



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	832 554 332
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	SPAREBANKEN VEST
Forretningsadresse:	Jonsvollsgaten 2 5011 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjarte Bjørøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	22.02.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 14.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28	460 000 000	89 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		3 419 000 000	2 202 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		152 000 000	74 000 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		563 000 000	170 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		4 594 000 000	2 535 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		51 000 000	5 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		1 073 000 000	251 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		273 000 000	133 000 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		56 000 000	35 000 000
Øvrige rentekostnader		138 000 000	84 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		1 591 000 000	508 000 000
Netto renteinntekter		3 003 000 000	2 027 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29	1 248 000 000	1 258 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	29	115 000 000	103 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	29	148 000 000	208 000 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	29	436 000 000	487 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		584 000 000	695 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		-33 000 000	-88 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-5 000 000	110 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		37 000 000	21 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		85 000 000	83 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		84 000 000	126 000 000
Andre driftsinntekter		3 000 000	3 000 000
Lønn og andre personalkostnader	30	706 000 000	663 000 000
Andre driftskostnader		513 000 000	431 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		208 000 000	205 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-208 000 000	-205 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med 13 verdiendring over andre inntekt		36 000 000	-41 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		36 000 000	-41 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		3 344 000 000	2 748 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		532 000 000	407 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		2 812 000 000	2 341 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		2 812 000 000	2 341 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		4 000 000	
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		76 000 000	-8 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		20 000 000	-2 000 000
Sum andre inntekter og kostnader		60 000 000	-6 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Totalresultat for regnskapsåret		2 872 000 000	2 335 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		143 000 000	334 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 17 til amortisert kost		19 573 000 000	20 900 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		19 573 000 000	20 900 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		4 797 000 000	5 860 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8-16	92 461 000 000	77 974 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		97 258 000 000	83 834 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		30 648 000 000	22 399 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		30 648 000 000	22 399 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		4 894 000 000	1 728 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		226 000 000	254 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		1 544 000 000	1 260 000 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		5 413 000 000	5 413 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler		342 000 000	369 000 000
Varige driftsmidler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre varige driftsmidler		629 000 000	625 000 000
Sum varige driftsmidler		629 000 000	625 000 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		314 000 000	283 000 000
Andre eiendeler		777 000 000	792 000 000
Sum andre eiendeler		1 091 000 000	1 075 000 000

Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg

SUM EIENDELER		161 761 000 000	138 191 000 000
----------------------	--	------------------------	------------------------

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	4	3 568 000 000	4 285 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		3 568 000 000	4 285 000 000

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi	4	576 000 000	179 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	4	111 726 000 000	90 685 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		112 302 000 000	90 864 000 000

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi	4	8 239 000 000	10 527 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4	10 023 000 000	7 467 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		18 262 000 000	17 994 000 000

Finansielle derivater

Finansielle derivater	4	2 507 000 000	2 129 000 000
-----------------------	---	---------------	---------------

Annen gjeld

Annen gjeld	36	2 917 000 000	2 361 000 000
-------------	----	---------------	---------------

Avsetninger

Pensjonsforpliktelser	32	129 000 000	122 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt		611 000 000	485 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		96 000 000	86 000 000
Andre avsetninger		201 000 000	184 000 000
Sum avsetninger		1 037 000 000	877 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		1 855 000 000	1 937 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		1 855 000 000	1 937 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		142 448 000 000	120 447 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		2 743 000 000	2 683 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-3 000 000	-4 000 000
Overkursfond		1 966 000 000	1 837 000 000
Kompensasjonsfond		36 000 000	14 000 000
Fondsobligasjonskapital		1 431 000 000	1 406 000 000
Sum innskutt egenkapital		6 173 000 000	5 936 000 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		94 000 000	
Sparebankens fond		10 373 000 000	9 642 000 000
Gavefond		150 000 000	150 000 000
Utjevningsfond		2 523 000 000	2 016 000 000
Sum opptjent egenkapital		13 140 000 000	11 808 000 000
Sum egenkapital		19 313 000 000	17 744 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		161 761 000 000	138 191 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		21 000 000	5 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		6 314 000 000	3 899 000 000
Øvrige renteinntekter		1 336 000 000	621 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		7 671 000 000	4 525 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader		3 677 000 000	1 226 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		3 677 000 000	1 226 000 000
Netto renteinntekter		3 994 000 000	3 299 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		775 000 000	639 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		116 000 000	104 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		262 000 000	401 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		262 000 000	401 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		-14 000 000	62 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-93 000 000	-73 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		96 000 000	-8 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		85 000 000	82 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		74 000 000	63 000 000
Andre driftsinntekter		256 000 000	266 000 000
Lønn og andre personalkostnader	31	875 000 000	827 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre driftskostnader		596 000 000	504 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		218 000 000	208 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-218 000 000	-208 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		52 000 000	-30 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		52 000 000	-30 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		3 504 000 000	3 055 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		687 000 000	542 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		2 817 000 000	2 513 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		2 817 000 000	2 513 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	42	0	0
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		4 000 000	0
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		324 000 000	-49 000 000
Øvrige andre inntekter og kostnader		0	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		52 000 000	33 000 000
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring		0	0
Øvrige andre inntekter og kostnader		0	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		86 000 000	-4 000 000
Sum andre inntekter og kostnader		294 000 000	-12 000 000
Totalresultat for regnskapsåret		3 111 000 000	2 501 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
--------------	------	------	------



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		143 000 000	334 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 17 til amortisert kost		1 018 000 000	1 238 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 018 000 000	1 238 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	8-16	22 840 000 000	27 667 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8-16	201 654 000 000	175 308 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		224 494 000 000	202 975 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	19	30 825 000 000	22 945 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		30 825 000 000	22 945 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		2 575 000 000	2 668 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		226 000 000	254 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		2 586 000 000	2 220 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler		376 000 000	404 000 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler		655 000 000	650 000 000
Sum varige driftsmidler		655 000 000	650 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		173 000 000	239 000 000
Andre eiendeler		741 000 000	644 000 000
Sum andre eiendeler		914 000 000	883 000 000
SUM EIENDELER		263 812 000 000	234 571 000 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	36	3 095 000 000	4 058 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		3 095 000 000	4 058 000 000

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi	4	576 000 000	179 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	4	111 698 000 000	90 633 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		112 274 000 000	90 812 000 000

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi	4	46 042 000 000	36 203 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	4	73 794 000 000	77 609 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		119 836 000 000	113 812 000 000

Finansielle derivater

Finansielle derivater		1 922 000 000	1 530 000 000
-----------------------	--	---------------	---------------

Annen gjeld

Annen gjeld		1 746 000 000	1 498 000 000
-------------	--	---------------	---------------

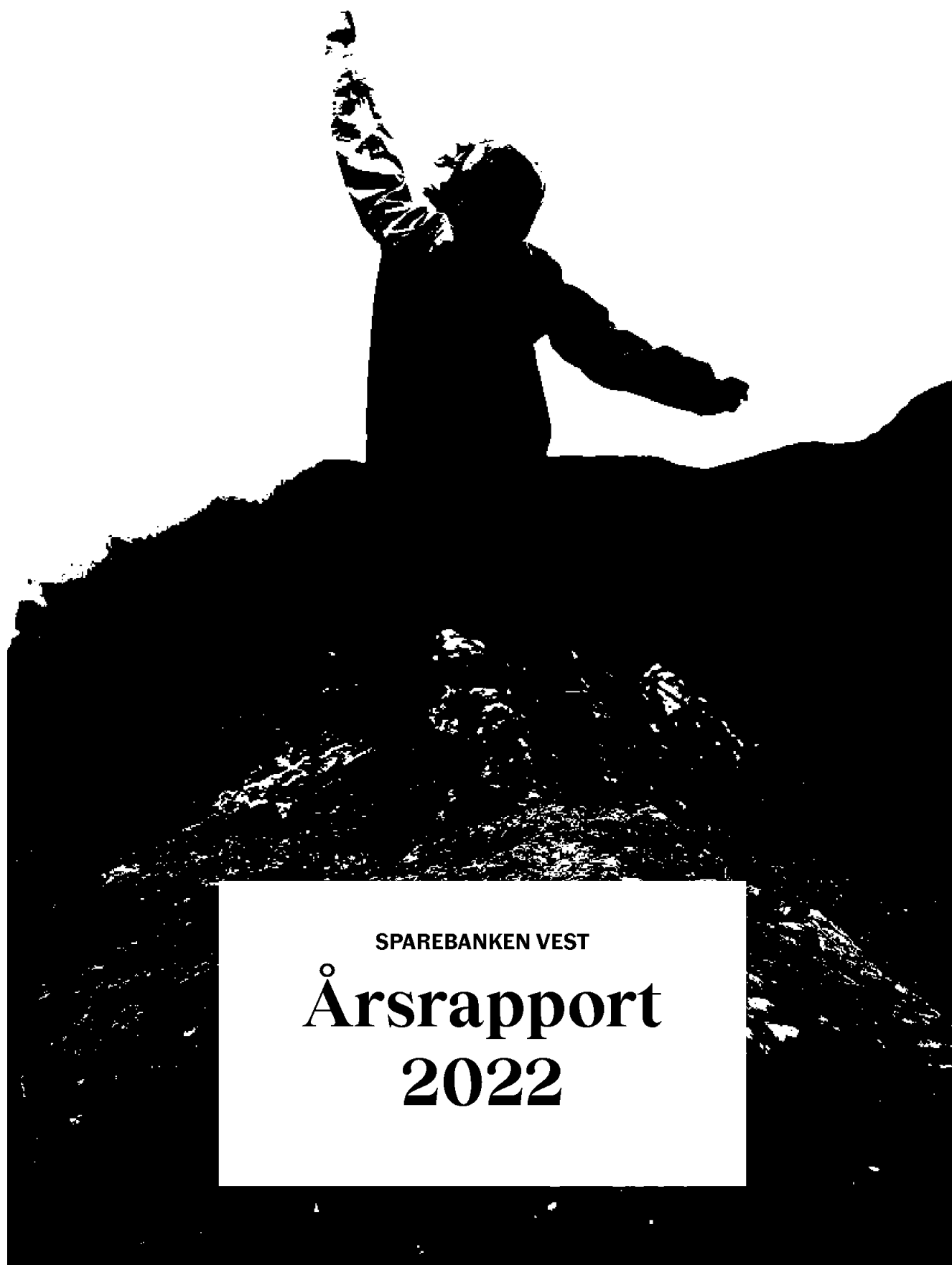
Avsetninger

Pensjonsforpliktelser		139 000 000	132 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt		736 000 000	697 000 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		96 000 000	86 000 000
Andre avsetninger		220 000 000	201 000 000
Sum avsetninger		1 191 000 000	1 116 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		1 855 000 000	1 937 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		1 855 000 000	1 937 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		241 919 000 000	214 763 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		2 743 000 000	2 683 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-3 000 000	-5 000 000
Overkursfond		1 966 000 000	1 837 000 000
Kompensasjonsfond		36 000 000	14 000 000
Fondsobligasjonskapital		1 431 000 000	1 406 000 000
Sum innskutt egenkapital		6 173 000 000	5 935 000 000
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		11 254 000 000	10 366 000 000
Gavefond		150 000 000	150 000 000
Utjevningsfond		3 127 000 000	2 499 000 000
Annen egenkapital		1 189 000 000	858 000 000
Sum opptjent egenkapital		15 720 000 000	13 873 000 000
Sum egenkapital		21 893 000 000	19 808 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		263 812 000 000	234 571 000 000



SPAREBANKEN VEST

Årsrapport 2022



Hvem er vi?

Alt vi gjør, gjør vi for
å bidra til at livet på
Vestlandet skal bli
enda litt bedre

Da Sparebanken Vest ble stiftet for nøyaktig 200 år siden, var det en ny måte å tenke bank på. Banken skulle være eid av kundene, og formålet var å hjelpe de mange fattige i samfunnet. Troen på at utfordringer løses best i fellesskap var det som skapte oss.

Fremdelen er det denne tankingen som er vår drivkraft, og i de urilige tidene vi står i, er dette viktigere enn noen gang. I dag har vi blitt mer enn 300 000 eiere, og alt vi gjør, gjør vi for å bidra til at livet på Vestlandet skal bli enda litt bedre.

Vi skal gjøre livet enda litt bedre for de som vokser opp og etablerer seg, for de som må bryte ut og gå nye veier. For de som har en drøm de vil følge. For alle som jobber hardt, og for bedriftseiere som skaper arbeidsplasser på Vestlandet. Dette skal vi få til ved å bry oss om kundene, bidra der folk er, være enkle å forholde oss til og gi viktige råd på veien. Fellesskapet gir oss en unik kraft til å møte de store utfordringene.

Utfordringene som angår oss alle og som er avgjørende for vår fremtid.

Sammen gjør vi det bedre.

VIKSOMHETENS ART

Sparebanken Vest er et uavhengig, børsnotert finanskonsern som i hovedsak driver bank- og finansieringsvirksomhet i fylkene Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal. Hovedkontoret ligger i Bergen. Ved utgangen av 2022 hadde banken 35 salgssteder.

Virksomheten er kjennetegnet av lav kompleksitet, en konservativ lånebok, digitalt lederskap og sterkt fokus på kulturtutvikling. I sum skal dette bidra til at banken leverer en egenkapitalavkastning i tråd med mål.

NORGES NEST STØRSTE SPAREBANK

- Etablert i 1823 og notert på Oslo Børs siden 1995
- Hovedkontor i Bergen. 35 kontorer og 755 årsverk
- Diversifisert portefølje. Største aksjonær Ryende Forsikring, Norne Securities og Brage Finans
- Flere digitale initiativ som det første rene norske mobilbankkonseptet, Bulder
- NOK 264 milliarder i forvaltningskapital, ca. 305.000 personkunder og ca. 13.800 bedriftskunder
- 75 % av utlån til personmarkedet og av disse er 99 % med sikkerhet i bolig
- Langsiktig mål for egenkapitalavkastning på 12 %

HJEMMEMARKED

- On lag 1,4 millioner innbyggere, tilsvarende 26 % av Norges befolkning
- Bergens- og Stavangerregionene er blant de tre største i Norge
- Viktige næringer: Havbruk og fiskeri, offentlige tjenester, shipping, olje og gass, og annen industri
- Konseptet Bulder er Norges første rene mobilbankkonsept, med et utlånsvolum over 24 mrd kroner



Hvem er vi?

Kontorsteder

MØRE OG Romsdal

Ålesund ●

VESTLAND

Bergen ●

ROGALAND

Stavanger ●

Innhold

1. Dette er Sparebanken Vest.	2	6. Regnskap og noter	54
Kontorsteder	4	Erklæring fra styret og daglig leder	141
		Revisors beretning	142
1.2 Overordnet strategi og verdiforslag	6	7. Eierstyring og selskapsledelse	
1.3 Slik leverte vi til våre interessegrupper	7	Redegjørelse for eierstyring	
1.4 Skapt av og for Vestlandet	10	og selskapsledelse	159
1.5 Våre vesentlige bærekraftstema	13	Styret	170
		Konsernledelsen	172
2. Oppsummering og høydepunkter	15	Organisasjonskart	174
2.1 Konsensjefen har ordet	18		
2.2 Høydepunkter fra året som har gått	21	8. Faktabok	
2.3 Fremtidsutsikter	21	8.1 Bærekraft	177
3. Vår strategiske agenda	25	8.2 Utdypende fakta om organisasjon/HR	196
3.1 Innledning	25	8.3 Åpenhetsloven	203
3.2 Kultur som konkurransefortrinn	26	8.4 Spjekklste årsberetning	206
3.3 Best på adferdsendring	27	8.5 GRI-indeks 2022	209
3.4 Norges beste digitale kundeopplevelser	30	Datterselskap og tilknyttede selskaper	217
3.5 Bærekraft – En drivkraft for en grønnere og sterkere Vestlandsregion	32		
3.6 Topp Rullerende 10 og Must Win Battles	34		
4. Resultater	37		
4.1 God egenkapitalavkastning	37		
4.2 Styrket markedsposisjon i personmarkedet	39		
4.3 Landets mest fornøyde bedriftskunder	41		
4.4 God utlånsvekst og solid innskuddsvekst i Bulder	43		
4.5 Vekst i tilknyttede selskaper	45		
5. Risiko og kapitalstyring	49		
5.1 Lav kredittrisiko	49		
5.2 God tilgang på finansiering og moderat likviditetsrisiko	50		
5.3 Lav markedsrisiko	51		
5.4 Blant de høyeste ratede banker i Norge	52		
5.5 Heltetlig styring av operasjonell risiko og compliance	52		
5.6 En solid bank	53		

Sparebanken Vest tilstreber en aktiv og fremtidsrettet satsing på miljø, både internt og eksternt. Derfor er denne rapporten kun laget i elektronisk versjon. Rapporten er tilgjengelig på www.sbv.no



0

Hvem er vi?

1.3 Slik leverte vi til våre interessegrupper

Sparebanken Vest har som mål å være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning for våre eiere, blant de beste bankene på kundetilfredshet, sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg.

I 2022 leverte vi på alle målssettingene overfor interessegruppene.

Lønnsomheten er opp fra 2021, og er blant de beste i markedet. Banken og kundene har klart seg godt gjennom året. Lønnsomheten kom alle eiergrupper til gode i 2022 gjennom utbytte til egenkapitalbevisiere, samfunnsgever til samfunnet og kundefutbytte til kundene.

KUNDER

Verdiforslaget overfor kundene er å være blant de beste bankene på kundetilfredshet.

I analyseselskapet EPSI's undersøkelse av kunde tilfredshet i september 2022, ble Sparebanken Vest kåret til den banken som bedriftskundene er mest fornøyd med. Også i personmarkedet er kundetilfredsheten høy. I bankens egen undersøkelse ga personkundene banken en score på 77, som er en tangering av egen rekord for banken. Undersøkelser viser også i 2022 at Sparebanken Vest scorer svært høyt på lokalt samfunnsengasjement og bærekraft. Sparebanken Vest har en høy score på Etisk Bankguide, og er blant den eksklusive gruppen av fire banker som scorer i grønt terreng (over 80 % score).

Strategi og mål ligger fast og gir tydelig retning

Banken står stadig overfor viktige strategiske utfordringer for å sikre at målene nås fremover. Fremtidens sparebank skal utvikles i det digitale skiftet, en digitalisering som har akselerert ytterligere de siste årene.

Samtidig skal bankens nåværende styrker ivaretas, for eksempel skal Sparebanken Vest fortsatt være en bank med sterke personlige relasjoner til kundene. For Sparebanken Vest innebærer dette en ytterligere dreining fra å være en tradisjonell bank som er digitalisert, til å bli en digital bank med tradisjonell dråhjelp og personlig signatur.

Sparebanken Vest skal være en bank med personlig signatur både fysisk og digitalt, med enkle, gode og brukervennlige tjenester, et brennende samfunnsengasjement for Vestlandet og utdeling av kundefutbytte.

Kundefutbytte

2022 var tredje gang Sparebanken Vest betalte ut kundefutbytte. Styret i banken gikk inn for fullt kundefutbytte med 390 millioner kroner i potten for regnskapsåret 2021. Dette er et viktig grep for at kundene får ta direkte del i resultatene til banken i tråd med sparebankmodellen. Kundene var svært fornøyd med kundefutbyttet i 2022.

Styret har overfor generalforsamlingen foreslått å utbetale rekordhøye 580 millioner kroner i kundefutbytte i 2023 som en del av overskuddsdisponeringen for regnskapsåret 2022.

*EPSI Rating er en leverandør av uavhengige kundetilfredshetsanalyser, og er en ekstern revisor av kundemessien.

Hvem er vi?

1.2 Overordnet strategi og verdiforslag

Sparebanken Vest sin visjon er at «Alt vi gjør, gjør vi for å bidra til et liv på Vestlandet skal bli enda litt bedre». Banken har i hovedsak fire interessegrupper: Kunder, eiere, samfunn og ansatte, og det er definert verdiforslag for alle gruppene.

Summen av verdiforslagene reflekteres i bankens ambisjon om å være Norges Beste Sparebank.

VÅR VISJON

Alt vi gjør, gjør vi for å bidra til et liv på Vestlandet skal bli enda litt bedre

VÅRT VERDIFORSLAG		
Kundene Blant de beste bankene på kundetilfredshet	Eiere Blant de to beste regionsbankene på egenkapitalavkastning	Samfunn Sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet
Ansatte Det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg		

VÅRE STRATEGISKE PRIORITERINGER

Konkurransestrategi (H1): Best på øffendring	It Norges beste digitale kundeopplevelser	Bærekraft: En drivkraft i å bygge en gjenere og sunnere Vestlandregion
---	--	---

OPERASJONALISERING AV STRATEGIEN

Topp rollerende 10 (TR10)	Mest Win-Battle (WWB)
THE NVE DELSTRATEGIER I 2022 I 2022 har banken utarbeidet og oppdatert tre strategiske prioriteringer, også kalt delstrategier. Disse er: Konkurransestrategi, IT-strategi og Bærekraftsstrategi. En nærmere beskrivelse av innholdet, visjon og byggesteiner for disse delstrategiene følger i kapittelet «Vår strategiske agenda». I dette kapitlet følger også en nærmere beskrivelse av operasjonalisering av strategien.	



Hvem er vi?

arbeidsmiljø. Resultatene viser at medarbeiderne i banken føler seg trygge og sikre på jobben. Arbeidsmiljøet oppfattes som godt, og medarbeiderne føler at det er mulig å uttrykke sine synspunkter fritt. Banken gjennomfører også årlig en organisasjonsundersøkelse som i 2022 viste at ansatte opplever at de får utvikle seg i jobben, at de blir sett og satset på.

STRATEGISKE MÅLOPPNÅELSER

Målene våre er å være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning for våre eiere, blant de beste bankene på kundetilfredshet, sterkest på samarbeidsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg.

I 2022 leverte vi på alle disse målsatte tingene.

Målsetting	Resultat
> 12,0 %	14,6 %
Inntil 50 %	54 %
> 16,75 %*	18,1 %



Hvem er vi?

Samfunnsutbytte

Gjennom samfunnsutbytte skal banken jobbe for en bærekraftig utvikling på Vestlandet, og sikre at regionen fortsetter å være et attraktivt sted å bo og arbeide i også i fremtiden. Banken skal være en lokal støttespiller for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene, og gi vestlendinger ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Banken skal inspirere og bidra til at industrien, klynger og utdanningsinstitusjonene lykkes med å realisere regionens potensiale – spesielt innenfor grønn omstilling. I tillegg skal banken gjøre en spesiell innsats for en sosial bærekraftig utvikling, og bidra til å løse gjeldende samfunnsutfordringer på Vestlandet.

I 2022 har banken, sammen med Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest, delt ut om lag 235 millioner kroner fordelt på 2200 prosjekter på Vestlandet.

Agenda Vestlandet

Agenda Vestlandet er en stiftelse opprettet av Sparebanken Vest for å være en drivkraft i det grønne skiftet på Vestlandet. Midlene i stiftelsen er ørmerket satsinger innen bærekraft, grønn teknologi og grønn omstilling.

I 2022 har stiftelsen blant annet prioritert støtte til skaleringsprosjekter som Slingshot, COE Ocean Technology og Flow Accelerator. Havregionen er også et viktig satsingsområde, og Agenda Vestlandet har gitt et stort bidrag til One Ocean-ekspedisjonen Stattraad Lehmkuhl gjennomfører.

En av nysatsingene til Agenda Vestlandet i 2022 var «Women in Tech», et initiativ for å sikre flere kvinnelige ledere på teknologifeltet. Over 100 høyt kvalifiserte søkere gjorde at to kurs med 24 plasser ble til fire kurs. I tillegg fikk samtlige søkere mulighet til å delta på workshop.

ANSATTE

Sparebanken Vest skal være det mest spennende stedet å jobbe for ansatte som ønsker å utvikle seg. Banken blir sett på som en svært attraktiv arbeidsgiver i regionen. Bankens konkurransestrategi er å bli best på



De beste digitale løsningene

Sparebanken Vest har fortsatt Norges beste mobilbank basert på kundenes tilbakemeldinger i App Store og Google Play. Bankens digitale tjenester har blitt enda bedre gjennom 2022, og flere kundevennlige tjenester vil lanseres fremover.

Sparebanken Vest satser på en virksomhetsnær IT-utvikling der den digitale brukeropplevelsen står i sentrum. Dette har blitt enda viktigere i takt med at kundene har blitt enda dyktigere til å ta i bruk digitale tjenester, og enda flere kunder blir betjent digitalt. Den virksomhetsnære IT-utviklingen til Sparebanken Vest betyr i stor grad av egenutvikling på områder der det er mulighet for differensierte kundeopplevelser, og på områder som betegnes som bankens kjerne-tjenester. På andre områder, der et produkt eller en tjeneste er å betrakte som en hygienefaktor eller hyllevarer, søker banken å kjøpe standard-løsninger. Det inngår dessuten strategiske partnerskap på utvalgte områder der samarbeid er riktig, for eksempel gjennom Vipps, NCE Finance Innovasjon og med FinTech-selskapene Follo og Fiken.

EIERE

Sparebanken Vest har i 2022 et resultat før skatt på 3.504 (3.055) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 14,6 (14,0) %. Resultatet forklares i hovedsak med god kundevekst, økte rente- og provisjonsinntekter samt lave tap.

