefjord Sparebank er opptatt av å forvalte sitt ansvar i forhold til gjennom kredittvirksomheten vår å påvirke og motivere våre kunder til å redusere sitt klimaavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse**

Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking.

Det er i løpet av 2022 tatt inn en egen ESG-analyse som brukes mot bankens bedriftskunder. Her kartlegges forhold knyttet til miljø- og klimafotavtrykk, sosiale forhold og eierstyring og brukes som en del av kredittvurderingen.

- **Ansvarlig rådgivning**

Banken skal drive ansvarlig rådgivning, herunder bærekraftig og sunn rådgivning, i alle ledd.

Videre prioriteringer:

Banken vil ha videre fokus på produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Det nedlegges et grundig arbeid i å identifisere hvordan banken kan oppnå størst mulig positiv påvirkning, spesielt på klima og miljø lokalt. Banken har som ambisjon å årlig øke volum og omfang av grønne utlånsprodukter i porteføljen. Fra og med 2023 vil banken lansere egne grønne lån knyttet mot privatmarkedet. Banken har også et mål om å utstede sin første grønne obligasjon i løpet av 2023.

Samfunnsansvar

Flekkefjord Sparebank er superlokalbanken og med mener vi at vi ønsker å være tett på kundene, vi er lett tilgjengelig og vi har høye mål om å være best på kundeopplevelse. Det er naturlig for oss å legge ekstra vekt på det lokale i bankens bærekraftstrategi og -arbeid.

Dette har banken gjennomført:

- Ansvarlig samfunnsutbytte
Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi ved at banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde.
Hvert år deler banken ut flere millioner kroner som små og store prosjekter har fått gleden av.

For å støtte lokal handel og -næringsliv satte vi av en andel av gavefondet til bankens julekalender «24 gode grunner til å handle julegavene lokalt». Hver dag fra 1-24. desember ga vi bort gavekort til bruk på den lokale butikken som ble profilert den enkelte dagen. På denne måten støtte banken ulike typer næringsliv.

Videre prioriteringer:

For å sikre ytterligere fokus på bærekraftig lokalsamfunn har banken definert konkrete KPI'er for antall prosjekter vi skal støtte som bidrar til FN's bærekraftsmål nummer 3; God helse og livskvalitet.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

Ansvarlig informasjon og markedsføring av bankens produkter og tjenester er avgjørende for å sikre tillit og integritet til banken og bransjen. For oss i Flekkefjord Sparebank er det viktig å informere om våre produkter på en korrekt og transparent måte. Våre kunder skal være trygge på at vi informerer om produktene på best mulig måte, slik at de kan ta kvalifiserte valg. Ellers er banken underlagt regulatoriske krav og retningslinjer til markedsføring av produkter og tjenester som vi er opptatt av å etterleve.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter eller tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2022.

Økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet, samt bidra til et legalt lokalt næringsliv. Flekkefjord Sparebank jobber aktivt for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreduserende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen. Bankens hovedoppgaver er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere eventuelle mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Bankens skal kjenne kundene

sine godt ettersom slik kjennskap gjør det enklere å iverksette risikobaserte tiltak, samt avdekke og forbygge økonomisk kriminalitet

Dette har banken gjennomført:

- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen.
- Dedikerte ansatte som arbeider med antihvitvasking i Privatmarked og Bedriftsmarked
- Systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder.
- Økt rapportering til ledelse og styret, herunder kvartalsvis status til styret på bankens antihvitvaskarbeid.
- Forbedring av IT-løsninger, herunder kundeonboarding og elektronisk overvåkning

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeid, prioriteringer og iverksatte tiltak for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet. Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. I 2023 vil banken fortsette arbeidet med sikre oppdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp bankens arbeid på området.

Personvern

Flekkefjord Sparebank behandler en rekke personopplysninger og det hviler et stort ansvar på banken ovenfor deres kunder og ansatte til å behandle og beskytte data på en god måte.

Dette har banken gjennomført:

Flekkefjord Sparebank har over flere år jobbet med å innarbeide det nye personvernregelverket. Banken har et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle databehandleravtaler. Det har ikke vært vesentlige brudd på personvernlovgivningen i 2022.

Videre prioriteringer:

Personvern skal være en naturlig del av det å jobbe i Flekkefjord Sparebank og skal gjennomsyre god rådgivningsskikk. Et godt og transparent personvern bygger tillit, og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Økt bruk av hjemmekontor krever mer bevissthet knyttet til personvern og banken vil følge opp dette med kompetansetiltak og bevisstgjæring.

IT-sikkerhet

Det skal være trygt å være kunde i Flekkefjord Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

Dette har banken gjennomført:

Flekkefjord Sparebank har tilgang på et godt kompetansemiljø gjennom DSS-samarbeidet som sammen med vår hovedleverandør av IT-tjenester TietoEVRY jobber kontinuerlig med sikkerhetsløsninger, overvåking og informasjon. Vi har i løpet av 2022 gjennomført tester og opplæringstiltak for å høyne bevisstheten og kompetanse på dette området blant bankens ansatte.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette med å gjennomføre jevnlig tester samtidig som opplæring knyttet til IT-sikkerhet vil videreføres



Til generalforsamlingen i Flekkefjord Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Flekkefjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Flekkefjord Sparebank før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 28 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. *Verdssettelse av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

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

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

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

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hver av disse segmentene.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

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

Våre tester av kontrollene og utførte substanshandlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

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

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

Vi har diskutert hvordan renteøkninger og økt inflasjon virker inn på de beregnede tapsavsetningene i banken. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service-organisasjonene er benyttet til å evaluere

design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller og rapporter.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

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

Bankens note 11, 17 og 27 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende



transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Kristiansand, 9. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor

Revisjonsberetning - FSB

Signers:

| <i>Name</i> | <i>Method</i> | <i>Date</i> |
|---------------------|---------------|------------------|
| Halvorsen, Kai Arne | BANKID | 2023-03-09 16:27 |



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.

Bankens tillitsvalgte

Generalforsamling:

Offentligvalgte:

Jan Kåre Hansen
Kjell Peder Nedland
Hanne Risvold

Kundevalgte:

Thor Eivind Fosse (leder)
Wenche M. Abrahamsen
Raymond Bakken
Evelyn Danielsen
Øyvind Dydland
Mariann Hetland
Siri M. Kongevold
Ove Larsen
Karl Martin Loga
Birger Solheim
Mette Steinhaug
Jan Thunem

Ansattevalgte:

Gunvor Hammersmark
Mona L. Kongevold
Svend Olsen
Tor Øivind Solvik
Ann-Britt Treland

Varamedlemmer:

Gitte Johansen
Bjørn Sand Midtbø
Karina Skailand

Varamedlemmer:

Thor Hjalmar Finstad
Trine Hompland
Inger Sofie Lende
Espen Pilskog
Vidar Trydal

Varamedlemmer:

Olav Kristiansen
Silje Thunestvedt
Rita Vintland

Styret:

Medlemmer:

Arne Ingebrethsen (leder)
Inger Marethe Egeland (nestleder)
Alf Jørgen Fedog
Ann Karin Fuglestad
Jan Sigurd Vigmostad
Odd Erik Skogestad (ansattes representant)
Else Tove Birkeland (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Tony Hamre
Agnar Narvestad
Atle Vidringstad (ansattes representant)
Wenche Moi (ansattes representant)

Vi har alltid vært en del av regionen. Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda fler, for hele regionen, også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.