For regnskapsåret 2022 har styret foreslått et utbytte på 5,50 (4,50) kroner per egenkapitalbevis. Det gir et totalt utbytte på 603 (483) millioner kroner. Etter disponering av årets resultat vil eierandelsbrøken fortsatt være uendret på 40,6 %.

SAMFUNN

I tillegg til kundetilfredshet på et stabilt høyt nivå de siste fire årene får banken svært gode tilbakemeldinger på samarbeidsengasjement i 2022. 87 % er svært positive til at banken gir støtte til lag, foreninger og samfunnsutviklende tiltak.



Hvem er vi?

1.4 Skapt av og for Vestlandet

Hvem er vi?

Sparebankmodellen er 200 år gammel – og fortsatt like aktuell.

Sparebanken Vest ble stiftet i en tid der fattighedsproblemet var stort, og opprettelsen av banker for de fattige var nødvendig for å få orden på den enkelte og landets økonomi. Banken skulle tjene penger på virksomheten, men overskuddet skulle ikke være for stort og deler av det ble tilbakeført til samfunnet som gaver til allmenntilrette forml.

Sparebanken Vest er skapt av og for Vestlandet, og det langsiktige målet er, akkurat som for 200 år siden, å styrke framtidig verdiskaping i regionen. Verdiene banken skaper gjennom rådgivning, tilgang til tryggesparing og tilbud om finansiering, kommer både innbyggere, næringsliv, fellesskapet og samfunnet til gode på ulike måter.

Sparebanken Vest er en egenkapitalbevisbank, hvilket betyr at banken har to kapitalklasser og etere. Sparebanken Vest er 59,4 % eid av samfunnet og 40,6 % eid av egenkapitalbevisetene.

Sparebanken Vest er Norges nest eldste sparebank og runder 200 år 3. mars 2023. Jubileet vil bli markert på flere måter gjennom året, blant annet gjennom tildelinger av gavemidler, og en rekke arrangementer og feiringer som vil inkludere et bredt spekter av bankens interessegrupper.

Samfunnsutbytte

For di regionen eier om lag 60 prosent av Sparebanken Vest, går deler av overskuddet tilbake til by og bygd på Vestlandet. Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i, også i fremtiden. Bankens skal være en

lokal støttespiller for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene, og gi vestlendinger ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare omstillingen til et mer bærekraftig samfunn.

I sum har frivillige lag og organisasjoner, idrettsklubber, festivaler og ulike kunnskapsklynger på Vestlandet fått tildelt over to milliarder kroner i samfunnsutbytte fra Sparebanken Vest og Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest de siste ti årene.

Banken er også en synlig og kraftfull aktør i arbeidet for å skape arbeidsplassene som de neste generasjonene vestlendinger skal leve av.

Agenda Vestlandet

Vestlandet er Norges største vekstmotor, og regionen spiller en kritisk viktig rolle i den omfattende omstillingen som landet vårt står over for. Der for har Sparebanken Vest opprettet stiftelsen Agenda Vestlandet, og ørmerket 300 millioner kroner til satsinger innen bærekraft og grønn omstilling.

Banken skal inspirere og bidra til at industrien, klynger og utdanningsinstitusjonene lykkes med å realisere regionens potensielle spesielt innenfor bærekraft. Stiftelsen Agenda Vestlandet er dedikert til dette arbeidet.

Kundeutbytte

Likhet med samfunnsutbytte er kundeutbytte en viktig del av vår modell som sparebank, hvor regionens kunder og lokalsamfunn får sin andel av resultatet. Kundeutbytte er sterkt forankret i grunnverdiene til sparebankene. Når man er kunde i Sparebanken Vest, eier man en del av banken. Der for kan banken dele av overskuddet med kundene. I 2022 utbetalte Sparebanken Vest 390 millioner kroner i kundeutbytte.

Det er viktig for banken at kundene får ta del i bankens verdiskaping, og naturlig at store deler av overskuddet som banken skaper sammen med kundene, skal komme kundene til gode.

Utbyttepolitikk

Sparebanken Vest har som mål å oppnå resultater som gir konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital. Årsoverskudd etter skatt fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevisetene andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond.

Utbytte midler vil i størst mulig grad fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbytte midler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbevisetene, kundeutbytte og gaver til allmenntilrette forml.

Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling, er målet at om lag 50 % av årets overskudd benyttes til utbytte midler. Ved fastsettelse av utbytte blir det tatt hensyn til potensielle for verdiskapende utvikling og vekst for bankens eiere, forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital. Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

For regnskapsåret 2022 har styret foreslått 5,50 kroner pr. egenkapitalbevis i utbytte, noe som gir et totalt utbytte på 603 millioner kroner. I tillegg er det foreslått et kundeutbytte på 580 millioner kroner og 301 millioner kroner i gavemidler.

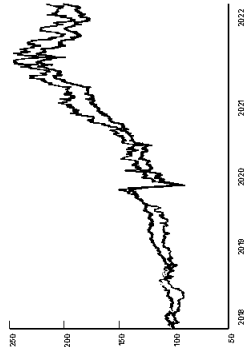
Egenkapitalbeviset (ticker: SVEG)

Ved utgangen av 2022 var Sparebanken Vest den største egenkapitalbevisbanken målt etter forvaltningskapital på egen balanse. Forvaltningskapitalen til banken var på 264 milliarder kroner. Samlet markedsverdi av egenkapitalbevisene var 10,1 milliarder kroner. Totalavkastningen for SVEG-egenkapitalbeviset i 2022, inkludert utbytte, var -3,7 prosent mot

-1,0 prosent for hovedindeksen på Oslo Børs (OSEBX) og -6,7 prosent for egenkapitalbevisindeksen (OSEEX). Ved utgangen av året ble Sparebanken Vests egenkapitalbevis handlet til børskurs 92,4 kroner, noe som tilsvarer 1,22 ganger bokført egenkapital.

Siden 2019 har norske sparebanker (repre-sentert ved egenkapitalbevisindeksen, OSEEX) blitt reprimert av markedet, og hatt en børs-avkastning som betydelig overstiger avkastningen til hovedindeksen, OSEBX. I 2022 holdt imidlertid hovedindeksen seg relativt stabil, trolig som følge av energispenning, mens norske sparebanker ble priset noe ned gjennom børsuroen. Likevel har norske egenkapitalbevisbanker over de siste fem år gitt akkumulert høyere avkastning enn hovedindeksen, og en investering i egenkapitalbeviset til Sparebanken Vest har i denne sammenheng gitt enda høyere avkastning enn egenkapitalbevisindeksen.

Kursutvikling SVEG siste fem år





Hvem er vi?

1.5 Våre vesentlige bærekraftstema

Våren 2022, og i forbindelse med bankens strategiarbeid, ble det gjennomført en analyse for å identifisere hvilke bærekrafttemaer som er vesentlige for banken. De mest vesentlige temaene er gjengitt nedenfor og er fordelt på strategiens fire fokusområder. Hvert av temaene omtales også i tilhørende kapitler i denne integrerte årsrapporten og oppsummeres i GRI-indeksen.

Se *Kapittel 8 Faktabok* for utdypende informasjon om de ulike vesentlige bærekrafttemaene og hvordan Sparebanken Vest kommuniserer med interessegruppene om dette.

Kompetanse og ryggmargrefleks
Vil løse kompetanse som sikrer at alle ansatte onnsatter bærekraft fra preik til praksis

- Kompetanseutvikling
- Mangfold og inkludering
- Ansvarlige innkjøp og sponsorat

Produkter og tjenester
Ett steg foran i å onnsatte insikt til differensierende og motiverende løsninger for våre kunder

- Bærekraftig finans
- Krav og oppfølging av forvalter

Kundene våre
Aktivt utvikle og velge kunder som tar oss mot netto null i 2040 og nye ambisiøse miljøl

- Klimagassutslipp og energibruk
- Klimarisiko
- Naturmangfold og risiko
- Sirkulærøkonomi

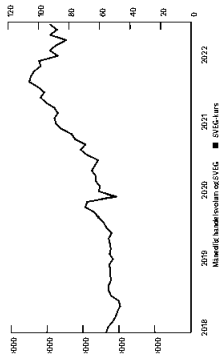
Bærekraftig samfunnsutvikling
Vil akselerere bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår

- Forebygge økonomisk kriminalitet
- Informasjonsikkerhet og personvern
- Samfunnsutbytte til omstilling
- Pådriver for åpenhet og å sette dagsorden



Hvem er vi?

Månedlig handelsvolum og SVEG



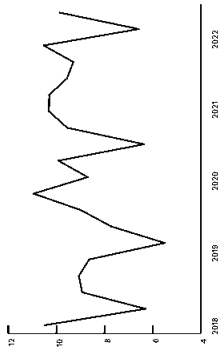
Ved utgangen av 2022 var konsernets samlede kapital inntekt i egenkapitalbevis 2.743 millioner kroner fordelt på 109 721 186 egenkapitalbevis pålydende 25 kroner. Sparebanksstiftinga Hardanger er bankens største eier, og har en eierandel på 10,90 % etterfulgt av Pareto Invest med en eierandel på 6,38 %. Omtrent 77 % av egenkapitalbevisene er eid av norske investorer. Blant utenlandske investorer er det investorer i USA og Storbritannia som har de største andelen.

20 største eiere av egenkapitalbevis

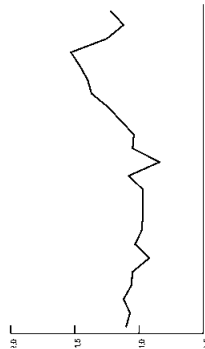
	Antall EBS
SPAREBANKSSTIFTINGA HARDANGER	11904 394
PARETO INVEST NORGE AS	9 991 505
GEVERIAN TRADING CO LTD	4 337 915
VPE ERKA EGENKAPITALBEVIS	3345 805
VEDUPATRONDET ALFRED BERG GAMBA	3253 829
SPAREBANKSSTIFTINGA SIDA	2636 442
SPESIALONDET IDOKA UTBYTTE	2492 099
SPAREBANKSSTIFTINGA ETC	2 269 745
THE BANK OF NEW YORK MELLON SAV/IN	2 154 415
BRUNNØYERS HARMANITE CO.	1 885 005
BLONDET AS	1 688 000
STATS STREET BANK AND TRUST COMP	1 589 762
PARETO ASKLE NORGE VEDUPATROND	1 573 983
VEDUPATRONDET NORDEN NORGE VED	1407 543
J.P. MORGAN SE	1367 773
DNB MARKETS AS/RIHANDEL/ANALYSE	1354 805
THE BANK OF NEW YORK MELLON SAV/IN	1280 000
SPAREBANKSSTIFTINGA SPAREBANKEN VEST	1193 968
SPAS SHIPPING AS	1185 480
LANDREDDIT UTBYTTE	1125 900
Sum	563 380 040
Betragte	53 539 148
Totalt	109 721 186

Vennligst informasjon finnes på www.sbv.no/informasjon/investorrelasjoner

Utvikling i markedspris på egenkapitalbeviset mot resultat pr. egenkapitalbevis (Pris/inntjening)



Utvikling i markedspris på egenkapitalbeviset mot bokførte verdier (pris/bok)



I november 2019 gjennomførte Sparebanken Vest en konvertering av om lag 2,4 milliarder kroner av grunnfondskapitalen til eierandelskapital. Formålet var å gjøre egenkapitalbeviset i Sparebanken Vest enda mer attraktivt for dagens eiere og øke interessen blant investorer som ikke er eiere i banken. Konverteringen har økt omsetningsvolumet i egenkapitalbeviset. Det månedlige gjennomsnittlige handelsvolumet i egenkapitalbeviset har mer enn doblet seg som følge av konverteringen. I samme periode har også kursutviklingen på egenkapitalbeviset samlet sett vært god.

2.1 Konsernsjefen har ordet



Som Vestlandets egen bank har vi bidratt med midler til lag, foreninger og frivillighet for å opprettholde og styrke aktivitetstilbud og bidra til inkludering og mangfold over hele Vestlandet. I løpet av de siste ti årene har banken og Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest bidratt med over 2 milliarder kroner i midler til idrettslag, kulturlivet, frivillige organisasjoner og omstillingsprosjekter, og vi vet at dette betyr mye for mange.

KUNDETILFREDSHET PÅ TOPP

I krevende tider ser vi at bedriftskundene verdsetter en lokal og stødig bank. Vi opplever at det er en ekstra trygghet for bedriftskundene våre å vite at beslutninger som angår dem, blir tatt nettopp her på Vestlandet, av en bank som kjenner dem og som kjenner regionen.

Faktisk har vi aldri hatt mer tilfredse kunder enn i 2022, både på person- og bedriftsmarkedet, siden vi begynte å måle kundetilfredshet i 1997. EPSI-målingen¹, som er en nasjonal måling av kundetilfredshet, viste høsten 2022 at Sparebanken Vest har Norges mest tilfredse kunder på bedriftsmarkedet. Det er vi veldig stolt over.

I personmarkedet tangerte vi vår egen rekord for kundetilfredshet i 2022, og kundene er spesielt fornøyd med kundebytting, som vi i 2022 betalte ut for tredje gang.

Når kundene er fornøyd, driver det veksten vår. Vi har en god innskuddsvekst i både på person- og bedriftsmarkedet, som er godt over markedsveksten. Det betyr at Sparebanken Vest gjennom året tar markedsandeler, som er helt i

¹EPSI er et svensk eid selskap som blant annet analyserer kundetilfredshet hos selskaper

Som Vestlandets egen bank er vi en integrert del av regionen, og deler skjebnefellesskap med våre kunder og vårt lokalmiljø på godt og vondt. I 2022 har vi, med pandemien friskt i minne, sett krig i Europa, miljøkrise, energikrise og gjennomgående høy prisstigning prege både folk og bedrifter på Vestlandet. Bildet er mørkere og mer urolig enn på lenge. Samtidig ser vi i regionen vår at kommunebudsjettene blir strammere, og at statsbudsjettet er stramt. Det blir rett og slett trangere tider. I slike tider er sparebankene viktigere enn noen gang.

Sparebankmodellen er 200 år gammel. Ideen er god som ny.

Den kraften vi kan bely for regionen vår, når regionen eier om lag 60 % av oss, kommer trolig til å bli enda viktigere de neste ti årene enn den har vært de siste ti årene.



SAMMEN GJØR VI DET BEDRE
Vår visjon er at «Alt vi gjør, gjør vi for å bidra til at livet på Vestlandet skal bli enda litt bedre».

Målene våre er å være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning for våre kunder, blant de beste bankene på kundetilfredshet, sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg. I 2022 leverte vi på alle disse målsetningene.

En stor takk til kunder, flere, samarbeidspartnere, og en ekstra stor takk til våre ansatte som har vist stor innsats i året som har gått. Sammen er vi alle en del av vinnerlaget som utgjør Vestlandets egen bank. Vi har i 2022 lagt grunnlaget for å ta ytterligere steg i 2023 og årene fremover, både som bank og som region.

Sparebanken Vest står støtt, og kommer til å gjøre det også i mer krevende tider.



Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Vi gjør betydelige grep for å redusere bankens avtrykk for egen drift. Likevel er vårt største indirekte avtrykk i utlånsmønstret. Vår største jobb handler derfor om å redusere avtrykket i utlånsmønstret, og å jobbe aktivt med å velge og utvikle kundene våre.

Vi gjør også grep i verdikjeden vår. I 2022 har 95 av våre 98 leverandører og sponsorer forpliktet seg til å kompensere for sitt eget klimaavtrykk. Vi forventer også at våre største leverandører forplikter seg til en egen plan for hvordan de skal nå netto null utslipp.

Stiftelsen vår, Agenda Vestlandet, er opprettet av banken blant annet for å være en drivkraft i det grønne skiftet på Vestlandet. Stiftelsen støtter prosjekter som bidrar til å forsterke den grønne omstillingen regionen står midt oppi, for eksempel ved å bidra til skalering av nye grønne forretningsmodeller som skaper arbeidsplasser på Vestlandet. Derfor har stiftelsen prioritert støtte til prosjekter som Slingshot, GCE Ocean Technology og Flow Accelerator.

GODT POSISJONERT FOR SAMMENSLINGER
Tidlig i 2022 gikk vi ut med nyheten om at Etne Sparebank og Sparebanken Vest planla å slå seg sammen. I desember 2022 ble vi en og samme bank, elleve år etter forrige sammenslåing i Sparebanken Vests historie, den gang med SpareBank 1 Hordaland.

Sammenslåingen med Etne Sparebank er et viktig strategisk grep for oss. Vi tror det vil komme ytterligere konsolidering i markedet. Sparebanken Vest er godt posisjonert for ytterligere sammenslåinger for banker som ønsker det. Det kan være krevende for mindre banker å stå alene, og sammenslåinger kan bety fordeler for både kunder, ansatte og lokalsamfunn.

tråd med de målene vi har satt oss som bank. Utlånsveksten er også god. Brutto utlån økte med 10,6 % i 2022. I bedriftsmarkedet var utlånsveksten på 13,3 %.

KULTUR SOM KONKURRANSEFORTRINN
For å klare å stå støtt som alliansefri bank for kundene våre i en krevende tid, er vi avhengig av å ha de aller beste folkene på laget. Vi må rett og slett være et vinnerlag.

Derfor er kultur som konkurransestrategi viktig for Sparebanken Vest. I 2022 har vi brukt mye krefter på å involvere alle ansatte i å skape energi og sette retning sammen. Det har vi gjort blant annet gjennom samlinger med alle ansatte, og ved å beskrive målbildet for hvordan vi er når vi er på vårt aller beste. Dette målbildet er vårt kulturdokument.

Denne systematiske investeringen i lagsspill og prestasjonskultur gir avkastning både for kundene våre, for medarbeiderne som jobber i banken og for samfunnet vi er en del av.

ØKT SATSING PÅ DET GRØNNE SKIFTET
Sparebanken Vest skal være en pådriver i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn, og over flere år har vi intensivert vår satsing på det grønne skiftet. Skal Vestlandet være en attraktiv region med levende lokalsamfunn også fremover, er vi avhengig av å skape fremtidens grønne og bærekraftige arbeidsplasser. Ny industri må bygges på skuldrene til de verdensledende teknologifirmaene og det offensive næringslivet på Vestlandet.

Bærekraft er konkurransekraft, og går rett i kjernen av vår virksomhet for finansiering og risikostyring. Vi har vedtatt et ambisiøst mål om netto null CO₂-utslipp innen 2040 for hele bankens virksomhet inkludert bankens utlånsmønstre.

Bærekraftig milliongave tar fotballklubb inn i fremtiden

2,8 millioner kroner fra Sparebanken Vest til fotball og brenningslag skal gjøre klubbhuset energipositivt, og sikre aktivitetstilbudet i Fina IL Fotball. Målet er å utvikle Norges grønne idrettsarenaer. Gaven er helt unik. Å få en millionenlig milliongave er superstort for oss. Vi gikk inn i 2023 med en ekstrem optimisme, jubler Mads Vik Tvedte, daglig leder i Fina IL Fotball.

Fra 2023 skal tidligere båtbygger fra Corvus Energy og 580 solceller fra leverandør FUSan sammen med teknologi fra Volvo skape et energipositivt klubbhus på Nestun Idrettsplass. Dette kommer 1000 aktive fotballspillere i Fina IL Fotball til gode. Strømprisindeksen er størst i sommerhalvåret og på deilig. Dermed det produseres mer enn fana IL Fotball bruker, kan dette lagets batteriet og brukes på et annet tidspunkt. Velles teknologi knytter sammen datastrømmene og gjør at brenningsklubben optimaliserer verdien av egen strømprødsjon og bruker denne smart.

Fotballklubben ser det som et forbedringspotensiale i eget bærekraftssvtykk, men også en mulighet til å minske strømrådgivningen. – Energikrisen trefte idretten veldig hardt, og kan være en trussel mot aktivitetstilbudet vi legger opp til i dag. Ved å være handlekraftige og få et energipositivt klubbhus, sparer vi betydelige kostnader som vi kan investere ute på banen, forteller Tvedte.

Sparebanken Vest går i 2022 bort 280 millioner kroner, og en prosent går til bærekraftsprosjektet på Nestun Idrettsplass. 600.000 kroner er satt av til forprosjektet, og 2,2 millioner kroner til investering i solcellerpanelene. – Dette er et pionerprosjekt som kan være spennende både i forhold til økonomi, og ikke minst når det gjelder utslipp. Vi er opptatt av å bidra der vi ser at det trengs medler for å få startet en prosess, og at læringen kan bli veldig viktig for mange, sier Jan Erik Kjerpeseth, konsernsjef i Sparebanken Vest.



2.2 Høydepunkter fra året som har gått



JANUAR, FEBRUAR, MARS

Sterkt første kvartal
Banken leverer et sterkt første kvartal med en egenkapitalvekst på 16,5 (13,1) %.

Sparebanken Vest fortsetter å lede an som Norges klart beste sparebank, med rekordhøy kundetilfredshet i både PW og BW, særlig blant de unge.

Ny mobilbank for bedriftskunder

På nyåret ble en splitter ny og forbedret versjon av mobilbanken for bedriftskunder lansert – et gigantisk digitalt løft. Appen fikk umiddelbart toppkarakterer i App Store og Google Play og er en viktig årsak til at bedriftskundene ga banken førsteplass på årets EPSI¹ kåring for kundetilfredshet.

Sammenslåing med Etne Sparebank

Sparebanken Vest ble vurdert som beste fusjonspartner for Etne Sparebank, og i februar kom nyheten om en planlagt sammenslåing av de to bankene. Sparebanktradisjonene, med nærhet til kundene og lokal forankring, blir videreført.

Sikret attraktive finansieringsvilkår

Sparebanken Vest Boligkreditt plasserte i januar sin første årlige obligasjon med fortrinnsrett i det europeiske obligasjonsmarkedet med svært

attraktive finansieringsvilkår for banken. På grunn av svært sterk etterspørsel fra investorer, var banken i stand til å øke størrelsen på obligasjonen fra 500 millioner euro til 750 millioner euro.

Vi setter kurs mot Finse

Sparebanken Vest investerer i lederutvikling og strategisk involvering. For å mobilisere hele banken mot et felles mål bilde for videre vekst, samlet banken alle lederne på Finse. Felles eierskap for strategiske prioriteringer, kulturbygging og skape energi og fart ut av pandemien var viktige mål med samlingene.

Kontaktløs betaling med Apple Pay

I mars ble Apple Pay lansert for Sparebanken Vest- og Bulder-kundene. Med Apple Pay kan man betale kontaktløst og sikkert i butikk og på nett. Dette hadde kundene ventet på: Over 90 000 kunder har tatt tjenesten i bruk siden lansering. Banker tilbyr også Google Pay.

Grønt oppgraderingslån lansert

Banken lanserte Grønt oppgraderingslån i mars – et låneprodukt for kunder som har boliglån og som ønsker å låne penger for å gjøre energitiltak på boligen sin. En kunde kan låne inntil 500 000 kroner og få en renterabat på 1 prosentpoeng hvis man lykkes med å oppgradere boligen med to energikarakterer eller installerer energilagringssystem.

APRIL, MAI, JUNI

Solid andre kvartal

Banken presenterer solid bankdrift og god egenkapitalvekst i andre kvartal, som viser at banken er godt rigget for et fremtidsbilde med mer uforutsigbare og usikre tider.



Fullsatt sal på Vestlandskonferansen

1500 personer fikk med seg Vestlandskonferansen i Grieghallen 5. april. Engasjementet i salen og i sosiale medier var overveldende. Konferansen er Vestlandets viktigste møteplass for næringsliv, politikk og akademia. Temaet i 2022 var «Kvantespranget» og handlet om hvordan klimakrisen tvinger frem nye tankesett, nye løsninger og ny teknologi.

Kundebytte utbetalt for tredje gang

I 2022 fikk flere kunder kundebytte, og de fikk også mer enn året før. Personkunder og bedriftskunder som har lån og innskudd i banken får kundebytte. Til sammen 365 millioner kroner ble utbetalt i 2022. Siden kundebytte ble lansert i 2019, har banken utbetalt over én milliard kroner.

Rekordutdelinger til lokalmiljøene på Vestlandet

Banken delte ut 235 millioner kroner i gavemidler i 2022, og i 2. kvartal hadde vi flere store utdelinger som det er verdt å trekke frem: Nærbø IL fikk 11 millioner kroner til fotballhall og godkjent håndballarena. Svanøy Stiftelse fikk fem millioner for opprusting av Svanøy Hovedgård og Kulturhuset Skakke i Etne fikk seks millioner kroner til utbedring av kulturhuset.

Fiken investerer i Folio

Regnskapsutfordrer Fiken investerte 50 millioner kroner i fintechselskapet Folio.

Investeringen ble i Shiftet kalt fintech Norges mest spennende investering. Sparebanken Vest er største aksjonær i Folio, og dette innebærer et betydelig forretningspotensial for banken.

JULI, AUGUST, SEPTEMBER

Bulder med 20 milliarder i utlån

Bulder nådde det svært ambisiøse målet på 20 milliarder kroner i utlån i juli 2022. Konseptet er posisjonert som en synlig og attraktiv utfordrer i et nasjonalt marked.

Tre nye direktører i konsernledelsen

Therese Linn Arentsen ble ny konserndirektør for HR og Organisasjon, og kom fra stillingen som direktør for Direkttebank i bedriftsmarkedet. Hans Olav Ingdahl fikk jobben som konserndirektør for Banking Services, etter å ha vært direktør for Økonomi og Investorer Relations. Margunn Minne ble ny konserndirektør for bedriftsmarked region sør, og konstituert også som direktør for BM region nord.

Norges Beste mobilbank – fremdeles!

At Sparebanken Vest har Norges beste mobilbank er ikke noe nytt, men likevel verd å nevne. Utviklerne våre jobber ihrdig for å beholde førsteplassen med en score på 4,7 av 5, som er gjennomsnittet av kunders rangering av appen i App Store og Google Play.

Sparebanken Vest har de mest fornøyde bedriftskundene

Det nåtidige arbeidet med bedriftsappen gir resultater. Sparebanken Vest har de mest fornøyde kundene i landet. Både person- og bedriftskunder gir Sparebanken Vest rekordhøy score i kundetilfredshetsundersøkelse.



Hjeretebank for Vestlandet

To års pause var endelig over. I høst la Sparebanken Vest endelig ut på Hjeretebank-tur med Ene, Stord, Askøy og Ålesund var de fire stoppestedene, og på hvert sted ble frivillig heien og ildsjelene hyllet med sang, musikk og én million kroner per sted til flotte tiltak og organisasjoner i lokalmiljøet.



2.3 Fremtidsutsikter



OKTOBER, NOVEMBER, DESEMBER
Stærkt resultat, også i tredje kvartal
Resultatet for tredje kvartal ble sterkt med egenkapitalavkastning på 17,3 (13,8) % og en kjernekapitaldekning på 18,3 %, noe som er en betydelig margin til kravet på 14,5 %.

Camp Vest for alle ansatte i banken
Vakre Kalvåg var den perfekte rammen for samling av alle ansatte til Camp Vest. Målet med de to tal- tre samlingene var å sette strategisk retning for banken og involvere samtlige i prosessen. Vi reis te derfra med ny giv og energi for det som skal komme.

Ny leder i Bulder
Torvald Kvamme var den første som ble ansatt i Bulder. Etter tre år som direktør, ga han seg i oktober. Simen Ellertsen har også vært med i Bulder fra oppstarten, og overtok sjefsstolen i oktober for å ta konseptet inn i en ny vekstfase.

Nye Must Win Battles
Nye Must Win Battles ble kickstartet etter Camp Vest, og døpt «Camp Vesb». Frem til juni 2023 skal hele banken fokusere på å finne tidstyver i «Stopp tyven», vinne de unge i «Vinn førstegangs kjøperne», vinne innskuddene i «Cash is King», og sikre lave tap i «Best på tap».

Nye delstrategier og TRIO
Banken utarbeidet tre nye delstrategier: Konkurransestrategi, IT-strategi og bærekrafts-strategi, og identifisert to Topp Fullerende IO (TRIO), som representerer de viktigste strategiske mål for å bygge opp under det strategiske målbildet. Disse sekundæres på jevnlig i konsernledermøter og i styremøter slik at progresjon og transparen s sikres.

Volum-konferansen – en knallsuksess
En ny konferanse for designere, teknologer, forretningsutviklere og merkevarebyggere er

født, og responsen har vært enorm. Målet med Volum er å samle yrkesgruppene som skal lage de nye, innovative løsningene som styrker mangfold og grønn omstilling. Ventelisten for å delta på arrangementet i 2023 er allerede lang.

Women in Tech blir til
Women in Tech, med Sarah Cartwright, arrangeres for første gang – et initiativ fra Agenda Vestlandet for å sikre flere kvinnelige ledere på teknologifeltet. Over 100 høy t kvalifiserte søkere gjorde at to kurs med 24 plasser ble til fire kurs. I tillegg får samtlige søkere mulighet til å delta på workshop.

Nytt kull med lederspiner
Høst betyr nytt kull med lederspiner i Sparebanken Vest. 12 unge talenter deltar på samlinger gjennom et helt år. Årets kull startet sin leder trening i oktober.

Etne Sparebank + Sparebanken Vest = sant
1. desember 2022 ble en historisk dag. Denne dagen ble sammenslåingen med Etne Sparebank gjennomført.

Kulturdokumentet ut i verden
Kulturdokumentet er Sparebanken Vests målbalde på hvordan vi er som bank når vi er på vårt aller beste. Seks kapitler beskriver vår kultur, og deles med omverdenen, inspirert av globale selskaper som Netflix og Spotify.

Banken har aldri hatt mer fornøyde kunder
Både bedriftskunder og personkunder gir banken rekordhøy score på bankens KTI gjennom året. BM når en ny topp med en score på 73. PM opprettholder sin «all time high» med en KTI på 76.

Poseidon Principles
Sparebanken Vest får best utslippsscore av alle internasjonale banker som har signert Poseidon Principles.

Solid fjerde kvartal
Solid bankdrift i fjerde kvartal avsluttet sterkt år for Sparebanken Vest. Resultat før skatt for året 2022 ble 3.504 millioner kroner med en egenkapitalavkastning på 14,6 %.

VESTLANDET

I Vestlandsindeksen for fjerde kvartal 2022 synker resultatindeksen til 54,4 poeng, fra 59,1 poeng i tredje kvartal. Nivået er for dette kvartalet er godt under det historiske gjennomsnittet som viser at vestlandsbedriftene, etter en betydelig nedgang i forventningene gjennom hele 2022, opplever at de tidligere varslede reduserte forventningene materialiserer seg i resultatindeksen.

Det er næringene eiendom og finans, shipping og transport, overnatting samt industri som opplever den største reduksjonen i kvartalet. Resultatindeksene faller i hele bankens markedsområde hvor Møre og Romsdal opplever den største reduksjonen, mens indeksen faller minst i gamle Sogn og Fjordane.

Forventningsindeksen som måler bedriftenes forventninger de neste seks månedene, har falt betydelig siden første kvartal 2022. I fjerde kvartal er reduksjonen i forventningene enda mer markant enn foregående kvartal. Forventningsindeksen ligger med dette godt under sitt historiske gjennomsnitt. Det er nedgang i alle næringer. Særlig stor er nedgangen innenfor shipping og transport, men også for overnatting, bygg og anlegg, varehandel og industri observeres betydelig nedgang. Forventningene faller markant i alle fylker, særlig i Møre og Romsdal og Rogaland.

Bedriftene melder i kvartalet om nedgang i forventninger til alle indikatorer; etterspørsel, investeringer, sysselsetting og lønnsomhet. Det er spesielt forventningene til etterspørsel og lønnsomhet som har størst nedgang fra foregående kvartal.

SPAREBANKEN VEST

Etter flere år med gunstige rammebetingelser er situasjonen nå i endring. Krig i Europa, høy inflasjon, høyere energipriser og høyere renter preger markedet. Hensikten med høyere styringsrente fra sentralbankene er å ta ned presset i økonomien og redusere inflasjonen. Dersom en ikke lykkes med dette på kort sikt, er risikoen til stede for en «hard» landing i de fleste økonomier ved at sentralbankene må stramme inn ytterligere.

Utsiktene for 2023 er med andre ord usikre. Deler av næringslivet kan få utfordringer selv om en får kontroll på inflasjonen, og det er grunn til å anta at antall konkurser vil øke. Lavere etterspørsel og kredittvekst må ses i sammenheng med presump tivt høyere arbeidsledighet, lavere disponibel inntekt for husholdningene og gjennom det lavere lånekapasitet. Dette kan påvirke banken gjennom lavere utlansvekst og høyere tap. Sparebanken Vest har over tid bygget opp en betydelig soliditet, og har kapitalbuffere til å tåle et nedgangsscenario.

Sparebanken Vest sin markedsposisjon er god, og er styrket de senere årene. Dette understøttes blant annet av bedre kundetilfredshetsmålinger – senest med siste EPSI-måling hvor Sparebanken Vest kommer best ut i Norge sammenlignet med andre banker innenfor bedriftsmarkedet. Banken har jobbet målrettet med å styrke verdifor slaget i både person- og bedriftsmarkedet, og har over de senere årene kontinuerlig styrket kundetilfredsheten. Styret forventer at dette også vil være tilfelle for 2023.

Lavere markedsvekst og skjerpet konkurranse kombinert med at bankene er godt kapitaliserte, vil således kunne føre til hardere konkurranse om utlånskrone. Dette gjelder særlig



Oppsummering og høydepunkter

større tap enn forventet. Det er videre forventet at bankens rene kjernekapitaldekning vil være godt over alle minimums- og bufferkrav selv ved et motsyklisk bufferkrav tilbake på nivået det var før covid-19.

Morbanksens (inkl. Sparebanken Vest Boligkreditt) kostnadsutvikling har nominelt sett vært flatt i ti år fra 2012. Selv om kostnadene har økt i 2022, var bankens kostnadsprosent 32,5 %. Styret forventer at dette vil redusere noe av det laveste kostnad/inntektsforholdet i markedet. Styret legger vekt på sterk kostnadsdisiplin for å sikre konkurranse-

kraft og tilfredsstillende avkastning. Økt inflasjon og økte renter vil imidlertid legge press på alle kostnadselementer i 2023. Utfallsrommet på lønnsjusteringer synes særlig stort.

Sparebanken Vests to overordnede økonomiske mål er en egenkapitalavkastning (ROE) på 12 % og en utdelingsgrad på om lag 50 %. Videre har banken en relativ ambisjon om å være blant de to beste på ROE av sammenlignbare banker. Selv om rammebetingelsene er mer usikre enn på lenge med forventning om økte tap, ventet styret likevel at disse målene nås i 2023.



SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146-23

Oppsummering og høydepunkter



Fire millioner til utbasseng i Skånevik

Med fire millioner i gjevmidler fra Sparebanken Vest går drømmen om oppvarmet utbasseng i Skånevik sentrum snart i oppfyllelse. De første spadetakene er tatt, og om ikke altfor lenge vil det ligge et 25 meter langt basseng, et barnebasseng, badstue, tersprom og gårderober midt i Skånevik sentrum med utsikt til havnen. Med en helt ideell plassering med hotellet og skolen som nærmeste nabo, vil bassenget komme alle i Skånevik til gode. Skoleelevene får svømmeplassering, idrettslaget en treningssarena, musikanter og de som har behov for oppvarming kan svømme i oppvarmet basseng og ikke minst vil det bli en sosial møteplass for aktivitet og lek. – Det vil ha mye å si for Skånevik-samfunnet generelt. Både for fastboende, hytteturister og turister og ikke minst for nærgående, forteller leder i Stiftelsen Spøkanten Trivsel, Heidi Wæmberg.

Skåneviksbuen er kjent for sin dugnadsånd. De lokale firmene som skal bygge bassenget vil gjøre mye av arbeidet uten å ta betalt. Andre deler av nærgående i bygden støtter også prosjektet. Det kommer blant annet tipsmidler og mengde har kjøpt sin del av bassenget gjennom såkalte gavebrev. Meran Ungesvik, tvetten, rådgiver for Sparebanken Vest i Etne, har selv vokst opp i Skånevik og kan fremdeles huske de lange bussturene frem og tilbake til Etne for å ha svømmeplassering på skolen. – Nå kan barna endelig lære seg å svømme rett her – det er virkelig flott. Jeg håper også at dette vil gjøre Skånevik enda mer attraktiv for turister og feriefolk, sier tvetten.

personmarkedet. Styret forventer likevel at banken tar markedsandeler i 2023, og har en ambisjon om 5 % utlansvekst i personmarkedet ekskl. Bulder. Banken har over flere år styrket sin posisjon i bedriftsmarkedet. Det ventes at denne posisjonen styrkes ytterligere i 2023. Spesielt sett i lys av at utenlandske banker historisk har søkt å redusere sin eksponering i det norske markedet i usikre tider. Gjennom god risikoseleksjon er målsetningen 8 % utlansvekst i bedriftsmarkedet.

Selv om veksten i mobilbankkonseptet Bulder har avtatt noe i 2022, er veksten fortsatt god. Gjennom å utvide traktene for kunder og produkter er ambisjonen et utlansvolum på ca. 30 milliarder kroner ved utgangen av 2023.

De usikre rammebetingelsene har i 2022 ført til økte kredittspreader. Kombinert med høyere pengemarkedsrenter innebærer dette at bankens kostnader på markedsfinansieringen har økt, og vil øke mer over tid etter hvert som finansieringen rulleres. Kostnadene knyttet til rente- og valutataswapper ved utenlandsk

finansiering har vært svært volatile i 2022, og ligger på et høyere nivå enn ved inngangen til året. Dette bidrar til ytterligere økte finansieringskostnader.

I sum er derfor et samnsynlig scenario at konkurranse fører til lavere utlansmarginer enn hva som har vært tilfelle siste halvdel av 2022, mens et økt rentenivå bør gi mulighet for økte innskuddsmarginer. Volatile kapitalmarkeder fører til høyere kostnad på kapitalmarkedsfinansieringen.

De siste årene har tapene i bankene vært lave. Tapene i 2023 vil kunne bli høyere enn det vi har sett de senere årene, men Sparebanken Vest har over tid bygget opp solide kapitalbuffer som gjør banken godt posisjonert til å håndtere dette på en god måte. Moderat kredittrisiko med høy andel personmarkedsfinansiering, godt kredittarbeid og en diversifisert bedriftsmarkedsportefølje bidrar til å holde tapskostnadene nede. Styret har imidlertid så veli utdelingsgrad for regnskapsåret 2022 som i kapitalplanleggingen fremover tatt høyde for

146-23 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



Vår strategiske agenda

3.1 Innledning

Sparebanken Vest sin overordnede strategi og verdiforslag for interessegruppene er beskrevet i kapittel 1. I dette kapitlet følger en beskrivelse av bankens strategiske prioriteringer og gjeldende operasjonalisering av strategien.

Vi har også det siste året videreført arbeidet med kulturutvikling. Vår kultur er et viktig konkurransefortrinn.

VÅRE STRATEGISKE PRIORITERINGER

Kulturhusets strategiske mål: Best på utfordring

IT: Norges beste digitale kundeopplevelser

Barnekraft: En drivkraft i å bygge en grønne og sterke Vestland-region

OPERASJONALISERING AV STRATEGIEN

Topp Rollerevolut 10 (TRIO)

Møst Win Battles (MWB)



Seks millioner til oppgradering av kulturhuset i Etne

En av Sparebanken Vests viktigste oppgaver er å bidra til å styrke det gode fellesskapet en finner i bygd og by på Vestlandet. I 2022 gjorde vi vår største tilbeding av gjenvindbar finansiering, da vi tilbød seks millioner kroner i gjenvindbar til oppgradering av kulturhuset i Etne. Aldri før har banken gjort en så stor tilbeding til et enkeltprosjekt eller formål. Konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth ønsker å vise at Sparebanken Vest mener alvor etter samarbeidet med Etne. Sparebankens tildeling til kulturhuset er bare starten. Vi håper på gode samarbeider fra lag og organisasjonen i og rundt Etne, med gode initiativ som kan komme folk i bygden til gode, sier Kjerpeseth.

Kulturhuset i Etne er selve hjertet i Etnebygda med et yrende liv fra morgen til kveld, og denne tildelingen til kulturhuset vil dermed komme hele bygden til gode. Oppgraderingen har vært på trappene lenge, og prosjektet har også fått midler fra andre aktører. Gaven fra Sparebanken Vest har gjort det mulig å gå i gang med prosjektet. – Gaven på hele 6 millioner kroner betyr svært mye for hele bygden i Etne, og vi kan nå gå i gang med en stor og utvalgt oppgradering av kulturhuset, forteller Gøril Eidhammer, daglig leder i Etne. Et av de viktigste tiltakene blir å pusse opp kjøkkener som brukes til mange forskjellige arrangementer.



3.3 Best på adferdsendring

spennende utfordringer og en innholdsrik hverdag som gjør at man gleder seg til å gå på jobb. I Sparebanken Vest får man mulighet til å utvikle seg både faglig og personlig i en kultur hvor læring og samhold står høyt. Hver dag er man omgitt av gode kolleger som inspirerer og løfter hverandre, som gleder seg når andre lykkes og gir støtte når man opplever motgang. Sammen skaper vi en arbeidsplass hvor alle får utfordret seg selv til å være på sitt beste og

Employer branding

Vi bygger det laget du drømmer om å spille for!

Rekruttering

Vi velger alltid den kandidaten som viser størst vilje og erte til å utvikle seg selv og laget

Lederutvikling

Vi utvikler treningsopplegg som bygger prestasjonssterkt lederskap

Læringskultur

Vi prioriterer løpende erfaringsdeling og feedback som grunnlag for læring og utvikling

Adferdsendring er vår konkurransestrategi som skal legges til rette for å bygge en organisasjon som er rustet til å skape den beste banken i Norge på endring og utvikling. Vår ambisjon er at Sparebanken Vest skal tiltrekke, beholde og utvikle de beste medarbeiderne for å skape det vinnerlaget som alle vil være en del av.

Verdier skapes når dyktige kollegaer trives på jobb, når medarbeiderne er engasjert, har



3.2. Kultur som konkurransefortrinn

organisasjonen var samlet for å mobilisere til ny innsats i årene som ventet. Tilbakemeldingene fra både Camp Finse og Camp Vest var svært gode, og spilles i årets organisasjonsundersøkelse hvor banken scorer høyt på den enkeltes elskenskap og engasjement for sitt arbeid i Sparebanken Vest.

I vårt arbeid med kulturbygging som konkurransestrategi har vi hentet inspirasjon og innsikt fra en rekke internasjonale selskaper som har lyktes med tilsvarende tilnærming. En av inspirasjonskildene er kulturdokumentet fra Netflix som beskriver målbildet for hvilken kultur selskapet ønsket å skape fra oppstart.

På samme måte har lederkorps i Sparebanken Vest arbeidet systematisk med å sette ord på handlinger og tenkemåter som kjennetegner oss når vi presterer på vårt aller beste. Det endelige resultatet har vi kalt for Kulturdokumentet. Seks korte kapitler som tegner et tydelig mål bilde for vårt lagspill. Kulturdokumentet setter tydelig retning for det vi mener er mest verdifullt i kunnskapsorganisasjoner som vår. Opplevelsen av tilhørighet, opplevelsen av å være en viktig del av et lag du kan være stolt av. Lagfølelsen er selve fundamentet for trivsel, mestringfølelse og personlig utvikling, og står helt sentralt i vår konkurransestrategi.

Dette arbeidet har gitt udiskutable resultat. Fra å prestere dårligst i kapitalmarkedet fra 2000 til 2012, har nå Sparebanken Vest prestert blant de beste over tid. Sammen har vi skapt en av Vestlandets aller mest attraktive arbeidsplasser, og en virksomhet som betyr svært mye for regionen. Det inspirerer og gjør oss stolte.

Stolte, men aldri tilfreds!

Som mellomstor, alliansefri sparebank i krevende konkurranse med langt større aktører, har vi satt oss målet om å være den raske som slår de trege. Vår konkurransestrategi er å endre atferd i tråd med endrede rammebetingelser, mer snidig og effektiv enn våre konkurrenter. Derfor har vi arbeidet svært systematisk siden 2014 med å bygge den læringskulturen som gjør det mulig å ta posisjonen som Norges Beste Sparebank. Vi har utviklet leder trening hvor et samlet lederkorps trener på de samme ferdighetene som kreves for å styrke våre prestasjoner. Vi har etablert en rekke, faste læringsarenaer hvor vi deler erfaringer og beste praksis på tvers av team og divisjoner, og vi har integrert denne tankegangen i måten vi setter ny strategisk retning.

I 2022 gjennomførte vi det største, strategiske involveringsløpet til nå i Sparebanken Vest. Gjennom fem samlinger på Finse utformet et samlet lederkorps nye delstrategier for IT, bærekraft og prestasjonsutvikling, samt en tydelig, felles forståelse for hvordan strategiene best lar seg operasjonalisere i de ulike forretningsområdene. Til slutt ble alle ansatte invitert til Camp Vest, hvor hele





Vår strategiske agenda

Vår strategiske agenda

bruke egne ferdigheter til å nå ambisiøse mål.

Vår visjon: Best på adferdsendring

Verdiforslag til våre ansatte: Det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg.

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER

Employer branding
Vi bygger det laget du drømmer om å spille for!

Employer branding handler om synlighet og kommunikasjon av bevis på hvorfor vi er det beste stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker læring og utvikling. Våre beste og viktigste ambassadører er våre medarbeidere, og gjennom deres kunnskap og engasjement, skal vi styrke og videreutvikle bankens «Employer Brand». Vårt fokus når vi deler vårt engasjement, er at skal det gi verdi for mottaker. Samtidig viser vi at vi er nysgjerrig på hva vi kan lære av andre.

Videre investerer vi betydelig innsats i egne signaturarrangementer som skal øke vår synlighet i markedet og styrke vårt omdømme. Eksistent skaper vi konferanser og arrangementer som setter tydelig agenda og retning for bransjen og dagsaktuelle samfunnsutfordringer. Internt skaper vi læringsarenaer som sikrer at den enkelte medarbeider utvikler seg og kjemper stolthet over arbeidsplassen.

Sparebanken Vest skal oppleves som stedet der medarbeiderne får realisert sitt potensiale, får jobbe med de flinkeste folkene, og oppleve energien ved å lykkes sammen. Ved å synliggjøre dette kan vi beholde og tiltrekke oss de rette medarbeiderne.

Vi setter også intern mobilitet og karrieremuligheter høyt. Gjennom å tilrettelegge for ulike karrierestier gir vi medarbeidere mulighet til å utvikle seg selv, sin kompetanse og finne nye karrieremuligheter internt i banken. Ved å ha et kontinuerlig fokus på utvikling og sterke prestasjoner gjør vi medarbeiderne våre attraktive for nye muligheter. Vi opplever at vi gjennom intern rekruttering reduserer risiko for

feilansettelser. Vi fremstår mer attraktiv for medarbeidere som har de rette personlige egenskapene (vilje), og vi beholder dyktige personer som har ambisjoner. Intern rekruttering bidrar til å beholde og tiltrekke medarbeidere med de rette verdiene og egenskapene.

Rekruttering

Vi velger alltid den kandidaten som viser størst vilje og evne til å utvikle seg selv og laget.

Rekruttering er vår desidert viktigste jobb som ledere. Vi skal sikre rett person i rett posisjon. Gjennom en standardisert og profesjonell rekrutteringsprosess sikrer vi oss gode kandidater og et mangfold av de rette medarbeiderne. Vi ser etter adferd som nysgjerrighet, vilje til å utvikle seg, innsikt i arbeidsoppgavene, engasjement og besluttsomhet. Vi velger alltid den kandidaten som viser størst vilje og evne til å utvikle seg selv og laget.

Rekruttering skal være en god opplevelse uansett om kandidaten blir ansatt eller ikke. Vi etterstreber å ha en standardisert prosess som fortsatt har rom for lokale tilpasninger som øker kvaliteten og brukeropplevelsen, samtidig som prosessen er tydelig og effektiv.

Onboarding er første møtet med oss som arbeidsgiver og vil danne utgangspunktet for det første inntrykket som etableres. En profesjonalisert onboardingprosess bidrar til å styrke vårt omdømme og sikre at følelsen av være på vinnerlaget ivaretas. I 2023 relanserer vi onboardingprogrammet vårt – «Sterk start». Gjennom Sterk Start vil nyansatte få et godt fundament for å komme raskt opp i fart og en følelse av tilhørighet og inkludering i banken.

Lederutvikling

Vi utvikler treningsopplegg som bygger prestasjonssterk lederskap.

Lederutvikling er et prioritert satsningsområde i Sparebanken Vest da godt lederskap er helt avgjørende i arbeidet med å skape en felles forståelse av bankens strategi og målbalanse og for å lykkes i ett konkurranseutsatt marked.



Lederutvikling handler om å styrke atferd som bidrar til vår prestasjonskultur, og at vi når ambisiøse mål gjennom dyktige ledere og våre medarbeidere. Vi har derfor gjennom flere år utviklet treningsopplegg som bygger prestasjonssterkt lederskap.

Vi etterstreber å utstyre alle våre ledere med en verktøykasse som er bedre og bredere enn hos våre konkurrenter. Gjennom tydelig kalibrering av dagens situasjon og behov, målbildet for vår prestasjonskultur (Kulturdokumentet) og våre «8 pilare for effektivt lederskap» setter vi rammer, struktur og innhold som skal realisere potensialet i lederskap i Sparebanken Vest.

Potensialet i lederutvikling tas reelt ut gjennom utvikling av ansatte, og i bred forstand skal lederutvikling føre til alle ansatte settes i posisjon til å ta ledertrøya. Tidlig kartlegging og identifisering av talenter sikrer mulighet for tilrettelegging av individuelle utviklingsplaner og oppfølging. Tydelige og presise coaching fra leder er vårt viktigste ledervertøy i arbeidet med å gi støtte og utfordre medarbeiderne i utvikling. Gjennom tett oppfølging og riktig utvikling skal vi bidra til å beholde og utvikle talenter i banken.

Bankens onboardingprogram for nye ledere, «Oppi fart», skal sikre at nye ledere raskt kan identifisere seg med bankens kultur og «språk» og sikre forståelse og kjennskap til bankens strategi og målbalanse.

Læringskultur
Vi prioriterer løpende erfaringsdeling og feedback som grunnlag for læring og utvikling.

Læringskultur innebærer en kultur for kontinuerlig læring og utvikling der tilbake-meldinger og tydelige mål står sentralt. Utvikling av medarbeidere er en nøkkelfaktor for bankens fremtidige konkurransekraft, vekst og lønnsomhet.

Struktur, kontinuitet og forutsigbarhet legger grunnlaget for en god utvikling og oppfølgingsprosess, hvor leder og medarbeider sammen skal sette og følge opp utviklingsmål. Den enkeltes utviklingsplan setter retning for hvordan ta ut mer av eget potensiale, til glede for medarbeider, banken og kunden. Kontinuerlig kompetansebygging omfatter kunnskap, ferdigheter og holdninger, og må utvikles både på organisasjonsnivå og hos den enkelte medarbeider. Alle aktiviteter og læring skal underbygge rett atferd, samt bygge kompetanse og kultur som understøtter våre strategiske mål. Gjennom kontinuerlig utvikling av bankens læringskultur tilrettelegges det for at arbeidstakerne kan lære, bidra og verdsettes gjennom ulike karriereløp.



Vår strategiske agenda

3.4 Norges beste digitale kundeopplevelser

Som alliansefri bank med skyhøye ambisjoner, må Sparebanken Vest utnytte sine teknologiske muligheter bedre enn konkurrentene. Vi skal sette standarden høyest i bransjen når det gjelder de digitale tjenestene som styrker vårt verdiforslag. Vi skal være banken med lavest kompleksitet, for vi vet at høy kompleksitet reduserer tempo, øker vår kostnadsbase og hindrer oss i å være «the fast beating the slow». Dette krever at vi både gjør ting riktig, og at vi gjør de riktige tingene.

Vi tar eierskap til den kommersielle effekten av tjenestene vi utvikler, og vet at vår oppside skapes gjennom systematisk etterlevelse av: «See it/Say it/Fix it». Våre kunderelasjoner

skapes ikke enten fysisk eller digitalt, men gjennom alle kontaktplasser der vi er relevante for kunden. Vi skal skalere som relasjonsbank gjennom å sikre at alle prosesser starter digitalt. Kunden skal komme raskere til mål, og rådgiver skal komme raskere i posisjon til å skape merverdi.

Ingen liker å bruke tid på å dobbeltsjekke, lete opp papirer eller å stå i telefonkø for oppgaver en kunne ha løst selv. Kontakten som oppstår i disse tilfellene, bygger ikke relasjon – det skaper friksjon. For kunden og for oss.



Friksjonsfrie, digitale kjøp

Vår digitale vekstmotor. Omsette våre ledende digitale tjenester til kommersiell og skalerbar butikk.

Nullvisjon for unødvendig oppfølging

Vi fjerner problemet med roten. Kunden skal komme raskere til mål, rådgiver skal komme raskere i posisjon til å skape merverdi.

Smarte teknologivalg

Alle teknologivalg vi gjør må bygge opp under prinsippet om at bankens konkurransekraft skal økes for hver endring vi gjør.



Vår strategiske agenda

Vår Visjon: Norges beste digitale kundeopplevelser

Vårt målbidde: Digitalt først, fordi det er enklere for kundene og for banken

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER

Friksjonsfrie digitale kjøp
Vår digitale vekstmotor. Omsette våre ledende digitale tjenester til kommersiell og skalerbar butikk.

Vi har utviklet Norges beste mobilbank. Neste steg er å sette all kraft bak oppgaver som omsetter våre gode digitale tjenester til kommersiell og skalerbar butikk. Vi bygger vår digitale vekstmotor. For å lykkes med digital vekst, må vi både trigge kundens ønske om å kjøpe et produkt og gjøre det enkelt for kunden å kjøpe produktet når behovet oppstår. Vår klare prioritering for å gjøre det enkelt å både kjøpe og selge våre viktigste produkter, fullt ut på digitale premisser. Strategien skal flytte oss fra et utgangspunkt der våre digitale flater ikke gir nok salgskraft, til at digitale flater blir en reell vekstmotor.

Nullvisjon for unødvendig oppfølging

Vi fjerner problemet ved roten. Kunden skal komme raskere i mål, rådgiver skal komme raskere i posisjon til å skape merverdi.

Friksjonsfri digital kundeopplevelse handler om friksjonsfrie digitale kjøp av basisprodukter for våre personkunder. For bedriftskundene prioriteres videreutvikling av egne kanaler som vekstmotor mot de bedriftene som ønsker å bruke nett- og mobilbanken som sin primære kanal, mens vi prioriterer styrking av samspillet mellom bank og andre bedriftssystemer for bedrifter som i større grad løser daglige bankbehov gjennom andre flater.

Vi har en nullvisjon for unødvendig oppfølging. Vi skal skalere relasjonsbanken ved å være den banken som betjener våre eksisterende kunder forhold mest effektivt. Med stadig flere regulatoriske krav, risikerer vi å binde enda mer av rådgivers tid til administrasjon i stedet for verdiskapende aktivitet for kunden. Nullvisjonen for unødvendig oppfølging er det prinsipielle valget. Vi skal redusere antall saker, ikke besvare saker raskere. Vi skal redusere behov for dokumentasjon, ikke behandle dokumentasjon raskere. Vi skal fjerne manuelle steg i prosesser, ikke løse manuelle steg raskere.

Smarte teknologivalg

Alle teknologivalg vi gjør må bygge opp under prinsippet om at bankens konkurransekraft skal økes for hver endring vi gjør.

Vi tror at følgende satsningsområder vil være avgjørende for at bankens skal lykkes med sin visjon om å levere de beste digitale kundeopplevelsene, kostnadseffektivt over de neste 5-10 årene: Kundeflater og støttesninger må kjøres på en moderne skybasert teknologi for å sikre tempo i utvikling. Våre forretningsprosesser må utvikles ut fra et digitalt først-prinsipp for å skape skalerbarhet og standardisering, og vi må understøttes av en moderne og kostnadseffektiv kjernebank-plattform som gjør oss i stand til å dra nytte av markedets beste leverandører og løsninger.



Vår strategiske agenda

3.5 Bærekraft – En drivkraft for en grønnere og sterkere Vestlandsregion

Vi skal drive bank i det mest avgjørende tiåret for å snu «kode rød» for verden. Samtidig skal vi være et kraftsenter som bidrar til at de løsningene Vestlandet utvikler som verden trenger, bygger varige verdier for vår region. Tiden er ikke på vår side. Vi vet at det er behov for modig lederskap for at regionen, kundene og banken skal endre seg i en mer bærekraftig retning allerede i morgen. Morgendagen vil ikke være som i går, både kundene og vi vil møte nye



Jage kompetanse

Vi jager kompetanse som sikrer at alle ansatte omsetter bærekraft fra praksis til praksis.

krav og forventninger, miljøavgifter som radikalt endrer bunlinjen og overgang til nye teknologier vi ikke kjenner i dag. Når 76 % av bankens utlansbalanse består av boliglån, vet vi at vi må strekke oss langt for å gi tydelige råd og løsninger til kunder med bolig med lav energiklasse til å gjøre lønnsomme grep mens de kan, og før de må. Vi har satt oss et mål om netto null klimagassutslipp innen 2040. Dette er ti år før andre store selskaper og regioner. Vi har

Fra innsikt til motiverende løsninger

Ett steg foran i å omsette innsikt og differensierende og motiverende løsninger for våre kunder.



Aktivt velge og utvikle kunder

Aktivt utvikle og velge kunder som tar oss mot netto null i 2040 og nye, ambisiøse miljømål.



Akselerere et bærekraftig samfunn

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår.



forplikt oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen. Planen er å sette vitenskapsbaserte mål i tråd med 1,5-gradersmålet for hele virksomheten, inkludert utlansboken, i løpet av 2023 ved hjelp av Science Based Targets. Våre ambisiøse mål er viktig fordi finans er en drivkraft for å få endringer til å skje. Og fordi vår konkurransekraft ligger i å være ett steg foran. Bærekraft er en av våre største forretningsrisikoer og vår største forretningsmulighet. Vi skal være ett steg foran for å bygge varig konkurransekraft.

Vår Visjon: Vi skal være en drivkraft i å bygge en grønnere og sterkere Vestlandsregion.

Verdiforslag for Bærekraft: Den sterkeste pådriveren for å hjelpe deg som vestlending i å ta bærekraftige valg som sikrer langsiktig konkurransekraft.

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER

Jage kompetanse

Vi jager kompetanse som sikrer at alle ansatte omsetter bærekraft fra praksis til praksis.

Det handler om være rask på å omsette og skalere praksiser kunnskap. På denne måten opparbeider vi oss en bærekraftig trygghetsrefleks som gjennomsyrrer alt vi gjør. Slik skal vi få svinghjulet opp i fart med kraften som oppstår når kompetente kollegaer står sammen, dag for dag, i små og store beslutninger. Dette får vi til gjennom et grunnleggende løft i basiskunnskap for alle, å rekruttere interne bærekraft-champions som går foran på sine områder og bidrar med reining og gjennomføring – og å etablere treningsarenaer for de ulike forretningsområdene med ny kompetanse og tilhørende forpliktende forretningsfrekter.

Fra innsikt til motiverende løsninger

Ett steg foran i å omsette innsikt og differensierende og motiverende løsninger for våre kunder.

Dette handler om å gjøre det attraktivt for våre kunder å ta bærekraftige valg og være den banken som raskest omsetter bærekraftsinnsikt til reell konkurransekraft for kundene. Vi bidrar

til å omstille våre kunder, og sikrer langsiktig konkurransekraft ved å tilby motiverende produkter og tjenester som gjør det attraktivt for dem å ta de rette valgene. Dette innebærer å innlemme krav til bærekraftsvurderinger i alt av utviklingsarbeid, og å arbeide aktivt sammen med partnere for å utvikle nye løsninger og tjenester basert på innsikt og datafangst.

Aktivt velge og utvikle kunder

Aktivt utvikle og velge kunder som tar oss mot netto null i 2040 og nye, ambisiøse miljømål.

Aktivt velge og utvikle kunder da våre kunders miljørisiko er vår forretningsrisiko. Gjennom å styrke våre kunders evne og vilje til å forstå sin fremtid, skal vi gjøre oss til en enda mer lønnsom og attraktiv bank. Vi vet at det ikke finnes ett produkt, ett møte eller en brilliant kunde som skal bygge vår grønne brøk. Det er summen av alle gode kundemøter, rådgivningssamtaler og læsesigneringer som skal sette svinghjulet opp i fart. Dette innebærer å aktivt velge nye kunder basert på bærekraftkrav, og å rådgi og utvikle eksisterende kunder. Vi vet også at bærekraftfeltet er under stadig endring, og at vi må tilpasse vår arbeidsmetodikk og mål på en dynamisk måte.

Akselerere et bærekraftig samfunn

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår.

For at regionen skal lykkes, skal vi bidra til å styrke konkurransekraften gjennom den grønne omstillingen og skape nye fremtidsrettede arbeidsplasser. Vi skal være katalysatoren og «kobleren» mellom miljøer og personer for å realisere grønne verdikjeder raskt. Ved å imta en aktiv rolle som kobleren mellom kompetansen, skal vi øke kompetansen i regionen ved å få til kompetansedeling, erfaringsutveksling og aktiv realisering av prosjekter. Vi skal bidra til å skape fremtidsrettede arbeidsplasser, bygge arenaer for innsikt og kompetanse ved hjelp av tildelinger med høyt fokus på effekt.

Vår strategiske agenda



Vår strategiske agenda

3.6 Topp Rullerende 10 og Must Win Battles

Sparebanken Vest sin strategi operasjonaliseres blant annet i Topp Rullerende 10 (TR10) og Must Win Battles (MWB). TR10 representerer de viktigste strategiske tiltakene for å bygge opp under det strategiske målbildet. Disse sekunderes på jevnlig i konsernledermøter og i styremøter slik at progresjon og transparenss sikres. I gjeldende TR10 ligger blant annet aktiviteter knyttet til implementering av dels strategiene som nevnt ovenfor, vurderinger knyttet til kjernebankleveranse, effektivisering av prosesser og kostnadstiltak. TR10 oppdateres periodisk, normalt hvert halvår.

I Sparebanken Vest har MWB-metodikken i strategiarbeidet vært en suksess i flere runder de siste ti årene. Et MWB-tiltak skal kunne mobilisere bredt i hele organisasjonen, være



140-34 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



0

Resultater

4.1 God egenkapitalavkastning

Konsernet Sparebanken Vest oppnådde i 2022 et resultat før skatt på 3.504 (3.055) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 14,6 (14,0) %. Bankens rentenetto ble styrket gjennom året som følge av god vekst og gjennomførte repriseringer av portefølljen. Økte provisjonsinntekter, gode bidrag fra tilknyttede selskaper og lave tap i bankvirksomheten bidro også positivt. Eiendomsregler Vest leverte et resultat før skatt på 3 (27) millioner kroner, og ble vesentlig påvirket av et krevende volumbilde i boligmarkedet.

SOLID UTLÅNS- OG INNSKUDDSVEKST

Brutto utlån økte med 21,5 (21,1) milliarder kroner til 225,4 (203,8) milliarder kroner fra utgangen av 2021, tilsvarende en utlånsvest på 10,6 % i 2022. Sammenslången med Etne Sparebank ble fullført i fjerde kvartal 2022, og står for 2,3 milliarder kroner av veksten. Korrigert for dette er veksten i 2022 på 9,4 %.

Totale innskudd fra kunder var på 112,3 (90,8) milliarder kroner, tilsvarende en vekst i 2022 på 23,6 %. Sammenslången med Etne Sparebank står for 1,5 milliarder kroner av veksten, og korrigert for dette er veksten i 2022 på 21,9 %.

GOD UTVIKLING I NETTO RENTE- OG KREDITT-PROVISJONSINNTEKTER

Netto renteinntekter endte på 3.994 (3.299) millioner kroner i 2022. Bedret rentenetto ble drevet av god vekst i både person- og bedrifts-markedet, økt avkastning på egenkapitalen ved høyere rentenivå og effekter av repriseringer i innskudds- og utlånsportefølljen. Sparebanken Vest justerte utlans- og innskuddsrentene seks ganger i løpet av 2022 på bakgrunn av økte pengemarkedsrenter og økt styringsrente fra Norges Bank. Samlet sett hevet Norges Bank styringsrenten fra 0,5 prosentpoeng ved inngangen til 2022 til 2,75 prosentpoeng ved

utgangen av 2022. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,56 (1,44) %.

ØKTE PROVISJONSINNTEKTER, GODE BIDRAG FRA TILKNYTTETDE SELSKAPER OG POSITIVT FINANSRESULTAT FOR ÅRET

Netto provisjonsinntekter ble 658 (535) millioner kroner for 2022. Hovedforklaringen på økningen er økte inntekter fra betalingsformidling, hvilket henger sammen med økt kortaktivitet i 2022 sammenlignet med 2021, som i større grad var påvirket av covid-19-restriksjoner. Utover dette har lønnsomhetsprovisjonene fra Frende økt til 61 (32) millioner kroner som følge av god portefølljeutvikling. Sterk vekst innenfor bedriftsmarkedet har også bidratt positivt gjennom økte etableringsgebyrer.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 262 (401) millioner kroner i 2022. Bidraget i 2021 var preget av en resultateffekt på 86 millioner kroner i Balder Betaling som skyldtes verdjustering av eierandelen i Vipps. Utover dette er bidraget fra Frende Forsikring redusert med 99 millioner kroner, som skyldes svakere finansmarkeder i 2022 sammenlignet med 2021.

Utviklingen i både Brage Finans og Norn Securities er positiv, og begge selskapene leverer vesentlig høyere bidrag i 2022 enn i 2021.

Bidraget fra finansielle instrumenter er 74 (63) millioner kroner. Banken solgte i første kvartal 2022 aksjer i Frende Holding til bankene i Lokalbankalliansen, og bokførte en gevinst på om lag 51 millioner kroner. For året som helhet har banken bokført positive evaluerings effekter fra sikringsderivater knyttet til gjeld. Utover dette ble finansresultatet påvirket negativt av amortiserings- og verddivurderingseffekter i



4.2 Styrket markedsposisjon i personmarkedet

STYRETS FORSLAG TIL OVERSKUDDSDISPOSISJON

Konsernets resultat etter skatt i 2022 er 2.817 (2.513) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital utgjør utbyttegrunnet 2.759 (2.455) millioner kroner.

Eierbrøken for overskuddsdeling i 2022 er 40,6 %. Styrets forslag til utbytte pr. egenkapitalbevis for 2022 er 5,50 (4,50) kroner. Det gir et totalt utbytte på 603 (483) millioner kroner.

Styret foreslår videre at 580 millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 301 millioner kroner disponeres som gaver til allmennyttige formål.

Etter disponering av årets resultat vil fortsatt eierandelsbrøken være 40,6 %. Årsregnskapet avlegges under forutsetning om fortsatt drift.

Likviditetsporteføllen. Bidrag fra Kundehandel i Markeds bidrar positivt med 85 (82) millioner kroner.

BRANSJENS LAVESTE KOSTNADSPROSENT

Konsernets kostnader ble for 2022 1.687 (1.538) millioner kroner. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 32,5 (34,2) % for året. Denne kostnadsprosenten representerer noe av det laveste kostnad/inntektsforholdet i markedet. Det er flere årsaker til den nominelle kostnadsøkningen i året, hvor formuesskatt forklarer 19 millioner kroner, oppskaleringen av Eiendomsregler Vest (14 millioner kroner), økte IKT kostnader (20 millioner kroner), pensjonskostnader som var unormalt lave i 2021 (15 millioner kroner) samt strategiske satsinger som sammenslåingen med Etna Sparebank, prosjekter i Fremde-samarbeidet og åpning av kontor i Ålesund fra andre halvår 2021 (samlet 23 millioner kroner).

LAVE TAP

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 52 (tilbakeføring 31) millioner kroner i 2022. Gjennom 2022 er modellavsetningene samlet sett økt med 11 millioner kroner, mens øvrige 42 millioner kroner skyldes økte individuelle nedskrivninger og tapskonstateringer.



To millioner til Røde Kors sitt arbeid i Ukraina

En av Sparebanken Vests hovedverdier er samfunnsansvar, og banken skal støtte og respektere verna om internasjonalt anerkjente menneskerettigheter. Invasjonen av Ukraina krevde umiddelbar handling, og Sparebanken Vest besluttet derfor å gi to millioner kroner til Røde Kors og deres arbeid med å hjelpe krigsrammede barn og familier i Ukraina.

I et år preget av hyppige renteøkninger fra Norges Bank, høye strømpriser og økende usikkerhet for husholdningene, har Sparebanken Vest vært en viktig støttespiller for personkunder i hele bankens nedslagsfelt. Både kunde- og volumveksten har vist en positiv utvikling i personmarkedet.

Etter at pandemien satt sitt tydelige preg på samfunnet i 2021, kom aktivitet og forbruk tilbake for fullt gjennom 2022. I tillegg førte blant annet krigen i Ukraina til knapphet på innsatsfaktorer og energimangel i Europa. Dette medførte sterkt økende inflasjon både i Norge og i utlandet.

STYRKET MARKEDSPOSISJON OG SPENNENDE UTVIKLING I NYE MARKEDSOMRÅDER

Ved utgangen av 2022 hadde banken til sammen 289.000 (282.500) personkunder (eks. kunder gjennom Bulder-konseptet). Markedsposisjonen er styrket gjennom kunde- og volumvekst innenfor prioriterte områder og kunde-segmenter. Veksten i segmentet øverstiger den generelle markedsveksten målt ved SSBs kreditindikator, hvilket indikerer at banken tar markedsandeler på personmarkedet.

Veksten i 2022 bekrefter at banken er attraktiv for kundene, og utviklingen i nye markedsområder som Ålesund, har vært meget god. Mot slutten av 2022 fusjonerte Etna Sparebank med Sparebanken Vest, noe som bidrar til styrking av banken i et område med grunnlag for videre vekst.

Bankens egen måling av kundetilfredsheten (KT1) viser den høyeste scoren som banken noensinne har målt (76) på årsbasis. Dette uttrykkes gjennom at banken oppfattes som enkel å bruke, har gode digitale løsninger og at inntrykket av bankens rådgivere er svært positivt. I tillegg er det gjort et betydelig løft på kundesenteret, slik at ventetiden nå er lavere enn den har vært på flere år.



Resultater

4.3 Landets mest fornøyde bedriftskunder



Resultater

Selv om kundene har flest kontaktpunkt med banken digitalt, gjennom året, er bankens kunder fortsatt opptatt av å kunne snakke med en rådgiver på telefon, video eller fysisk i et kontor når kunden trenger råd knyttet til viktige hendelser i kundens liv. Dette bekreftes spesielt av unge kunder som skal kjøpe sin første bolig, og av kunder som opplever andre hendelser i livet der de trenger råd og veiledning. Banken har jobbet systematisk gjennom året med å sikre gode kundeopplevelser når kundene er i kontakt med banken. I tillegg har banken tatt kontakt med et stort antall boliglånskunder for oppfølging gjennom året.

EN STERK LEVERANDØR AV BREDE PRODUKTER TIL KUNDENE

Kundene ser på banken som en helhetlig leverandør av forsikring og finansielle tjenester og produkter. Dette vises gjennom godt salg og god porteføljeverket for både person- og skadeforsikring.

Når det gjelder alternativ plassering, var 2022 et turbulent år med store svingninger i aksje- og rentemarkedene. Dette ga stor aktivitet med tanke på kundedialog, der bankens rådgivere arbeidet proaktivt. Engangs tegninger i fond

holdt seg på relativt høye nivåer, men en større andel av kundene valgte å innløse hele eller deler av sin fondsbeholdning. Mot slutten av året så vi en rotasjon mot både aksjer og renter igjen, noe som har fortsatt inn i 2023.

Kundene sin bruk av betalingskort har tatt seg godt opp etter pandemien, og bidrar til vekst i andre inntekter.

NORGES BESTE MOBILBANK FÅR STADIG FLERE BRUKERE

Mobilbanken er fortsatt bankens hyppigste kontaktpunkt med kundene, og bruken øker i takt med at nye funksjoner lanseres. Ved utgangen av året hadde banken (eks. Bulder) 193.000 (771.000) aktive og unike mobilbankbrukere. Sparebanken Vest's mobilbank er høyest ratet i Norge målt ved gjennomsnitt av ratinger i Google Play og App Store.

Banken har i 2022 gjort store investeringer i egenutviklede digitale løsninger som har gjort det enklere å søke om finansieringsbevis og lån digitalt. Den digitale kundereisen ved boliglansfinansiering er forbedret slik at behandlingstiden av søknad om boliglån er halvert.

2022 har vært preget av krigen i Ukraina, høye energipriser, sterk inflasjon og raskt stigende styringsrente. Likefullt ble 2022 nok et godt år for videre utvikling av bedriftsmarkedsområdet, både med tanke på tilgang av nye kunder, balansevekst og porteføljekvalitet.

Etter flere år med covid-19-pandemi og lave renter ser vi nå en noe økende usikkerhet hos våre bedriftskunder og øvrige bedrifter i veslandsgesjonen. Kapittalkrevende næringer som shipping og fiskeri har betydelig økte bunkers- og kapitalkostnader. Transport, reiseliv og produksjon har fått høyere strømpriser, sliter med knapphet på arbeidskraft og et generelt økende kostnadsnivå. Til tross for de underliggende faktorene i makrobildet, anser vi tapsrisikoen i vår bedriftsmarkedsportefølle som begrenset. Sparebanken Vest er godt posisjonert for å håndtere mer krevende tider.

GOD VEKST I BÅDE INNSKUDD OG UTLÅN

Til tross for tøff konkurranse står bankens verdiforslag sterkt i markedet, noe som gir tilvekst av nye kvalitetskunder med god bredde som banken kan vokse videre med. Ved årsslutt utgjorde brutto utlån til bedriftsmarked 55,4 (48,9) milliarder kroner, og samlet utlånsvest endte på 13,3 (8,8) % for året. Korrigert for sammenslåingen med Etne Sparebank er utlånsvest i bedriftsmarkedet 12,6 % siste 12 måneder. Korrigert for effekt av en svekket norsk krone ville veksten siste 12 måneder vært 1,1 prosentpoeng lavere.

Banken har hatt ambisjoner om å styrke innskuddsområdet, og har gjennom året jobbet målrettet for å øke innskuddsmassen. Dette har resultert i en innskuddsvest på 38,0 (15,2) % som er betydelig over årets mål. Korrigert for sammenslåingen med Etne Sparebank er veksten 36,9 %.

Konkurranseforholdene i markedet var preget av intensivert konkurranse gjennom hele 2022. Denne økte konkurransen har bidratt til press på bankens marginer. Selv om banken har hatt god vekst gjennom året, og har ambisjoner om å vokse videre, prioriteres marginer fremfor vekst.

SOLID TILGANG PÅ KUNDER OG ØKTE MARKEDSANDELER

Bankens uttalte strategier er å bygge utlånsvest i områder vi kjenner godt. Veksten i 2022 indikerer at vi tar markedsandeler og i stadig større grad bygger en sterk markedsposisjon gjennom høy kundetilfredshet. Vi har lykkes godt med etableringen i Ålesund.

Høsten 2022 ble det gjort en omorganisering i bedriftsmarkedsdivisjonen, og i den forbindelse har vi styrket vår satsing på shipping, fiskeri og havbruk gjennom å skille disse ut i egne enheter. Dette er næringer med en unik posisjon på veslandskysten, og vi anser det som fordelaktig å samle bransjekompetansen. Disse bransjene står også for de største scope 3-klimagassutslippene i vår portefølle. Det er derfor svært viktig med god kunnskap til disse bransjene slik at vi kan tilby skreddersydde finansieringsløsninger som kan bidra til å få ned CO₂-avtrykket.

I tråd med bankens ambisiøse mål om å støtte næringslivets overgang til lav- og nullutslipps-samfunnet har bedriftsmarkedsdivisjonen gjennom året jobbet aktivt med kompetanseutvikling innenfor bærekraft. Det er blitt lagt ned mye arbeid i kartlegging av taksonomikrav innenfor ulike bransjer. Vi ser at tydelig posisjon og kompetanse på ESG gir økt tilgang på nye bedriftskunder med bærekraftige forretningsmodeller.

Resultater

4.4 God utlånsvekst og solid innskuddsvekst i Bulder



Resultater

Kundeavgangen har vært lav i 2022, og ved utgangen av året hadde banken ca. 14 000 bedriftskunder som primært består av små- og mellomstore bedrifter. Gjennom våre datter-selskaper og tilknyttede selskaper tilbyr vi et bredt spekter av produkter og tjenester, som sørger for at vi dekker flere av kundenes behov. Dette gjør oss til en svært attraktiv bank for våre kunder.

Gjennom bankens egne kvartalsvise under-søkelser ser vi at kundetilfredsheten er på sitt høyeste nivå noensinne (73). Banken gjør det skarpt også i konkurranse med andre banker. EPS sin årlige kåring av kundetilfredshet blant norske banker i bedriftsmarkedet kommer Sparebanken Vest best ut med en score på hele 73,6. Hovedforklaringen til fremgangen er kompetente rådgivere med kunnskap om kundene og det lokale næringslivet, samt gode digitale løsninger som gjør at kundene opplever at de har god kontroll over egen virksomhet.

Det ble registrert om lag 2 050 nye bedrifts-kunder i 2022. Innenfor bedriftsmarked vokser banken i hovedsak på eksisterende kunder og kunde-grupperinger fordelt på en rekke ulike næringer. Vi opplever god etterspørsel fra kundene, men er selektiv med hensyn til hvilke kreditter som innvilges under de rådende makroøkonomiske forholdene.

Banken er godt diversifisert innenfor en rekke næringer som er tunge i vestlandsregionen, og kundene består primært av små- og mellom-store bedrifter. Eiendom, shipping, fiskeri og havbruk er de tre største bransjene våre, og disse står for rett over halvparten av volumet i bedriftsmarkedsdivisjonen.

KOMPETENT LEVERANDØR AV TOTAL-LØSNINGER FOR BEDRIFTSMARKEDSKUNDENE
Sparebanken Vest har de siste årene fokusert på å øke andre inntekter. Det har blitt jobbet proaktivt med å vri porteføljen i bedrifts-

markedet i retning av flere kunder med større bredde i behovet for finansiell rådgivning og løsninger. Banken har i 2022 økt inntektene innenfor både leasing og forsikring, og særlig aktivitet innenfor bankens markedsområde har vist god utvikling gjennom året. Samlede kundeinntekter fra valuta- og renteprodukter endte i 2022 på 85 (82) millioner kroner. For Sparing og Plassering var 2022 et år preget av urolige finansmarkeder. Til tross for dette har det vært en god økning i inntekter innenfor området.

STORE LØFT PÅ DIGITALE LØSNINGER

Gjennom 2022 har vi videreutviklet nett- og mobilbanken vår etter at vi lanserte ny app høsten 2021. Tilbakemeldingene fra kunder er veldig positive, og vår mobilbank er høyst ratet i App Store. Det er god utvikling i bruken av våre digitale tjenester. Vi har lansert flere nye funksjoner for å gjøre den digitale bank-hverdagen enklere for kundene våre, samt effektivisere bankens drift. I tillegg til små og store forbedringer basert på innspill og ønsker fra kundene, har vi blant annet lansert digital fondshandel og Apple Pay.

TAP OG MISLIGHOLD

Bankens målrettede arbeid de senere år med styrket kredittkultur kombinert med en forretningsmodell med rådgivere som er tett på kundene og kan ta raske beslutninger, har gitt gode resultater i form av lave tap. Nedskriv-ninger på utlån og tap på garantier ble 52 (31) millioner kroner, hvorav modellbaserte avsetn-inger utgjorde 67 % i 2022. Utsiktene fremover er økende usikkerhet. God kontroll på eks-sterende utlånsportefølje med god kreditt-kvalitet vil være fundamentet for videre vekst.

DOBLING I ANTALL AKTIVE KUNDER OG ÅPENT ROADMAP

Bulder-appen dekker nå alle viktige dagligbank-funksjoner, og i 2022 ble kredittkort og fond-lansert. I likhet med innskuddsvolumet er veksten i antall aktive kunder sterk gjennom 2022, og antall aktive kunder er mer enn doblet gjennom året. Våre nye kunder er svært formøyd, noe som reflekteres i Bulders rating på Appstore, som er hele 4,7.

Nye funksjoner utvikles for løpende, basert på innspill fra engasjerte kunder. Bulder Roadmap er det viktigste verktøyet for å invitere kunden til å se og påvirke hvordan Bulder bygges videre. Over 9000 har gitt feedback på hva Bulder skal bli fremover og hver eneste tilbakemelding blir lest.

HØY KJENNSKAP OG FORNØYDE KUNDER GIR GRUNNLAG FOR VIDERE VEKST

For å sikre ytterligere vekst i konseptet, er det sentralt å sikre de potensielle kundenes kjennskap til Bulder. Dette måles løpende, og

Konseptet Bulder, som ble lansert høsten 2019, har vist betydelig vekst siden oppstart. I 2021 ble utlånsvolumet tredoblet, og i 2022 økte utlånsvolumet i Bulder-konseptet med 35 %. Ved inngangen til 2023 har Bulder nå et utlånsvolum på 24,2 (17,9) milliarder kroner.

For å sikre konseptets langsiktige lønnsomhet, har det vært viktig å heve innskuddsdekningen. Som følge av proaktive reprisinger av innskudd-ene gjennom 2022, har innskuddsdekningen gått fra 3 % til 18 %.

SOLID PORTEFØLJE MED LAV BELÅNINGS-GRAD I EIENDOMSMARKEDER MED GOD OMSETNING

Bulder har en høy kvalitet på eiendommene i porteføljen med en gjennomsnittlig belånings-grad på 41%, og krav om at alle eiendommer har en høy områdescore fra Eiendomsverdi. Dette sikrer at boligene som stilles som sikkerhet ligger i velfungerende boligmarkeder og er omsettelige. Videre begrenser lav belåningsgrad bankens tapsrisiko.



Resultater

4.5 Vekst i tilknyttede selskaper

Sparebanken Vest og som kvalifiserer til overførsel fra morbanken til boligkredittoforetaket. Blant kriteriene for overførsel er at belåningsgraden skal være under 80 % av boligens verdi. Selskapet har ingen ansatte, men driftens av morbanken Sparebanken Vest gjennom etablerte tjenestetavtaler.

Resultater i Sparebanken Vest Boligkreditto inngår i sin helhet i konsernets resultater.

FRENDE HOLDING

Frende Holding AS forvalter eierskapet i de heleide datterselskapene Frende Skade-forsikring AS og Frende Livsforsikring AS. Frende Holding AS er eid av 23 frittsående sparebanker, i tillegg til Varig Hadeland Forsikring, Varig Orkla Forsikring og Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal. Skade-forsikring står for hoveddelen av forsikringsvirksomheten, og innenfor skadeforsikring har Frende en nasjonal markedsandel på 3,4 %. Forsikringsvirksomhetene drives fra konsernets hovedkontor i finanshuset Jonsvoll i Bergen. Produktene distribueres gjennom bankenes omfattende kontornettverk i sine respektive geografiske nedslagsfelt, digitalt gjennom eierbankene og ved salg i eget kundesenter og frende.no. Ved utgangen av 2022 hadde Frende 299 ansatte. Sparebanken Vest har en eierandel på 39,58 % i Frende Holding AS.

BRAGE FINANS

Selskapet er et finansieringsselskap som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Distribusjon av selskapsets produkter skjer gjennom eierbanker, eget salgssapparat og via forhandlere. Siden etableringen i 2010 har selskapet hatt kontinuerlig vekst i utlånsvolum, produkter, kontorer, eiere og medarbeidere. Brage Finans har ved utgangen av 2022 114 ansatte, hvor majoriteten av disse arbeider ved

Sparebanken Vest jobber kontinuerlig med strategisk forretningsutvikling. Dette har resultert i dannelsen av flere nye selskaper og initiativ innenfor ulike områder av finansielle tjenester og produkter. Sparebanken Vests to heleide datterselskaper er Eiendomsmegler Vest og Sparebanken Vest Boligkreditto. Banken er største eier i flere tilknyttede selskaper, hvor særlig Frende Holding, Brage Finans og Norske Securities utgjør viktige bidragsyttere til bankens produkttilbud og finansielle resultater.

EIENDOMSMEGLER VEST

Eiendomsmegler Vest er et heleid selskap av Sparebanken Vest som driver megling av boliger, fritidsboliger og eiendomsprosjekter. Selskapet er en ledende aktør på Vestlandet med 27 kontorer fra Jæren i sør til Ålesund i nord.

Meglerkorpsen består av 110 eiendomsmedglere, og i 2022 bistod de over 3700 vestlendinger med boligsalg.

Resultatbidraget fra Eiendomsmegler Vest ble vesentlig svakere i 2022 med 3 (27) millioner kroner. I første halvdel av året var volumbildet preget av få boliger til salgs, mens boligmarkedet i andre halvdel av året ble påvirket av større makroøkonomisk usikkerhet og boligrisifall. Vedtatt oppskaleringsplan for foretaket gjorde at kostnadene økte til 247 (233) millioner kroner samtidig som inntektene falt til 250 (261) millioner kroner.

SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITTO AS

Sparebanken Vest Boligkreditto er et heleid datterselskap med konsesjon som kredittforetak. Selskapet ble etablert i 2008 med formål å finansiere bankens boliglån gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Som følge av dette består eiendelene av boliglån som anskaffes fra morbanken

Resultater

ØKT KONVERTERING SKAL TA BULDER TIL 36 MILLIARDER VED UTGANGEN AV 2023

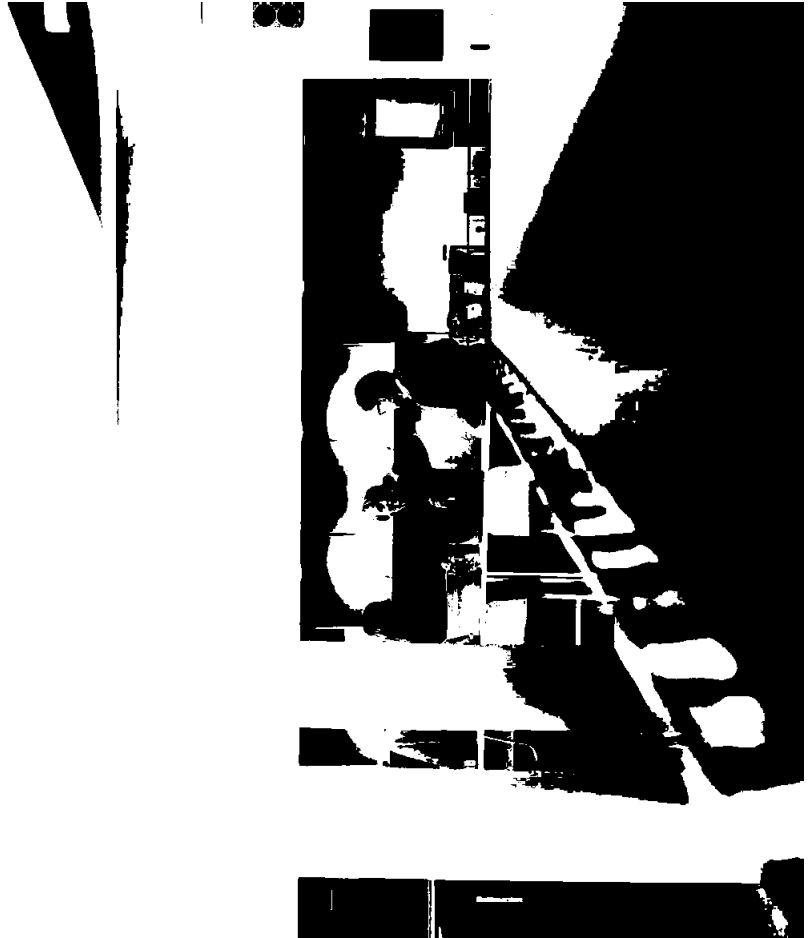
For 2023 vil hovedfokus i Bulder være å øke konverteringen av potensielle boliglånskunder, samt ta nye steg på veien mot nullvisjon for manuelt arbeid i lånesakene. Bulder har betydelig trafikk til nettsidene, og det er rom for forbedring i hvor godt trafikken tas vare på og konverteres til faktisk utbetalte boliglån. Det jobbes med konkrete tiltak som skal løfte konverteringen tidlig i 2023 for å nå ambisjonen om 36 milliarder kroner i utlån ved utgangen av 2023.

kjennskapen til Bulder har gjennom 2022 økt fra 26% til 34%.

Bulder er også rangert som Norges beste på bytt.no basert på nær 700 omtaler fra egne kunder.

Økende kjennskap i kombinasjon med et attraktivt verdifor-slag gjør Bulder godt posisjonert for videre vekst inn i et år hvor stadig flere kommer til å gjøre tiltak for å motvirke økte levekostnader.





Resultater

hovedkontoret i Jonsvollskvartalet i Bergen. Sparebanken Vest er største eier i Brage Finans med eierandel på 49,99 %.

Brage har ytterligere styrket sin markedsposisjon gjennom 2022 med en vekst i brutto utlån på 3,4 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 20 %. For 2022 som helhet er resultat før skatt 365 (286) millioner kroner. Til tross for økte pengemarkedsrenter, som øker finansieringskostnadene til selskapet, økte rentenettoen i 2022 til 626 (523) millioner kroner. Kostnadsprosenten for året er 25 (25) %.

Sparebanken Vest sin resultatandel for 2022 som helhet er 132 (103) millioner kroner.

NORNE SECURITIES

Selskapet er et verdipapirforetak etablert i 2008 som tilbyr investerings tjenester til bedrifts- og privatmarkedet, herunder rådgivning til aktører i kapitalmarkedet og i særdeleshet sparebanker og kundene deres. Selskapet har tre forretningsområder: Handel i aksjer og fond på internet for private investorer, Investment Banking (rådgivning til selskaper) og handel i verdipapirer for profesjonelle investorer. Nornes strategiske ambisjon er å være en ledende tilbyder av alle relevante kapitalmarkeds tjenester for sparebanker og kundene deres. Selskapet har hovedkontor i Bergen og kontorer i Oslo, Trondheim og Vilnius. Selskapet har 49 ansatte ved utgangen av 2022, og Sparebanken Vest er største eier med 40,88 %.

Første kvartal 2022 var et godt kvartal for selskapet med en del store eiendomsprosjekter som bidro positivt. Andre og tredje kvartal var imidlertid mer krevende grunnet turbulensen i kapitalmarkedene. Markedsuroen bidro til at flere prosesser ble satt på vent, og etter spørselssiden var krevende også inn mot personmarkedet. Fjerde kvartal er normalt preget av god transaksjonsaktivitet. Dette var også tilfelle i 2022 til tross for makroøkonomisk usikkerhet. Innen Investment Banking er det fullført flere prosjekter i kvartalet med børsnotering av vekstselskaper, sparebanker og innenfor eiendom. Kundeaktiviteten mot personkunder innen aksje- og fondshandel, har vært noe lavere i kvartalet.

Omsetningen i 2022 endte på 155 (111) millioner kroner. Norne Securities leverte det beste årsresultatet siden selskapet ble etablert i 2008 med 31 (13) millioner kroner. Bankens resultatandel for 2022 utgjør 12 (5) millioner kroner.

BALDER BETALING

Selskapet utøver eierskapet i Vipps Holding AS for Sparebanken Vest og 20 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 10,5 %. Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling med 38,5 % av aksjene.

Sparebanken Vest sin resultatandel i 2022 for Balder Betaling var 0 (86) millioner kroner. Det gode resultatet i 2021 skyldes verdjustering av underliggende Vipps aksjer som eies gjennom Balder Betaling.



5.1 Lav kreditrisiko

Sammenstilling av utlånsporteføllen var i hovedsak slik den var ved utgangen av 2021. Personmarkedet utgjør om lag 75 % av porteføllen, og om lag 99 % av denne porteføllen består av lån med sikkerhet i bolig.

Risikobildet i personmarkedetporteføllen ansees fortsatt som stabilt og lavt. Nye boliglån og forbrukslån følger utlånsforskritten, og banken har lagt vekt på at avviksmulighetene for boliglån (inntil 10 % av nye lån) i størst mulig grad anvendes overfor de yngre aldersgruppene.

Samlet for person- og bedriftsmarkedet utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,55 (0,69) %. Den positive utviklingen tilskrives god portefølleutvikling i begge segmentene.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 272 (274) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,16 (0,18) %. Utvikling følger tidligere trend, og underbygger lav risiko i porteføllen.

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold over 30 dager som følge av økte rentekostnader og høyere generell prisstigning i samfunnet.

Restanse og betalingsmislighold under 30 dager er økt med 94 millioner kunder innenfor personmarkedet, og er redusert med 86 millioner kroner for bedriftsmarkedssegmentet i løpet av 2022.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedrifts-markedet utgjør samlet 978 (1.125) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedrifts-markedet utgjør dette 1,76 (2,30) %. Risiko-profilen vurderes som moderat. God porteføllestyring og moderat eksponering i

konjunktursatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Samlet netto nedskrivninger på utlån og garantier for året er 52 (tilbakeføring 31) millioner kroner. Av dette utgjør modellavsetningene 11 millioner kroner. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.



2,4 millioner til mobil operasjonstue i Ukraina

Kampene som utspiller seg i Ukraina har siden invasjonen begynte blitt mer og mer brutale, og frontlinjene flytter seg stadig både langs grensen og inne i landet. I tillegg vet vi at mange sivile også blir rammet. I 2022 ga Sparebanken Vest derfor 2,4 millioner kroner til innkjøp av en mobil operasjonstue i Ukraina, som skal forhindre at tusensvis av soldater med skudd- og granatakader blir hjul på grunn av manglende førstehjelpstutyr.

Haukeland Universitetssykehus har sammen med det lokale initiativet «HMM – Helsehjelp til Ukraina» helt siden krigens start bidratt med å skaffe førstehjelpstutyr. Så langt er det blitt sendt avgård ti biler med utstyr, inkludert to kjølebiler for transport av falne soldater. Nylig hjørte de ned to biler som skal brukes til å frakte hardt skadde soldater til nærreste sykehus for behandling. Kostnadene med en slik mobil operasjonstue ligger på rundt fire millioner norske kroner og inkluderer selve kjøretøyet og alt av innredning. – Denne tildelingen gjør oss en utrolig kick-start på innsamlingen og sikrer faktisk gjennomføring av innkjøpet, sier initiativtaker i HMM Tor Fredrik Müller.



5.3 Lav markedsrisiko

Med markedsrisiko menes aksje-, rente-, kreditt-, spread-, valuta- og eiendomsrisiko. Styret legger føringer for markedsrisikonivået i banken gjennom vedtak av markedsrisikostategien. Styret legger til grunn at bankens risikotoleranse for markedsrisiko skal være lav. Bankens markedsrisiko er i all hovedsak en følge av ordinær bankdrift. Etterlevelse av rammene overvakes løpende av Risk Management, og status rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse.

Bankens aksjespekulering (eksklusiv datter-selskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av året 226 (254) millioner kroner. Bankens strategi er å redusere denne eksponeringen over tid.



To millioner til forebygging av spisesforstyrrelser

Antall henvendelser fra barn og unge som sliter med spisesforstyrrelser har mer enn doblet seg fra 2019 til 2021. 1 2022 fikk ROS - rådgivning om spisesforstyrrelser to millioner kroner fra Sparebanken Vest for å jobbe med forebyggende tiltak. - Hvis vi ved hjelp av forebyggende innsats og tidlig hjelp kan unngå at alvorlige sykdomsforløp får utvikle seg, kan vi spare mange mennesker for store lidelser - og samfunnet for store kostnader. Tidlig, riktig og nok hjelp er avgjørende for at mennesker skal slippe å miste år av livet til disse lidelsene, forteller Marianne Clementine Håheim, interessepolitisk rådgiver i ROS.

Håpet er at støtten fra Sparebanken Vest vil bidra til at ROS endelig kan realisere prosjektet som de har

5.2 God tilgang på finansiering og moderat likviditetsrisiko

Det ble også gjort innlån ved økning av eksisterende serier i norske kroner (NOK). Gjennom nyutstedelser og utvidelser av eksisterende lån tok Sparebanken Vest i 2022 opp 6,7 milliarder kroner i senior og etterstilte obligasjonslån, hovedsakelig i NOK. Videre refinansierte banken en fondsobligasjon på 300 millioner kroner.

Bankens likviditetsrisiko styres på overordnet nivå gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av året 155 (136) %, mens tellende likviditetsportefølje utgjør om lag 29 (21) milliarder kroner. Økt likviditetsportefølje har blant annet sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 50 (44,7) % ved utløpet av året.

Bankens finansiering styres på overordnet nivå bl.a. gjennom rammer for stabil langsiktig finansiering (NSFR)¹. NSFR var 123 (105) % ved utgangen av året, mens det myndighetsfastsatte minstekravet er 100 %. Økning i NSFR skyldes i hovedsak at regelverket i CRR2/CRD5 er endret sammenlignet med det regelverket banken tidligere har rapportert NSFR etter. Blant annet vektet enkelte typer eiendeler i likviditetsporteføljen lavere enn tidligere, samt at utlån i sikkerhetsmassen i Boligkreditt foretaket vektet lavere enn i tidligere regelverk.

Samlet kapitalmarkedsfinansiering inkludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 129,5 (117,2) milliarder kroner. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av året ca. 83 (82) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering. Andel finansiering med gjenværende løpetid over tre år utgjør ca. 46 (54) %.

Likviditetsrisiko er risikoen for å ikke være i stand til å møte finansielle forpliktelser eller evne til å finansiere en økning i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader.

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (LLAAP)² hvor risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering besluttes. Bankens likviditetsrisiko skal være moderat med en differensiert struktur på markedet, kilder og reserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller med store uttak av kundens innskudd. Et sentralt virkemiddel for å sikre tilgang til likviditet er tilskrevetlig overført volum av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt. Dette sikrer kapasitet til å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Banken benytter OMF utstedt av bankens heleide datterselskap Sparebanken Vest Boligkreditt AS, samt senior og etterstilte obligasjoner. Sistnevnte anvendes til å møte den delen av bankens MREL³-krav som må møtes med etterstilte instrumenter. Videre utsteder banken fondsobligasjoner og ansvarlig lån som anvendes til å oppfylle krav til samlet kapitaldekning.

Sparebanken Vest Boligkreditt gjennomførte i 2022 tre offentlige utstedelser:

- Januar 2022: EUR 750 millioner med 10 års løpetid, hvilket var bankens første OMF med 10 års løpetid i EUR.
- Mai 2022: NOK 5,25 milliarder kroner med 5,2 års løpetid.
- September 2022: EUR 750 millioner med 5 års løpetid.

¹ LLAAP = Internal Liquidity Adequacy Assessment Process
² MREL = Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities
³ NSFR = Net Stable Funding Ratio



Risiko og kapitalstyring

5.4 Blant de høyeste ratede banker i Norge

Moody's rating av bankens langsiktige innskudd, senior usikrede gjeld og motpartsrisiko er Aa3. Rating av bankens senior etterslåtte gjeld (Senior Non Preferred) er A3. Begge ratingene har stabile utsikter.

Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt er også ratet av

Moody's, og har rating Aaa med stabile utsikter. Ratingen til Sparebanken Vest Boligkreditt har fire hakk i margin, hvilket betyr at bankens rating må nedgraderes fem hakk for Aaa-ratingen er truet.

5.5 Helhetlig styring av operasjonell risiko og compliance

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i styrevedtatt strategi. Operasjonell risiko overvakes og styres gjennom lederbekreftelser, løpende vurderinger og oppfølging av kundeklager og hendelser. Hendelser som har/kan påvirke bankens lønnsomhet eller omdømme følges opp systematisk. Det er i 2022 ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet, og de operasjonelle tapene er lave. Status på operasjonell risiko rapporteres kvartalsvis til styret.

Compliance-risiko overvakes og styres som en del av bankens strukturerte tilnærming til operasjonell risiko. Banken har en lav toleranse for compliance-risiko. Dette innebærer blant annet at banken er, og skal være, en profesjonell og pålitelig aktør i markedet overfor kunder,

ansatte, investorer og samfunnet for øvrig. Bankens compliance-funksjon skal understøtte forutsetningene for at banken når sine finansielle og forretningsmessige mål. Sparebanken Vest har et etablert compliance-program som blant annet stiller krav til årlig og løpende risikovurderinger, kontrollaktiviteter og opplæring. Basert på risikovurdering utarbeides det en årsplan som allokterer ressurser og tiltak som skal avdekke og forhindre compliance-avvik.

Compliance risikoen og hendelser rapporteres til konsernsjef og styret kvartalsvis.

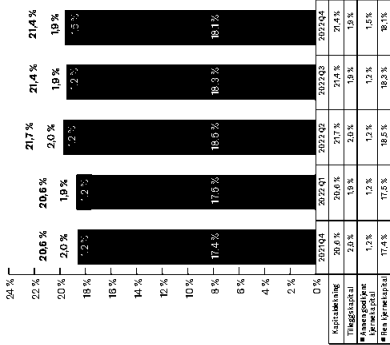
Risiko og kapitalstyring

5.6 En solid bank

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på solide 18,1 (17,4) % ved utgangen av året. Utvidet SMB-rebatt i forbindelse med ikrafttredelse av CRR2/CRD5 i Norge fra 1. juni 2022 har bidratt til å styrke kapitaldekningen relativt til utgangen av 2021.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 15 %, fordelt på et kombinert minimums- og buffekrav på 13,5 % og et myndighetsfastsett, bankspesifikt pilar-2-krav på 1,5 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 18,1 % har banken dermed 3,1 prosentpoengs margin til dette kravet ved utgangen av året. Gjeldende krav til motsyklisk kapitalbuffer er 2 %. Kravet økes til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023. Banken har, med nåværende rene kjernekapitaldekning, fortsatt god margin over forventet fremtidig kapitalkrav.

Kapitaldekning



*Forordning (EU) 2019/876 (CRR) og direktiv (EU) 2019/878 (CRD5)



Regnskap og noter

Regnskap og noter

Resultatregnskap.....	56
Utviklet resultatregnskap.....	57
Balance.....	58
Kontantstrømpåstilling.....	60
Endringer i egenkapital.....	61
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	63
Note 2 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.....	69
Note 3 Segmentinformasjon.....	71
Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter.....	72
Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost.....	74
Note 6 Verdsattelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	75
Note 7 Finansiell risikostyring.....	78
Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen.....	80
Note 9 Utlån fordelt på geografiske områder.....	82
Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkeket.....	83
Note 11 Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9.....	85
Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9.....	87
Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn.....	91
Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn - segment.....	96
Note 15 Reforhandlende og misligholdte lån.....	98
Note 16 Sikkerhetsstillelser.....	100
Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....	101
Note 19 Sertifikater og obligasjoner.....	102
Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper.....	103
Note 21 Markedsrisiko.....	105
Note 22 Rentefølsomhet.....	106
Note 23 Valutaposisjoner.....	106
Note 24 Finansielle derivater.....	107
Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	109
Note 26 Aksjer.....	111
Note 27 Likviditetsrisiko/reslepetid.....	112
Note 28 Netto rente- og kredituprøvisjonsinntekter.....	113
Note 29 Netto andre driftsinntekter.....	114
Note 30 Driftskostnader.....	115
Note 31 Pensjoner.....	116
Note 32 Skatter.....	117
Note 33 Immaterielle eiendeler.....	119
Note 34 Varige driftsmidler.....	121
Note 35 IFRS 16 Leieforpliktelser.....	122
Note 36 Gjeld til kredittinstitusjoner.....	123
Note 37 Motregning.....	124
Note 38 Innskudd fra kunder.....	125
Note 39 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	126
Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån.....	128
Note 41 Kapitaldekning.....	129
Note 42 Egenkapitalbeviset.....	132
Note 43 Transaksjoner med nærstående parter.....	135
Note 45 Regnskapsmessig integrasjon av Ene Sparebank.....	139
Nøkkel tall konsern - 5 år.....	147
Nøkkel tall - kvartalsvis konsern 2 år.....	151
Forklaring av nøkkel tall/alternative resultatmål (konsern).....	155



Regnskap og noter



Utvidet resultatregnskap

MORBANK	1/1-31/12		Noter	KONSERN	
	2021	2022		2022	2021
	2 341	2 812	Resultat for regnskapsåret	2 817	2 913
	0	4	Estimatavvik pensjoner	31	4
	-8	76	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	39 40	324
	-8	80	Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	328	-49
	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsboldføring	25	34
	-8	80	Sum øvrige inntekter og kostnader	360	-15
	2	-20	Skatt på andre inntekter og kostnader	32	-86
	-6	60	Sum øvrige resultatposter i perioden etter skatt	294	-11
	2 335	2 872	Totalresultat for regnskapsåret	3 111	2 901

Regnskap og noter



Resultatregnskap

MORBANK	1/1-31/12		Noter	KONSERN	
	2021	2022		2022	2021
2 291	3 879		Renteinntekter effektiv rentes metode	6 335	3 904
245	715		Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	1 336	621
508	1 591		Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	1 226
2 027	3 003	28	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	3 259
1 258	1 248		Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	639
103	115		Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	104
695	584		Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	262	401
126	84		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74	63
3	3		Andre driftsinntekter	256	266
1 978	1 804	29	Netto andre driftsinntekter	1 250	1 264
4 005	4 807		Netto driftsinntekter	5 244	4 563
909	1 096		Lønn og generelle administrasjonskostnader	31 43	1 190
205	208		Avskrivninger	33 34,35	218
93	122		Andre driftskostnader	177	141
1 297	1 426	30	Sum driftskostnader	1 687	1 538
2 708	3 380		Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 556	3 024
-41	36		Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	52	-31
2 749	3 344		Resultat før skattekostnad	3 504	3 055
407	532	32	Skattekostnad	687	542
2 341	2 812		Resultat for regnskapsåret	2 817	2 513
2 283	2 754		Resultat tilordnet bankens eierklasser	2 759	2 455
58	58		Resultat tilordnet fondsebligjansiere	58	58
8,52	10,27		Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	10,29	9,16
Disponeringer					
-483	-603		Utbytte på egenkapitalbevis		
-725	-881		Overført til gaver og kundeutbytte		
0	-94		Overført til/fra fond for urealiserte gevinster		
-645	-698		Overført til grunnfondskapital		
-430	-478		Overført til utjevningsfond		
-58	-58		Overført til hybridkapital		
-2 341	-2 812		Sum disponeringer		



Regnskap og noter

Regnskap og noter

Balance

MORBANK	31/12-21	31/12-22	Noter	31/12-22	KONERN	31/12-21
Elendeler						
334	143	Kontanter og fordringer på sentralbanker		143	334	
20 900	19 573	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 018	1 238	
83 834	97 258	Netto utlån	8-16	224 494	202 975	
254	226	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	26	226	254	
22 399	30 648	Sertifikater og obligasjoner	19	30 825	22 945	
1 728	4 894	Finansielle derivater	24, 25	2 575	2 668	
5 413	5 413	Eierinteresser i konsernselskaper	20			
1 260	1 544	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	2 588	2 220	
283	314	Utsatt skattefordel	32	173	239	
88	92	Pensjonsmidler	31	100	96	
281	250	Øvrige immaterielle eiendeler	33	276	308	
625	629	Varige driftsmidler	34, 35	655	650	
567	535	Forskuddbetalte kostnader		107	56	
226	243	Andre eiendeler		633	590	
138 191	161 761	Sum eiendeler		263 812	234 571	
Gjeld og egenkapital						
4 285	3 568	Gjeld til kredittinstitusjoner	36	3 095	4 058	
90 864	112 302	Innskudd	38	112 274	90 812	
17 994	18 262	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	119 836	113 812	
2 129	2 507	Finansielle derivater	24	1 922	1 530	
184	202	Pålepte kostnader og forskuddbetalte inntekter		220	201	
122	129	Pensjonsforpliktelse	31	139	132	
86	96	Avsetning/garantier, ubenyttet kredit og lånetilslagn	10, 113	96	86	
485	611	Betalbar skatt	32	736	697	
1 937	1 855	Ansvarlig lånekapital	39, 40	1 855	1 937	
2 362	2 917	Annen gjeld	35	1 746	1 498	
120 447	142 448	Sum gjeld		241 919	214 763	
2 683	2 743	Egenkapitalbevis	41	2 743	2 683	
-5	-3	Egne egenkapitalbevis		-3	-5	
1 837	1 966	Overkurs		1 966	1 837	
2 016	2 523	Utløvningsfond		3 127	2 489	
6 532	7 230	Sum eierandelskapital		7 833	7 014	
9 641	10 373	Grunnfondskapital		11 254	10 366	
150	150	Gavnefond		150	150	
14	36	Kompensasjonsfond		36	14	
9 806	10 559	Sum grunnfondskapital		11 440	10 531	
0	94	Fond for urealiserte gevinster				
0	0	Annen egenkapital		1 189	857	
1 406	1 431	Hybridkapital	39, 40	1 431	1 406	
17 744	19 313	Sum egenkapital		21 893	19 808	
138 191	161 761	Sum gjeld og egenkapital		263 812	234 571	

Bergen, 31. desember 2022 / 22. februar 2023

Styret for Sparebanken Vest

Arild Badal
Styrets leder

Agnetha Brekke

Stig Standal Taule

Gunnar Skeie

Kirsti Slotsvik

Christine Sagen Høggø

Henrik Gundersen

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Magne Morken
Styrets nestleder

Marganne Dorthen Jacobsen

Kristin Axelsen



Regnskap og noter

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egenkapital 31/12-20	Egenkapitalbevis	Overkurs	Utløst fondskap	Grunnfondskap	Kompensationsfond	Annen egenkapital	Hybridkapital	Sum
Egenkapital 31/12-20	2 683	-3	1 837	2 018	9 646	150	14	691	14 005 18 440
Resultat 2021			913	1 370				171	58 2 513
Poster i utvidet resultatregnskap			-2	-4				-5	-11
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte			-429	-644					-1 074
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2	0						-2
Utdelt utbytte på egne egenkapitalbevis			2						2
Tidsværdi ved salg av EKB med binding til ansatte			-1	-1					-2
Utdelt utbytte av ny hybridkapital								400	400
Innløsning av hybridkapital								-400	-400
Utbetalt rente på hybridkapital								-57	-57
Egenkapital 31/12-21	2 683	-5	1 837	2 439	10 366	150	14	857	14 006 19 808
Resultat 2022			1 081	1 579				98	58 2 817
Poster i utvidet resultatregnskap			24	36				234	294
Utdelt utbytte av ny egenkapital	60		129			21			211
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte			-483	-725					-1 208
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2	5						7
Utdelt utbytte på egne egenkapitalbevis			1						1
Tidsværdi ved salg av EKB med binding til ansatte			-1	-2					-3
Utdelt utbytte av ny hybridkapital								320	320
Innløsning av hybridkapital								-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital								-54	-54
Egenkapital 31/12-22	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	14 311 21 893

Regnskap og noter

Kontantstrømoppstilling

MOR BANK	1/1-31/12	2022	2021	KONSERN	1/1-31/12	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter							
3 602	4 435	7 624	5 181				
-4 34	-1 251	-1 262	-4 38				
157	855	512	184				
-282	-375	-2 304	-968				
-485	-500	-665	-662				
-595	-692	-829	-751				
-350	-483	-694	-380				
1 615	1 969	2 381	2 156				
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter							
-4 139	-10 786	-19 299	-21 781				
-8 099	-1 779	247	319				
9	37	37	9				
-9	-13	-13	-9				
4 327	-8 000	-7 794	5 343				
596	642	148	211				
-12	-284	-284	-12				
0	141	141	0				
5	0	0	5				
-92	-122	-123	-93				
0	27	27	0				
-7 415	-20 139	-26 914	-16 009				
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter							
8 201	19 866	19 537	8 220				
-2 223	-1 220	-4 100	-420				
1 050	300	300	1 050				
-940	-412	-412	-940				
3 932	6 979	29 679	21 717				
-3 196	-6 505	-19 632	-14 750				
-907	-1 028	-1 028	-908				
5 916	17 979	24 342	13 969				
Netto kontantstrøm for perioden							
117	-191	-191	117				
Netto endring i kontanter							
217	334	334	217				
334	143	143	334				



Brønnøysundregistrene

Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 832554332



Regnskap og noter

Likviditetsporteføljen regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I porteføljen skjer det relativt mange transaksjoner for å tilpasse likviditet og størrelse til sketene og interne krav til buffer. Innenfor de overordnede krav skal en desuten til enhver tid maksimere avkastningen. Likviditetsressurser genererer kredittrisiko og det er avkastningsmål på rammen for denne risikoen. Likviditetsbeholdningen styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi.

Egenkapitalinstrumenter blir regnskapsført til virkelig verdi over resultat. Instrumentene gir kontantstrømmer som er avkastning fra andre faktorer enn renter og avdrag, og bryter derfor med SPPI-testen. For egenkapitalinstrumenter som ikke holdes i en handelsportefølje kan selskapet velge regnskapsføring over utvidet resultat (uten resirkulering). Sparebanken Vest har valgt å ikke anvende regnskapsføring over utvidet resultat.

Finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle instrumenter klassifiseres i denne kategorien dersom klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer periodiseringsforskjeller for gevinster og tap for sikringsinstrumenter og sikringsobjekter ved økonomisk sikring.

Finansielle forpliktelser som er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohandterings- eller investeringsstrategi kan også klassifiseres i denne kategorien.

Utlån med fast rente er klassifisert under denne kategori. Dette som følge av at banken sikrer renterisikoen til denne vesentlige balanseposten med derivater. Sistnevnte skal alltid måles til virkelig verdi over resultat og en regnskapsføring av utlånene til amortisert kost vil således medføre vesentlige fluktuasjoner i resultatet. En bokføring til virkelig verdi med verdiendring over resultat vil medføre en mer harmonisert sammenstilling av resultatene til derivatene og verdiendring på utlånene. Verdiendringer på derivater og verdiendringer på utlån med fast rente er presentert under «Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter».

Av samme årsak er bankens *finansielle gjeld med fast rente* klassifisert under denne kategori. Sistnevnte omfatter gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer med fast rente.

Gevinster og tap knyttet til endring i egen kredittrisiko føres over utvidet resultatregnskap.

Øvrige verdiendringer på disse instrumentene resultatføres under regnskapslinjen «netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter».

Nærmere om fastsettelse av virkelig verdi
Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansenstidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er et aktivt marked, benyttes konsertet pris i hovedsak fra Bloomberg for obligasjoner og sertifikater. For uante egenkapitalinstrumenter benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier i henhold til IFRS 13. Dette kan bygge på siste emisjonkurs eller omsettelsesverdi der konsertet har kunnskap om. Dersom det ikke har vært nylige transaksjoner, er verdier fastsatt med utgangspunkt i en konsistent verdsettelsesmetode.

Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikoljustert diskonteringsfaktor som hensynta markedsaktrens preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg et marginkrav. Ved estimering av marginkravet svar banken hen til

rente og hovedstad som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I porteføljen skjer det relativt mange transaksjoner for å tilpasse likviditet og størrelse til sketene og interne krav til buffer. Innenfor de overordnede krav skal en desuten til enhver tid maksimere avkastningen. Likviditetsressurser genererer kredittrisiko og det er avkastningsmål på rammen for denne risikoen. Likviditetsbeholdningen styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Dette vil typisk være instrumenter som inngår i tradingporteføljer, porteføljer som styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi over resultat (uten resirkulering). Sparebanken Vest har valgt å ikke anvende regnskapsføring over utvidet resultat.

Finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle instrumenter klassifiseres i denne kategorien dersom klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer periodiseringsforskjeller for gevinster og tap for sikringsinstrumenter og sikringsobjekter ved økonomisk sikring.

Finansielle forpliktelser som er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohandterings- eller investeringsstrategi kan også klassifiseres i denne kategorien.

Utlån med fast rente er klassifisert under denne kategori. Dette som følge av at banken sikrer renterisikoen til denne vesentlige balanseposten med derivater. Sistnevnte skal alltid måles til virkelig verdi over resultat og en regnskapsføring av utlånene til amortisert kost vil således medføre vesentlige fluktuasjoner i resultatet. En bokføring til virkelig verdi med verdiendring over resultat vil medføre en mer harmonisert sammenstilling av resultatene til derivatene og verdiendring på utlånene. Verdiendringer på derivater og verdiendringer på utlån med fast rente er presentert under «Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter».

Av samme årsak er bankens *finansielle gjeld med fast rente* klassifisert under denne kategori. Sistnevnte omfatter gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd samt gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer med fast rente.

Gevinster og tap knyttet til endring i egen kredittrisiko føres over utvidet resultatregnskap.

Øvrige verdiendringer på disse instrumentene resultatføres under regnskapslinjen «netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter».

Nærmere om fastsettelse av virkelig verdi
Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansenstidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er et aktivt marked, benyttes konsertet pris i hovedsak fra Bloomberg for obligasjoner og sertifikater. For uante egenkapitalinstrumenter benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier i henhold til IFRS 13. Dette kan bygge på siste emisjonkurs eller omsettelsesverdi der konsertet har kunnskap om. Dersom det ikke har vært nylige transaksjoner, er verdier fastsatt med utgangspunkt i en konsistent verdsettelsesmetode.

Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikoljustert diskonteringsfaktor som hensynta markedsaktrens preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg et marginkrav. Ved estimering av marginkravet svar banken hen til

Regnskap og noter

Gebyrer kostnadsføres i takt med mottak av tjenester. Se for øvrig note 29 for ytterligere spesifikasjoner.

FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Finansielle eiendeler og gjeld er verdsett og klassifisert i samsvar med IFRS 9, og notepapirer er utarbeidet i samsvar med IFRS 7 - Finansielle instrumenter - opplysninger.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsertet har fått i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt innholdsvis fordelelsen eller forpliktelser som følger av kontraktsmessige betingelser er innfridd, kansellert eller utløpt.

En finansiell eiendel kan også fraregnes og innregnes på nytt dersom denne har vært gjenstand for store endringer. I slike tilfeller blir endring, kontraktsvilkår, vesentlighet, samt andre kommersielle vilkår vurdert.

Finansielle eiendeler som selges fra Sparebanken Vest til Sparebanken Vest Boligkreditt AS regnes i regnskapet til Sparebanken Vest og innregnes i Sparebanken Vest Boligkreditt. Sparebanken Vest Boligkreditt overtar all kredittrisiko for de overførte eiendelene.

Målekategorier

IFRS 9 har følgende prinsipper for klassifisering og måling:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVPL)

Målekategori besluttes ved førtegangs regnskapsføring av eiendelen.

Note 4 spesifiserer volum for hver hovedgruppe finansielle instrumenter klassifisert i de forskjellige målekategoriene.

Gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter, definert som alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter, må gjennom to tester for å avgjøre klassifisering og måling etter IFRS 9.

Den første testen gjøres på instrumentnivå, og er en vurdering av instrumentets *kontraktsmessige vilkår*. Denne testen omtales som SPPI-testen (SPPI=solely payment of principal and interest). Det er kun instrumenter med kontraktsmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av «normal» rente og hovedstol på gitte datoer som kvalifiserer for amortisert kost-måling. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi. Dette kan omfatte instrumenter med kontraktsmessig vilkår som er urelatert til enkle gjeldsinstrumenter, som for eksempel instrumenter med gearing eller «innebygd derivater». «Normal» rente omfatter godt gjøres for tidsværdien av pengene (risikofri rente), kredittrisiko, andre enkle (-baserte) utlansrisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og -kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt for tjenestemarknaden.

Instrumenter som i utgangspunktet kvalifiserer for amortisert kost-måling må deretter gjennom en *forretningsmodell-test*. Denne gjøres på porteføljenivå.

- Gjeldsinstrumenter skal måles til amortisert kost dersom instrumentene holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.

- Instrumenter med kontantstrømmer som bare er betaling av

konsertregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investeringen til anskaffelseskost.

Virksomhetssammenslutninger

Virksomhetssammenslutninger regnskapsføres i henhold til oppkjøpsmetoden. Vedlegg 2 måles til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Direkte overtagelseskostnader kostnadsføres når de oppstår, med unntak av emisjons- og låneopptaksutgifter.

Overtagne eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i virksomhetssammenslutningen. Dersom vedlegget overstiger verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, regnskapsføres differansen som goodwill. For ytterligere detaljer knyttet til regnskapsmessig behandling av goodwill se eget avsnitt under immaterielle eiendeler. Dersom anskaffelseskost er lavere enn identifiserte eiendeler og forpliktelser (negativ goodwill), resultatføres differansen på transaksjonstidspunktet.

Betingede vederlag klassifiseres som en forpliktelse og regnskapsføres til virkelig verdi i etterfølgende perioder med verdiendringer over resultat.

Med regnskapsmessig effekt fra 01.01.2022 fusjonerte Sparebanken Vest og Ene Sparbank. Transaksjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden med Sparebanken Vest som overtagende part. Nærmere informasjon om transaksjonen fremkommer av note 45.

SEGMENTINFORMASJON

Konsertets virksomhet er inndelt i segmentene Bedriftsmarked (BIM), Privatmarked (PM), Bulder, Treasury og Eiendomsregulering. Driftslektene er direkte allikret, med unntak av IT-kostnader, stabrelaterte kostnader og avskrivninger. Inndelingen er basert på intern ledelsesrapportering og ressursallokering.

INNTAKSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Inntaksføring renteinntekt beregnes ved å benytte effektiv rentemetode på brutto balanseført eiendel. Den effektive rente er den renten som nøyaktig diskonterer den fremtidige kontantstrøm, gjennom forventet levetid på den finansielle instrument, til instrumentets brutto bokførte verdi på innregnings-tidspunktet. Dette innebærer lepende inntaksføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer fratrukket direkte etableringskostnader og andre merbetalingar eller rabatter.

For gjeldsinstrumenter på eiendelsiden bokført til amortisert kost og som er nedskrevet som følge av objektive bevis for tap (se note 11), inntaksføres renter basert på netto balanseført beløp.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når tjenesten er levert. Under regnskapslinjen «Netto andre driftsinntekter» inngår blant annet gebyrer og provisjoner fra betalingsformidling, garantistadsetelse, eiendomsregulering og forskningsavgift. Se for øvrig note 29 for ytterligere spesifikasjoner.

KOSTNADSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Rente-kostnaden for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost følger analogisk som beskrevet om inntaksføring av renter for eiendeler. Kostnaden er den renten som nøyaktig diskonterer den fremtidige kontantstrøm på instrumentet inklusive eventuell amortisering av kostnader på etablerings-tidspunktet. For finansiell gjeld vurdert til virkelig verdi til kostnadsføres omkostninger på innregnings-tidspunktet og renten består deretter av periodiserte rentebetalingar for instrumentet.

[illegible]



Regnskap og noter

Note 2 Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

vurdering av betjeningsveie og estimering av potensiell tapstørrelse. Ovennevnte skjønsvurderinger har vært spesielt utfordrende i en situasjon hvor de økonomiske rammebetingelser er usikre, herunder effekt av rentesenkninger, høy prisstigning og økende energipriser.

Gjennomføring av bankens tapsvurderinger vil være et resultat av en prosess som involverer forretningsområdene, sentrale kredittmiljøer og andre fagmiljøer.

I banken er det hyppig gjennomgang av risikoutsatte engasjement («watchlist»), minimum kvartalsvis. Gjennomgangen har særskilt fokus på utsatte bransjer. Gjennomgangen innebærer aktiv oppfølging av kunden for å kartlegge likviditet, ordresituasjon og betjeningsveie.

Strandede eiendeler

Strandede eiendeler defineres som eiendeler som har vært utsatt for utførtsettelse eller for tidlige reduksjoner i verdi. Ved tilfallet skyldes endringer i eksisterende rammebetingelser, som endringer i teknologi, regelverk, atferd eller markeder. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler.

Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer iht. tekniske screeningkriterier knyttet til miljøet og ikke-ungår-vesenligskade-aspektene. Denne kartleggingen viser at banken har enkelte engasjement innen shipping som er knyttet til frakt av fossile drivstoff, som utgjør 1,03 % bankens utlan til bedrifter. Banken har vurdert at pantobjektene vurderer knyttet til disse engasjement har en større risiko for å reduseres, men banken har videre vurdert at verdien ikke vil reduseres for opprinnelig profil er endt. Det er innført policy-krav som skal sikre en strammere nedbetalingsplan for denne type engasjement.

Det er også vurdert potensielle strandede eiendeler i boligånsporteføljen hvor banken har vurdert overgangsrisiko og fysisk risiko for den fysiske plasseringen av pantobjektene, herunder flom, skred og snøskred. Konklusjonen er at selv om en del av porteføljen er utsatt for fysisk klimarisiko, er dette for et og fremst relatert til forakningsrisiko, da boligene er forsikret og inngår i forsikringssektorens naturkatastrofe-pool. Bankens følger opp overgangsrisiko i boligånsporteføljen og rapporterer til ledelsen på dette hver måned, samt til Styret kvartalsvis. Bankens har iverksatt tiltak for å redusere overgangsrisiko i porteføljen, ved hjelp av egne oppgraderingsplan. Tilsvarende er gjort i bedriftens nedre porteføljen, ved bruk av bærekraftslinkede lån.

Banken har, som følge av ovenstående, vurdert at det ikke er behov for ekstra nedskrivninger i denne sammenheng. Banken jobber aktivt med behandling av eiendeler som kan bli klimastrandede i fremtiden og har oppdatert interne rutiner.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivmarked, fastsettes ved å belynte ulike verdibetennelser i markedet. Dette gjøres basert på vurderinger om hva markedet vil legge til grunn for verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter og tilgjengelig informasjon på balansedagen. Det vises til notene om finansielle instrumenter, samt lignende prinsipp for beskivelse av de teknikkene som benyttes i oppsettet av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivmarked krevet det utstrakt bruk av skjøn.

Ved utarbeidelse av årsregnskapet i henhold til IFRS har konsernets ledelse benyttet estimater og forutsetninger, som påvirker regnskapsført beløp for eiendeler, forpliktelser, egenkapital og resultat. Benyttede estimater er basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske på balansetidspunktet. Ny informasjon og fremtidige hendelser kan medføre vesentlige endringer i disse estimatene. Bankens regnskapsførte størrelser, konsernets viktigste estimater og forutsetninger er drøftet nedenfor.

Tap på utlan, ubenyttet kreditt og garantier

Praktisering av bankens tapsmodell krever bruk av skjøn på flere nivå. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen og estimeringsusikkerhet vises til note 11 og 13.

De vesentligste elementene som er underlagt stør grad av skjønsmessig vurdering vil bli omtalt nedenfor:

- Framtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjøn. Det legges inn i tillegg til grunn at denne informasjonen skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makro. For vurdering av makrooutseter har banken tatt utgangspunkt i Pengepolitisk Rapport fra Norges Bank.
- Videre krever det utstrakt bruk av skjøn for å transformere et makrosyn til bransjens PD-baner og pantverder.
- Identifikasjon av engasjement til watch list med påfølgende overstyring av automatiske modellberegninger er også en skjønnsbasert prosess.
- Individuelle tapsvurderinger blir gjort for engasjement hvor det foreligger objektive indikasjoner på at det har intrinnet en eller flere hendelser siden forutsetningene av eiendelen, og som forventes å innlevere en risiko for redusert betjeningsveie. I disse tilfellene vil det bli anvendt skjøn både i vurdering av objektive hendelsers påvirkning av betjeningsveie og estimering av potensiell tapstørrelse.
- Nedskrivningsbeløp fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balanseført verdi i hovedstol - pålytende renter på vurderingstidspunktet og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, nedskrivninger med effektiv rente over lånets forventede levetid.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjement i bedriftsmarkedet vurderes også markedsutvalget for kunden, markedsforholdene innenfor aktuell bransje og generelle markedsforhold av betydning for engasjementet. Videre vurderes mulighetene for restrukturering, refinansiering og rekapitalisering.

Samlert vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Nedskrivningsperioden estimeres individuelt eller basert på erfaringssatser om perioden fram til en løsning på del forhold som har forårsaket et engasjement er utsatt for vedfall.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringssatser, tidligere og tilgjengelig informasjon på samt ulike bruk av skjøn. Det er framdratt et utvalg informasjon i ulike scenarier, konsistens med makroinformasjon i bankens PD-baner og informasjon om økonomisk utvikling. Vurderinger som ligger bak stogklassifiseringene. Tilsvarende blir det ved individuelle vurderinger anvendt skjøn både i

Regnskap og noter

KOMMENDE ENDRINGER TIL STANDARDER OG FORTOLKNINGER

På 31.12.2022 er det relativt få kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får konsekvenser for regnskapet til Sparebanken Vest. Nedenfor følger relevante endringer:

- IAS 1 – Presentation of Financial Statements. Endringen gjelder opplysninger om anvendt regnskapspraksis, og klargjør at det skal gis opplysninger om vesentlige («material») regnskapsprinsipper – endret fra viktige («significant»). Regnskapsprinsippene vil bli gjennomgått på nytt for å identifisere hvilke prinsipper som vurderes å være vesentlige. Endringen er effektiv fra 01.01.2023.

- IAS 12 – Income Taxes. Endringen er knyttet til regnskapsføring av transaksjoner som gir oppgav til samtidig innregning av utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse. Endringen er effektiv fra 01.01.2023.

- IFRS 17 – Insurance Contracts. IFRS 17 erstatter IFRS 4. IFRS 17 har bestemmelser om hvordan forsikringskontrakter skal vurderes og presenteres, noe som tidligere har vært overlatt til nasjonalt regelverk. Opplysningskravene økes. Sparebanken Vest har interesse i denne regnskapsstandard gjennom sitt eierskap i Frelde Forsikring. Forsikringsvirksomheten innregnes i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden og konsernens av implementeringen er derfor liten. Standarden er effektiv fra 01.01.2023.

- IAS 8 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Endringen innebærer at regnskapsmessig estimat defineres. Formålet med endringen er å tydeliggjøre forskjellen mellom anvendte regnskapsprinsipper og regnskapsmessige estimat. Forskjellen er viktig fordi endring i anvendte regnskapsprinsipper skal skje med tilbakevirkende kraft, mens endringer i regnskapsmessige estimat skal behandles fremadrettet.

Det er ikke antatt at ovenstående endringer vil gi noen materiell effekt for regnskapet til Sparebanken Vest.

fra verdipapirtransaksjoner samt investeringer i varige driftmidler.

Kontantstrømmer knyttet til innlånsvolum, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonslån samt egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter.

EGENKAPITAL

Egenkapitalen består av eierandelskapital, grunnfondskapital, fond for urealiserte gevinster, annen egenkapital konsern og hybridkapital.

Eierandelskapital omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis, egne egenkapitalbevis, overkursfond og utlysningsfond. Grunnfondskapital omfatter innbetalt og utlyst grunnfondskapital, gavefond og kompensasjonsfond.

I morbanken består fond for urealiserte gevinster av verdskjøning på finansielle instrumenter der prinsipp for verdsettelse etter IFRS avviker fra prinsipp etter Norsk God Regnskapspraksis.

Annen egenkapital konsern er opplyst egenkapital i datterselskaper og tilknyttede selskaper etter konsernregulering, samt effekten av egenkapitalendringer i konsernregnskapet.

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpssummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne egenkapitalbevis føres opp som negativt beløp på egen linje under eierandelskapitalen.

Hybridkapital består av fondsbilgassjoner som ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Pålytende renter på hybridkapital disponeres til hybridkapitalen. Rentene presenteres brutto i oppstillingen over endring i egenkapitalen.

Årets overskudd tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen etter forholdet mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen. Den del av årets overskudd som er tilordnet eierandelskapitalen og som ikke utbetales som utbytte tilføres utlysningsfondet.

Forsøkt utbytte og gaver til utdeling klassifiseres i konsernbalansen som en del av egenkapitalen til endelig vedtak i generalforsamlingen.



Regnskap og noter

Note 3 Segmentinformasjon

Konsernledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere på i forhold til styring og kontroll. Segmentene er inndelt i Bedriftsmarked, Privatmarked, Bulder, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er direkte

Basisswapper:
Konsernet benytter basisswapper som sikringsinstrument for å konvertere betalingsforpliktelser på innlån i fremmed valuta til norske kroner. Prisen for å inngå basisswapper svinger, noe som gjør at sikringen ikke utgjør en perfekt hedge. Dette påvirker virkelig verdi av derivatet. Det er i tillegg inngått CSA-avtaler om sikkerhetsstillelse som er skrevet i sterk favor av obligasjonseierne for basisswapper i datterselskapet Sparebanken Vest Boligkredit AS. Dette har en pris de motpartene har store potensielle forpliktelser dersom de eksempelvis skulle bli nedgradert. Denne prisen kalles «credit charge» og kan også svinge over tid. Det er usikkerhet knyttet til beregningen av virkelig verdi for slike finansielle instrumenter.

For volum av finansielle instrumenter klassifisert på nivå 3 (innslag av subjektive elementer i verdsettelsen), vises til note 6. Her fremkommer også sensitivitet knyttet til parametere i beregningene.

Regnskap og noter

Note 2 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger (forts.)

Fastrenteutlån:
I henhold til IFRS skal verdsettelsen være basert på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende utlån. Det eksisterer ikke et vellydende marked for kjøp og salg av fastrenteutlån mellom markedsaktører. Verden av fastrenteutlåne estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikiojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg et marginkrav.

Ved estimering av marginkravet ser banken hen til de observerbare markedsrentene på tilsvarende utlån. Swaprente-elementet i diskonteringsfaktoren svinger kontinuerlig, mens de observerbare markedsrentene for tilsvarende utlån ikke endres like hyppig. Marginkravet til markedsaktører er dermed ikke direkte observerbart og estimeres basert på differansen mellom de observerbare markedsrentene og swaprenten over en tidsperiode. Ettersom marginkravet ikke er direkte observerbart er det knyttet usikkerhet til beregning av virkelig verdi for fastrenteutlån.

	Bankvirksomhet				Ikke segmentfordelt	Sum
	Bedriftsmarked	Privatmarked	Bulderbank	Treasury		
KONSEERN						
2022						
Resultat	1525	1979	60	429	0	3 994
Rentenetto	289	445	-1	267	250	0
Netto andre driftsinntekter	-135	-350	-75	-15	-247	-1 687
Driftskostnader	-40	-11	-2	0	0	-52
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier						
Resultat før skatt	1 640	2 063	-17	680	3	3 054
Skattekostnad						-687
Årresultat						2 817

Balance	50 758	149 511	24 225	0	0	0	224 494
Netto utlån	39 256	61 447	4 395	7177	0	0	112 274
Innskudd							

2021							
Resultat	1 254	1 988	59	-3	0	0	3 299
Rentenetto	229	398	0	377	260	0	1 264
Netto andre driftsinntekter	-144	-331	-68	-17	-233	-745	-1 538
Driftskostnader	46	-13	-2	0	0	0	31
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier							
Resultat før skatt	1 385	2 042	-10	357	27	-745	3 055
Skattekostnad							-542
Årresultat							2 513

Balance	44 839	140 866	17 471	0	0	0	202 975
Netto utlån	29 099	57 412	516	3 785	0	0	90 812
Innskudd							



Regnskap og noter

Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter (forts.)

MORABANK 31/12-2022	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig utvidet resultat (OCI)	Amortisert kost	Totalt
Etendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				19 573	19 573
Utlån til og fordringer på kunder		4 797	36 561	55 900	97 258
Sertifikater og obligasjoner	30 648			30 648	30 648
Finansielle derivater	4 894			4 894	4 894
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2/26				2/26
Totalt	35 769	4 797	36 561	75 615	152 742
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				3 568	3 568
Innskudd fra og gjeld til kunder		5/76		111 726	112 302
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 239		10 023	18 262
Finansielle derivater	2 507			2 507	2 507
Ansvarlig lånekapital				1 855	1 855
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilslag				96	96
Totalt	2 507	8 815	0	127 267	138 589
MORABANK 31/12-2021					
Etendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				20 900	20 900
Utlån til og fordringer på kunder		5 880	32 246	45 728	83 834
Sertifikater og obligasjoner	22 399			22 399	22 399
Finansielle derivater	1 728			1 728	1 728
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2/24				2/24
Totalt	24 381	5 880	32 246	66 962	129 449
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 285	4 285
Innskudd fra og gjeld til kunder		179		90 684	90 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10 527		7 467	17 994
Finansielle derivater	2 129			2 129	2 129
Ansvarlig lånekapital				1 937	1 937
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilslag				86	86
Totalt	2 129	10 706	0	104 459	117 294

Regnskap og noter

Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

KONSERN 31/12-2022	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ³⁾	Amortisert kost	Totalt
Etendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 018	1 018
Utlån til og fordringer på kunder		22 840		201 654	224 494
Sertifikater og obligasjoner	30 825			30 825	30 825
Finansielle derivater	1 280		1 296	2 575	2 575
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2/26				2/26
Totalt	32 330	22 840	1 296	202 615	259 281
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				3 095	3 095
Innskudd fra og gjeld til kunder		576		111 698	112 274
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		46 042	19 093	54 701	119 836
Finansielle derivater	1 792		130	1 922	1 922
Ansvarlig lånekapital				1 855	1 855
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilslag				96	96
Totalt	1 792	46 618	19 223	171 444	239 077
KONSERN 31/12-2021					
Etendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 238	1 238
Utlån til og fordringer på kunder		27 667		175 308	202 975
Sertifikater og obligasjoner	22 945			22 945	22 945
Finansielle derivater	578		2 090	2 668	2 668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	2/24				2/24
Totalt	23 776	27 667	2 090	176 880	230 413
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 058	4 058
Innskudd fra og gjeld til kunder		179		90 633	90 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		36 203	24 779	52 830	113 812
Finansielle derivater	1 530		0	1 530	1 530
Ansvarlig lånekapital				1 937	1 937
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilslag				86	86
Totalt	1 530	36 382	24 779	149 543	212 235

¹⁾ Konsernet benytter sikringsbokføring for å styre renterisiko for langsiktig finansiell gjeld knyttet til boligkredittelskapet. For finansiell gjeld som er sikringsbokført vurderes de sikrede risikoene til virkelig verdi, mens resten av instrumentet er vurdert til amortisert kost. Sikringsderivatene vurderes til virkelig verdi.

²⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Konsernet har ikke finansielle instrumenter under kategorien «virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultatregnskap».



Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

KONSERN	31/12-22		31/12-21	
	Noter	Balansført verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker		143	143	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 018	1 018	1 238
Utlån til kunder	12	201 654	201 818	175 438
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		202 815	202 978	177 009
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	3 095	3 095	4 058
Innskudd fra kunder	4, 38	111 698	111 698	90 633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	54 701	54 578	52 830
Ansvarlig lånekapital	40	1 855	1 823	1 937
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		171 348	171 193	149 651
Verdipapirgjeld utpøkk til sikringsbokføring		19 093	19 100	24 779

MORRBANK				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		143	143	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	19 573	19 573	20 900
Utlån til kunder	4, 12	55 900	56 055	45 851
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		75 615	75 770	67 085
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	3 568	3 568	4 285
Innskudd fra kunder	4, 38	111 726	111 726	90 684
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	10 023	9 938	7 484
Ansvarlig lånekapital	40	1 855	1 823	1 937
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		127 172	127 055	104 373

Verdivurdering av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost
Det er hovedsak utlån, innskudd og innlån med *flytende rentebetinger* som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi: betraktninger blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenkap og verdier på balansedagen. Verdsattelse til virkelig verdi vil alltid være behørfet med usikkerhet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
Består i hovedsak av fordringer med kort løpetid og flytende rente. Dette medfører at virkelig verdi er tilnærmet lik amortisert kost på balansedagen.

Utlån til kunder
Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9 som vist i note 12. Nedskrivning i steg 1 er en modellberegnet nedskrivning som sannsynligvis ikke vil påvirke verdien av et utlån ved eventuelt salg. Virkelig verdi på utlån til amortisert kost er derfor vurdert å være bokført verdi eksklusiv nedskrivninger i steg 1.

Innskudd fra kunder
Konsernet vurderer at amortisert kost gir et godt bilde på virkelig verdi av innskudd fra kunder.

Gjeld til kredittinstitusjoner, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
Virkelig verdi beregnes ut fra en teoretisk markedsverdivurdering basert på rente- og spredkurver.

Note 6 Verdsattelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Vurdering av virkelig verdi
Nivå 1
Finansielle instrumenter som handles i aktive markeder klassifiseres i nivå 1. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, megler, næringsgruppering, prissettningstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs. For finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter enkelte obligasjoner samt statssertifikater.
Nivå 2
Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsattelsesmetoder. Disse verdsattelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og beløper seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter øvrige sertifikater og obligasjoner, finansielle derivater og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.
Nivå 3
Der som en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbar markedsinformasjon, er instrumentet inkludert i nivå 3. Ikke benoterte egenkapitalinstrumenter er klassifisert under nivå 3 (se note 26). Tilsvarende gjelder for fastrentetilnå vurdert til virkelig verdi som følge av at marginkravet ikke er direkte observerbart (se note 1).

KONSERN						
31/12-2022						
		Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler						
Utlån til kunder						
		26	44		22 840	22 840
Aksjer						
	Sertifikater og obligasjoner	19	11 775	19 049	183	226
Finansielle derivater						
		24		1 280		30 825
Finansielle derivater ørmerket for sikringsbokføring						
		25		1 206		1 280
Totalt						
			11 819	21 624	23 023	56 466
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kunder						
		38		576		576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						
		39		46 042		46 042
Finansielle derivater						
		24		1 792		1 792
Finansielle derivater ørmerket for sikringsbokføring						
		25		130		130
Totalt						
				48 540		48 540

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2022		Utlån til kunder		Aksjer	
Tilgang/kjøp		27 667		217	
Salg/innfrielse/medbetaling		2 063		28	
Årets verdiforring/over resultat		-6 372		-29	
Bakklassifisering mellom nivå 2 og 3		-579		-33	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2022		0		0	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2022		22 840		183	

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 50 mill. kroner.



Regnskap og noter

Note 6 Verdsattelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

KONSERN	31/12-2021	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Etendeler						
Utlån til kunder					27 667	27 667
Aksjer	26	37			217	254
Sertifikater og obligasjoner	19	8 167	14 777			22 945
Finansielle derivater	24		578			578
Finansielle derivater ørmerket for sikringsbaktering	25		2 090			2 090
Totalt			8 204	17 445	27 884	53 533
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		179			179
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		36 203			36 203
Finansielle derivater	24		1 530			1 530
Totalt			37 912			37 912

Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2021	30 257
Tilgang/kjøp	4 352
Salg/innfrielse/medbetaling	-6 349
Årets verdiregulering over resultat	-593
Reklassifisering mellom nivå 2 og 3	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021	27 667
En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 66 mill. kroner.	217

MORNBANK	31/12-2022	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Etendeler						
Utlån til kunder					4 797	4 797
Aksjer	26	44			183	226
Sertifikater og obligasjoner	19	11 239	19 409			30 648
Finansielle derivater	24		4 894			4 894
Totalt			11 283	24 303	4 980	40 566

Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		576			576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		8 239			8 239
Finansielle derivater	24		2 507			2 507
Totalt			11 322			11 322

Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2022	5 860
Tilgang/kjøp	826
Salg/innfrielse/medbetaling	-1 778
Årets verdiregulering over resultat	-110
Reklassifisering mellom nivå 2 og 3	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2022	4 797
En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 12 mill. kroner.	183

146 76 SPARERENK VEST ÅRSRAPPORT 2022

Regnskap og noter

Note 6 Verdsattelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

MORNBANK	31/12-2021	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Etendeler						
Utlån til kunder					5 860	5 860
Aksjer	26	37			217	254
Sertifikater og obligasjoner	19	8 157	14 242			22 399
Finansielle derivater	24		1 728			1 728
Totalt			8 194	15 970	6 077	30 240
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		179			179
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		10 527			10 527
Finansielle derivater	24		2 129			2 129
Totalt			12 835			12 835

Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2021	7 361
Tilgang/kjøp	1 388
Salg/innfrielse/medbetaling	-2 762
Årets verdiregulering over resultat	-128
Reklassifisering mellom nivå 2 og 3	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021	5 860
En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 15 mill. kroner.	217

SPARERENK VEST ÅRSRAPPORT 2022



Note 7 Finansiell risikostyring (forts.)

gjennom likviditetsrisikostategien, som følger av bankens ICAAP-prosess. Banken har mål og rammer for samlet likviditetsrisikostyring. LCR, NSFR, netto finansieringsbehov de neste 3 måneder (nominert beløp) og stabil finansieringsgrad per segment (innskudd under innskuddsgarantien som andel av netto utlån per segment). Bankens Treasury-funksjon er gjennom likviditetsrisikostategi med vedlegg til et operativt fullmakter til å styre likviditetsrisikoen i banken innenfor de nevnte styringsrammene. Konkret medfører dette blant annet finansiering om en jevn forfallsprofil på bankens kapitalmarkeds-finansiering, samt tiltak som sikrer bankens handelsriktige ulike markedsforhold, eksempelvis gjennom bruk av finansielle instrumenter eller pre-finansiering av obligasjonsforfall. For nærmere beskrivelse av likviditetsrisiko se note 27.

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utlæstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Andre risikoområder:
Etterisiko defineres som risiko for tap eller nødvendig påfyll av ny kapital i selskaper hvor banken har strategisk eierandel, som følge av den underliggende risikoen i slike selskaper.

Forsikringsrisiko. Det tilknyttede selskapet fremde har forsikringsrisiko. Sparebanken Vest påvirkes av denne gjennom sin eierandel i selskapet.

Klimerisiko er risiko knyttet til klimaendringer og kan føre til økt kreditt- og finansiell risiko og overgangsrisiko på kapital. Banken anser fysisk risiko og overgangsrisiko som høyst relevante portefølje og finansielle plasseringer som høyst relevante risikoområder. Fysisk risiko kan føre til store finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder gjennom direkte skader på eiendeler eller indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandorkjeder. Overgangsrisiko kan føre til endringer i verdien av eiendeler, tap av omsetning, økte kostnader, økt risiko for betalingsmislighold, redusert tilgang til kapital og strandaende eiendeler.

Sparebanken Vest har en omfattende bærekraftsstrategi og tror på finans som en viktig drivkraft i det grønne skiftet. Sparebanken Vest skal posisjonere seg for å konkurrere i finansieringen av grønne prosjekter og stiller strengere krav til kunder som ikke har handlingsplaner for grøn omstilling. Klimarisiko vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittprosesser. Ved innvilgelse av lån til bedrifter vurderes benyttes et vurderingsskjema for bærekraft som er tilpasset småstøttestøtte utfordringer knyttet til hver bransje. Se videre bankens TCFD-indeks i faktabok om bærekraft.

Etinert kapital, likviditet- og finansieringsbehov
Bankens prosess for vurdering av fremtidig kapital-, likviditet- og finansieringsbehov (ICAAP og ICAAP) er forankret i forretningsstrategi (veien, målbeløp og forretningsåpne) og strategisk kapital som er prioritert for å nå bankens mål. Måltatt utvikling tre år fram i tid anvendes som grunnlag for vurdering av bankens fremtidige behov og toleranse. Måltatt utvikling er et framtidig behov for likviditet og finansiering av bankens likviditetsbehov og egenfinansiering. Scenarioene skal gjennomføres med for bankens budsjett, og risiko- og kapitalanalysen er sett i sammenheng med budsjett og finans. Bankens finansielle og operasjonelle kapasitet samt eksterne rammebetingelser.

Note 7 Finansiell risikostyring

Risiko- og kapitalstyring
God risiko- og kapitalstyring er et sentralt strategisk virkemiddel i Sparebanken Vests verdiskaping. God risiko- og kapitalstyring bidrar til lønnsomhet og tilfredsstillende rating slik at banken har god tilgang til kapitalmarkedet. For å sikre god informasjon om risiko- og kapitalstyringen vises det til Pilar 3-materialet på bankens hjemmeside.

Sparebanken Vest har etablert egne risikostategier som konkretiserer styringsmål og rammer for det enkelte risikoområde, og vedtas av styret. Disse strategiene revideres minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosesser. Styringsmål og rammer skal bidra til å sikre bankens lønnsomhet, soliditet og likviditet på kort og lang sikt.

Styret delegerer fullmakter til konsernsjef innenfor hvert av risikoområdene. For både person- og bedriftsmarkedet er det etablert beslutningsstøtte- og porteføljestyresystemer.

Organisering og ansvar
Ansvar for og gjennomføring av bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og forretningsenheter.

Styret i Sparebanken Vest har ansvar for å fastsette bankens overordnede risikotoleranse. Videre skal styret påse at banken har en ansenlig kapital som er tilstrekkelig ut fra fastsatt risikotoleranse og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammerstruktur innenfor alle risikoområder, herunder risikostategier samt retningslinjer for bankens risiko- og kapitalstyring. Rapportering i forhold til mål og rammer gjøres kvartalsvis til styret.

Styret vurderer kreditt behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.

Revisjonsutvalget skal se til at Sparebanken Vest har en uavhengig og effektiv ekstern- og internrevisjon samt regnskaps- og risikorapportering i samsvar med lover og forskrifter.

Risikoutvalget skal se til at risiko- og kapitalstyring i Sparebanken Vest støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse.

Konsernsjef har ansvaret for bankens samlede risiko- og kapitalstyring, herunder å sikre at banken til enhver tid har gode modeller og rammeverk for styring og kontroll. Alle beslutninger knyttet til risiko- og kapitalstyring fattes normalt sett av konsernsjef i samsvar med øvrige medlemmer i bankens ledelse, med mindre saken behandles i bankens styre.

Risk Management ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse. Risk Management har også ansvar for bankens modell- og rammeverk for risiko- og kapitalstyring.

Valideringskomiteen som ledes av konsernsjef behandler, så vel som modeller og validering knyttet til anvendelse av bankens interne og eksterne modeller og rammeverk. Banken melder interne modeller (IRB) i kapital i IRB-systemet, som skal sikre at validering er i henhold til IRB-systemet, som skal sikre at systemet er tilpasset porteføljene de anvendes på. Det utarbeides årlig en valideringsrapport til styret.

Kredittkomiteen er et administrativt organ som behandler kredittevalueringer og fullmakter, hvor fullmakter er styrt av beløp kredittevalueringer fullmakter, hvor fullmakter er styrt av beløp



Regnskap og noter

Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen (forts.)

KONSERN	Engasjementsbeløp					Nedskrivning				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21
	Bedriftsmarked									
A-D	30 314	590	0	30 903	23 690	27	38	0	65	46
E-H	26 383	6 304	0	32 687	34 260	139	187	12	338	348
I-J	263	1 777	0	2 040	2 056	6	53	30	89	59
K	0	0	0	1 020	1 200	0	1	363	363	383
Totalt bedrifts- marked	56 959	8 671	1 020	66 650	61 206	172	278	405	855	836
MORBANK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21
	Privatmarked									
A-D	152 767	69	0	152 837	137 388	10	0	0	10	5
E-H	22 779	5 764	0	28 543	27 705	12	18	0	30	20
I-J	412	2 409	0	2 821	2 598	4	39	0	43	34
K	0	0	0	273	276	0	0	37	37	51
Totalt privatmarked	175 958	8 243	273	184 473	167 968	26	57	37	120	109
Sum	232 917	16 913	1 293	251 123	229 173	199	336	441	976	946
Nedskrivning uten (saldo)										
Nedskrivning utnyttet kreditt, lånetilslag og garantier										
Sum nedskrivninger										

iii) Tap gitt mislighold (LGD) angir tapsgraden for engasjement i mislighold uttrykt som prosent av EAD. For både per som marked (PM) og bedriftsmarked (BM) blir denne kalkulert basert på interne modeller. Panttype, pantverdi og sannsynligheten for taprisikoen er sentrale parametere i beregningen av tapsgrad. I tillegg til å beregne forventet tapsgrad, justeres det for nedgangskonjunktur ved å beregne «downturn LGD». Etter som banken har fått AHB-godkjenning, benyttes downturn LGD fra bankens interne modeller i beregning av kapitaldekning for både PM og BM. Umtak gjelder for boligkredittporteføljen der det er krav om at LGD som benyttes i kapitaldekning skal beregnes i henhold til en referansmodell gitt av Finansstilsynet.

Scorekriteriene er statistiske modeller for å predikere framtidige utfall. Her anvendes data fra interne og eksterne kilder, og alle engasjement risikoklassifiseres månedlig. For alle engasjement har banken automatisert fangst av risikodata. For bedriftsengasjement er det i tillegg manuell oppfølging og oppdatering med en frekvens avhengig av engasjementets størrelse og risiko. Risikoklassifiseringen gir nøkkeltall som er sentrale i styringen av banken.

Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen

Kredittisiko er risikoen for tap dersom bankens kunder ikke oppfyller sine forpliktelser overfor konsernet.

Kredittisiko oppstår gjennom utlån, kreditter, garantier, rem-burs og ulike derivatforretninger til perssonmarkedets- og bedriftsmarkedskunder. Kredittisiko knyttet til derivatforretninger kvantifiseres gjennom omregningsfaktorer avhengig av kontrakttype og løpetid.

Risikoklassifisering av utlån og garantier Måling av kredittisiko baserer seg på følgende hovedkomponenter: i) misligholdssannsynlighet (PD), ii) forventet eksponering ved mislighold (EAD) og iii) tap gitt mislighold (LGD).

i) Misligholdssannsynlighet (PD) er definert som sannsynligheten for at kunden misligholder sitt engasjement i løpet av de neste 12 månedene. Mislighold kan være betalingsmislighold over 90 dager eller andre konkrete forhold («unlikelihood to pay», jfr. ORR/ORD IV forskriften), som påvirker kundens evne til å betjene sitt engasjement. Misligholdssannsynlighet blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller (scorekort) bygd på logistisk regresjon. For å gi oppøre kredittporteføljen i Sparebanken Vest benyttes det 11 risikoklasser fra A til K etter berøringsevne. Risikoklasse K er engasjement i mislighold.

ii) Forventet eksponering ved mislighold (EAD) er en beregnet størrelse som viser forventet eksponering mot kunden på tidspunkt for mislighold. EAD blir estimert som summen av observert trekk og forventet trekk på utrukne rammer.

Risikoklasser basert på misligholdssannsynlighet

Risikoklasse	Fra og ned	Til
A	0,00 %	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,90 %
E	0,90 %	1,50 %
F	1,50 %	2,75 %
G	2,75 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	25,00 %
J	25,00 %	99,99 %
K	100,00 %	100,00 %



Regnskap og noter

Note 9 Utlån fordelt på geografiske områder

31/12-21			31/12-22		
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån
KONSERN					
Utlån fordelt på geografiske områder					
66,9	600	136 397	64,4	644	144 963
18,1	158	38 850	169	18,3	41 242
2,5	29	5 200	29	3,4	7 651
4,8	30	9 792	17	5,3	11 894
4,6	4	9 425	6	5,3	11 966
2,7	31	5 410	9	3,0	6 688
95,6	851	202 594	874	99,6	224 445
0,4	8	841	6	0,4	930
100,0	859	203 835	880	100,0	225 374
MORBANK					
Utlån fordelt på geografiske områder					
62,8	572	53 218	608	60,9	59 877
24,6	149	20 791	160	24,4	23 927
5,0	28	4 198	28	6,2	6 073
3,6	28	3 050	14	4,0	3 894
1,4	2	1 168	3	1,7	1 645
1,7	30	1484	8	1,8	1 740
98,1	810	83 909	822	99,1	97 155
0,9	8	742	6	1,0	930
100,0	818	84 652	828	100,0	98 085

Regnskap og noter

Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet

2022			Utenlytende kreditter			Sum og taputsatte utlån		
2022	Utlån	Garantier	Utenlytende kreditter	Sum	Misligholdte taputsatte utlån	Nedskrivning utlån		
KONSERN								
Jord-, skogbruk og fiskeri	9 882	383	910	11 176	48	85		
Industri og bergverk	4 056	167	956	5 178	248	141		
Kraft og vannforsyning	2 487	168	13	2 668	0	12		
Bygge- og anleggsvirksomhet	6 714	2 687	594	9 996	80	84		
Varehandel	2 757	1 369	151	4 276	23	53		
Utenriks sjefart og transport	8 384	401	14 76	10 261	138	125		
Hotell og restaurant	655	56	8	719	1	40		
Eiendomsdrift	16 549	810	61	17 421	296	158		
Tjenesteytende virksomhet	3 369	725	153	4 246	124	51		
Offentlig forvaltning	66	46	6	117	0	0		
Andre finansielle foretak	445	95	52	591	0	17		
Sum næringsliv	56 364	8 221	3 064	66 650	978	765		
Personekonomi	170 010	14 452	11	184 473	272	115		
Sum brutto engasjement	225 374	22 674	3 075	251 123	1 250	880		
- Modellberegnet nedskrivning DM (steg 1-3)	538	42	48	628				
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	106	5	0	111				
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	227	0	0	227				
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	10	0	0	10				
Sum netto engasjement	224 494	22 627	3 026	250 148				
Pr 31/12/2022 hadde Sparebanken Vest 42,9 MRD grønne utlån som kvalifiseres innenfor det grønne rammeverket til banken. Av disse kan 37,1 MRD knyttes til PM og 5,8 MRD til BM.								
Aktuelle volum er tilknyttet følgende definisjon: Grønne bolig- og næringsbygg - Bygninger som tilhører de 15 % mest energiforbrukende bygningene i Norge og renoverte bygninger som oppnådde energibesparelser på minst 30 % sammenlignet med bygningens grunnleggende energiforbruk før renoveringen.								
Fornybar energi - Lån til finansiering eller refinansiering av utstyr, utvikling, produksjon, bygging, drift, distribusjon og vedlikehold av fornybare energikilder fra vannkraft i Norge, med direkte utslipp på mindre enn 100g CO ₂ /kWh og kun avlempings-tallasjoner. Kun finansiering av småskala vannkraftverk (maksimal produksjonskapasitet < 20MW), samt oppgradering eller refinansiering av eksisterende mellomstore eller store vannkraftverk.								
MORBANK								
Jord-, skogbruk og fiskeri	9 393	870	383	10 646	44	84		
Industri og bergverk	3 990	950	167	5 107	248	141		
Kraft og vannforsyning	2 480	168	13	2 661	0	12		
Bygge- og anleggsvirksomhet	6 343	2 668	594	9 605	76	83		
Varehandel	2 617	1 361	151	4 129	22	53		
Utenriks sjefart og transport	8 071	382	14 76	9 929	137	124		
Hotell og restaurant	595	56	8	659	1	39		
Eiendomsdrift	16 915	806	61	17 382	296	158		
Tjenesteytende virksomhet	2 692	685	200	3 576	124	50		
Offentlig forvaltning	66	46	6	117	0	0		
Andre finansielle foretak	445	95	52	591	0	17		
Sum næringsliv	53 206	8 087	3 111	64 404	988	761		
Personekonomi	44 880	5 718	11	50 608	138	66		
Sum brutto engasjement	98 085	13 805	3 122	115 012	1 107	828		
- Modellberegnet nedskrivning DM (steg 1-3)	535	42	48	625				
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	57	5	0	62				
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	227	0	0	227				
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	9	0	0	9				
Sum netto engasjement	97 298	13 758	3 073	114 089				



Note II Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9

Denne note beskriver bankens modell for nedskrivning av finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter og som ikke klassifiseres til virkelig verdi over resultat. De generelle prinsipper for nedskrivning er beskrevet i note 1.

Spærbanken Vest har laget en rutine for kvartalsvis beregning av tap som bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen, utlån, kreditt og garantier.

Målet for modellen er å beregne forventet kreditttap (ECI) som er fremadskuddende og forventningsrett.

Tapestimater beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for kundens mislighold (probability of default - PD), tap gitt mislighold (loss given default - LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default - EAD). Historikk for observert misligholdsrate (PD) og observert tapgrad (LGD) danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. Banken vurderer fremtidsrettet informasjon som makroøkonomiske faktorer som for eksempel arbeidsledighet, BNP-vekst, renter, boligpriser og andre økonomiske prognoser for å kunne gi fremadskuddende estimater for PD og LGD. Fremadskuddende EAD baseres på avtalt nedbetalingsplan og observerte nivåer på faktiske nedbetalinger og innfrisker. Alle estimater settes mest mulig forventningsrette. De skiller seg dermed fra tilsvarende estimater for PD, LGD og EAD som inngår i kapitalberegning. I kapitalberegning er estimatene mer konservative ved bl.a. å inkludere sikkerhetsmarginer eller å være estimert for alvorlig nedgangskonjunktur.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningsstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynligheten på balansedagen, samt avviket mot watchlist, forbehold og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). En enkelt kunde kan dermed ha lån i ulike steg.

Banken benytter samme PD-modell som IFRB, men med forventningsrett kalibrering, der vi uten sikkerhetsmarginer, som et utgangspunkt for vurdering av økt kreditt risiko. PD-estimatet representerer en 12 måneders sannsynlighet. Valgningen viser at trefiskeriet er bra, både på kortere og lengre horisont. Punkt BS.3.13 i IFRS9-standarden åpner for bruk av 12 måneders PD som proxy for levetids-PD når økning i kreditt risiko skal vurderes i tilfeller der mislighold ikke er konsentrert i et spesifikt tidspunkt i løpet av levetiden til eksponeringene. I tråd med dette begynnes bruken av PD fra IFRB-systemet med at denne gir en god proxy for levetids-PD, og at det derfor er formålstjenlig å bruke denne fremfor å innføre et komplisert IFRS9-modellen ved å operere med en egen PD-modell kun for dette formålet. Levetid er satt lik restlevetid for de engasjement som har informasjon om avtalt innfriske.

Steg 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved forslagsinnleggning får avsetning til tap som er mer enn 30 dager etter forfall, det vil si tap knyttet til potensielle levetider i løpet av 12 måneder etter rapporteringsdato. Denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til steg 2 eller 3.

Steg 2: I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden forslagsinnleggning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap (se definisjon i steg 3). For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

Levetiden. I denne gruppen finner vi utlån med vesentlig økt kreditt risiko og som ikke er i mislighold (dvs ikke i steg 3, se nedenfor). Når det gjelder avgrensning mot steg 1 definerer banken selv hva som er vesentlig økning i kreditt risiko. IFRS 9 beskriver midlertid at det vil ha vært en vesentlig økning i kreditt risiko, med mindre dette kan tilbakevises, dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer (opptil 90 dager som er definert som et faktisk mislighold).

PD
Banken benytter PD-nivå som det primære kriteriet for vesentlig økt kreditt risiko. PD på rapporteringstidspunkt sammenlignes med PD ved innviseelse. Hvis følgende kriterier er oppfylt klassifiserer engasjementet i steg 2:

- PD mer enn dobbelt siden innviseelse
- PD mer enn dobbelt siden innviseelse

Benyttet grense på 0,6 % PD er en operasjonalisering av bankens vurdering av begrepet vesentlig endring i kreditt risiko etter IFRS 9. Denne grensen vurderes å ikke ha vesentlig effekt på ECI.

Watch list

For å ta hensyn til fremadskuede informasjon og for å fange opp andre relevante forhold som kan ha innvirkning, men som ikke har blitt fanget opp av bankens PD-modeller, så har banken valgt å bruke watch list med utsatte kunder. Disse engasjement blir da overstyrt til steg 2 - hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3. I tillegg kan PD bli oppregulert for engasjement på watch list som følge av at disse kundene får et gunst i forhold til PD.

Betalingslettelse (forbearance)

Engasjement med betalingslettelse kan være enten friiske eller tapsutsatte. Engasjement med betalingslettelse omfatter engasjement der det er gitt mer gunstige vilkår (reforhandling), eller refinansiering av et engasjement, som følge av at debitor har økonomiske problemer. Kriteriet om at debitor er i økonomiske problemer skiller betalingslettelse fra vanlige forretningsmessige forhandlinger av vilkår. Det er med andre ord et tilleggsmoment at banken ikke ville gått inn i disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Dette definerer «forbearance». Der som et engasjement kommer inn under denne kategorien genereres en karantene på 24 måneder for det eventuelle friskmeldes. Disse engasjement blir overstyrt til steg 2 - hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3, og PD kan bli oppregulert.

Oppsummert vil følgende engasjement bli kategorisert under steg 2:

- PD er minst dobbelt siden innviseelse og PD er minst 0,6 % eller
- Minst 30 dagers forsinket betaling, eller
- Engasjementet er en del av bankens watch list (som ikke klassifiserer under steg 3), eller
- At det er gitt betalingslettelse i tilknytning til engasjementet i sammenheng med betalingsproblemer (forbearance)

Steg 3: Eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden innviseelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato blir klassifisert under steg 3. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden.

Indikatorer som vurderes når det skal besluttes om det foreligger objektive bevis for tap er blant annet: andre vesentlige debitor, betalingsmishold eller andre vesentlige endringer i kreditt status, nedbetaling av utstående betalinger eller ny kreditt til betaling av terminkreditt, endringer i rating eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.

Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet (forts.)

2021	Utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Sum engasjement %	Misligholdsrate på tapsutsatte utlån	Nedskrivning utlån
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	8 700	781	313	9 795	16	28
Industri og bergverk	2 691	1 274	183	4 148	196	47
Kraft og vannforsyning	2 131	65	8	2 204	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 667	1 919	712	8 298	88	103
Varehandel	1 909	1 283	136	3 418	31	34
Utenriks sjøfart og transport	7 115	685	287	8 086	344	270
Hotell og restaurant	881	87	7	975	14	31
Eiendomsdrift	15 730	579	112	16 421	300	157
Tjenestytende virksomhet	3 381	703	161	4 245	136	51
Offentlig forvaltning	115	0	0	115	0	0
Andre finansielle foratak	461	106	51	618	0	8
Sum næringsliv	48 871	7 483	1 970	58 325	125	754
Personkunder	154 993	13 161	11	168 155	274	106
Sum brutto engasjement	203 895	20 644	1 982	226 460	1 399	859
- Modellregnet nedskrivning BM (steg 1-3)	548	29	53	631		
- Modellregnet nedskrivning PM (steg 1-3)	91	4	0	95		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	206	0	0	206		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	15	0	0	15		
Sum netto engasjement	202 975	20 611	1 928	225 514		

NORBANK

Jord-, skogbruk og fiskeri	8 217	739	313	9 269	16	27
Industri og bergverk	2 602	1 268	183	4 053	191	46
Kraft og vannforsyning	2 124	65	8	2 197	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 301	1 899	712	7 913	88	102
Varehandel	1 836	1 276	136	3 248	31	34
Utenriks sjøfart og transport	6 808	671	287	7 766	342	269
Hotell og restaurant	811	86	7	904	14	30
Eiendomsdrift	15 659	574	112	16 345	300	157
Tjenestytende virksomhet	2 722	663	208	3 592	134	50
Offentlig forvaltning	115	0	0	115	0	0
Andre finansielle foratak	461	106	51	618	0	8
Sum næringsliv	48 656	7 347	2 017	58 020	117	750
Personkunder	37 996	5 545	11	43 552	136	68
Sum brutto engasjement	84 652	12 892	2 029	99 573	1 252	818
- Modellregnet nedskrivning BM (steg 1-3)	548	29	53	631		
- Modellregnet nedskrivning PM (steg 1-3)	53	4	0	57		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	202	0	0	202		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	15	0	0	15		
Sum netto engasjement	83 834	12 859	1 975	98 668		

¹ De finansielle engasjement til en kunde ved beregning av risikoklassifisering vil på noen få områder avvike noe fra definisjonen av kredittkategorier etter IFRS. Kreditt risiko knyttet til derivatforretninger inkluderes ikke i note 10, men presenteres i andre noter. Totalt engasjement i note 8 og benyttet engasjementbegrep i note 10 vil derfor ikke være helt avstembare.



Regnskap og noter

Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9

Anvendelse av makrodata
Sporebanken Vest har delt opp utlånsporteføllen i 14 segmenter i bedriftsmakrodataporteføllen og 2 segmenter i privatmakrodataporteføllen. Kredittavdelingen mottar kvantalsvis de fremadskuede makrodata og vurderer hvordan disse påvirker misligholdssansynlighet (PD) og utvikling i panteverdier for banken innenfor hvert segment og hvert scenario. Det genereres PD-baner for hvert enkelt segment og for hvert scenario for de neste fem årene som deretter konvergerer mot et langsiktig snitt.

PD-banen for det enkelte segment/scenario er satt ut fra en helhetlig vurdering der historisk observert PD og økonomisk utvikling skissert av makrodata blir hensyntatt. Det er videre definert hvilke makrodata som vurderes å påvirke det enkelte segment, samt hvilken endring i de relevante makrodata som utløser behov for justering. Det søkes å opprettholde et samsvar mellom endringer i PD-baner og den økonomiske utvikling som indikeres av de relevante makrodata for de ulike scenarier. I den grad observert PD endres, eller det foreligger spesifikke brannegssige forhold som forventes å påvirke fremtidig utvikling, søkes også dette reflektert i PD-banene. Selv om utvikling i makrodata er primærkilden til eventuelle justeringer i PD-banene, vil de også være influert av skjønn.

Modellberegning
Basert på inndeling av engasjement i ulike steg, anvendelse av fremadskuede misligholdssansynligheter (PD-baner) og panteverdier, beregnes forventet tap i bankens tapsavsetningsmodell.

For LGD anvendes referanse-modell til Finansstilsynet der sikkerhetsdekning, tilfisksningsansynlighet og gjennomvning av usikret del er de viktigste elementer. Sikkerhetsdekning beregnes konkrat for hvert lån mens de andre elementene baseres på historisk observert gjennomsnittsverdier.

Tap per år beregnes i prinsippet ved modellert ekspansering x PD x LGD for hvert år. Tapene diskonteres med effektivrente på instrumentene tilbake til rapporteringstidspunkt og summeres.

Ilt bankens retningslinjer behandles de modellbaserte avsetningene av en utvidet kredittkomite, som foretar en vurdering av om nivået på tapsavsetningene fremstår som rimelig. Denne vurderingen gjøres basert på egen vurdering av risiko i portefølje, bransjevurderinger og makroutsikter. Der som funnet henaktsmessig kan komiteen gjøre begrunnede justeringer på misligholds- og sikkerhetsbaner, eller gjennom overordnet justering utenom modell («management justering»). Managementjusteringen skal fortrinnsvis dekke forhold som enda ikke er fanget opp av makroparametrene i IFRS9 modellen, inkluderer inb parametrene. De modellbaserte avsetningene, beslutes formelt av Konsernjet.

Validering
Beregning og forutsetninger er gjenstand for uavhengig validering av bankens valideringsteam.

Regnskap og noter

Note II Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9 (forts.)

Dersom en tapshendelse er identifisert vurderes det om de aktuelle tapshendelsene reduserer engasjementets estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Misligholdsdefinisjonen i IFRS 9 under steg 3 er sammenfallende med intern risikostyring og kapitalravsberegninger. Her anvendes også 90 dagers forsinket betaling som et viktig kriterium for mislighold, i tillegg til «unlikelihood to pay» i tråd med Basel.

Migrering fra steg 3 til steg 2 samt migrering fra steg 2 til steg 1
Engasjement vil migrere fra steg 3 til steg 2 på tidspunkt for at misligholdet opphører. Engasjement i steg 2 vil migrere til steg 1 på det tidspunkt et engasjement ikke har en vesentlig skning i kredittrisiko siden innregningsstidspunktet etter definisjonene referert ovenfor. Unntaket er engasjementet registrert med forbeholdene som har karantenetid dersom det først har kommet i denne kategori.

Innregning, fraregning, forbehold/betalingslettelse og konstatning
Tapmodellen er bygd opp slik at opprettelse av ny linjekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av linjekonto defineres som fraregning. Ny linjekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt. Forhandlede lån defineres som utlån hvor det er gitt lettelse i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gått aktuelle vilkår ved en ordineret låneutsettelse. Disse konti blir merket som reforhandlet (forbehold/betalingslettelse) og blir således automatisk overstyrt til steg 2 dersom engasjementet ikke er i steg 2 eller 3 (utgangspunktet). Ellers vises til avsnitt om innregning og fraregning i note 1 – regnskapsprinsipper. Konstatning av tapsnedskrivning (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og det er høy grad av sannsynlighet at banken ikke mottar flere inntbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består, og skal følges opp, med mindre det er inngitt avtale om ettergivelse med kunden.

Fremadskuede informasjon
Grunnet til makrobansens basecase hentes fra Norges Bank sin pengedpoliske rapport, og nedside og oppside utledes som faste paralleljusteringer fra basecase som revideres ved behov. Tilnærming akter uavhengighet i prognosene og god kvalitet på input. Norges Bank angir usikkerhetsråd for de fleste størrelsene, og disse tilfeller er nedside og oppside tilpasset til disse båndene. Der usikkerhetsråd ikke er angitt, er nedside og oppside fastsatt skjønnsmessig av banken.

De tre scenarier består av et base case som skal dekke et sannsynlighetsspenn på 60 %, samt nedside og oppside med en sannsynlighetsvekt på 20 %. Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger fremkommer av note 13. Man bruker scenarier for å justere for ikke-lineære egenskaper til underkomponentene til ECL-beregningen.

Viktige makrodata til beregningen er:

- Vekst i BNP
- Arbeidsledighetsrate
- Rentemira
- Børgerstøket
- Oljepris
- Endring i oljeinvesteringer
- Inflasjon
- Enhetsskatt og sparende
- Valutakurs



Regnskap og noter

Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9 (forts.)

KONSEERN	Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
		Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto utlån pr 01.01.2021	139 549	11 212	735	151 493	934	152 429	
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 532	-2 499	-32	0	0	0	
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 966	4 264	-111	187	-187	0	
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-57	-243	316	16	-16	0	
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-19	-64	-1	-83	83	0	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	64 730	2 354	113	67 197	64	67 261	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-36 711	-3 472	-153	-40 336	-179	-40 516	
Netto endring på eksisterende lån	-2 901	24	-86	-2 963	-44	-3 007	
Brutto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167	
Tapsnedskrivning	-130	-298	-211	-638	-221	-859	
Netto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 026	11 277	569	174 873	435	175 308	
Utlån vurdert til virkelig verdi						27 667	
Balansførte utlån pr 31.12.2021						202 975	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2021	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167	
* Herav Bedriftsmarked	37 112	7 080	490	44 682	626	45 308	
* Herav Privatmarked - bolig	125 169	4 417	272	129 858	26	129 884	
* Herav Privatmarked - blanco/annet	875	79	17	971	4	975	

Regnskap og noter

Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9 (forts.)

MORBANK	Sum modellberegnet tap	Modellberegnet			Individuelt vurdert	Total
		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI						
Brutto utlån pr 01.01.2022		68 967	8 542	634	78 142	78 793
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)		1 583	-1 516	-16	50	0
Overført til levetid ECL - Ikke objektive bevis på tap (steg 2)		-3 362	3 480	-119	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet		-46	-169	225	10	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert		-12	-28	-18	-57	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		39 655	1 490	84	41 229	41 348
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning		-28 244	-3 799	-326	-32 370	-32 528
Netto endring på eksisterende lån		2 787	399	89	3 275	14
Andre endringer		2 241	61	84	2 386	0
Brutto utlån pr 31.12.2022 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI		83 568	8 460	636	92 665	93 288
Tapsnedskrivning utlån		-155	-246	-191	-592	-828
Netto utlån pr 31.12.2022 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI		83 414	8 214	446	92 074	92 460
Utlån vurdert til virkelig verdi						4 797
Balansførte utlån pr 31.12.2022						97 258

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregnings tidspunkt sammenhengt med misligholdssannsynlighet på balansen dag, samt avveikt mot watchlist, for bearbeide og sving som er nær ein 30 dager etter forfall. I tillegg til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engangsmoment). Samtlige engangsmoment målt til

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningsdatoet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedatoen, samt avvekk mot watchlist, forbehold og adferd som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap. Engasjement i steg 1 og 2 vurderes på porteføljnivå (modellberegnet).

Steg 3 i modellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvigelse, og hvor det har vært objektive bevis på tap på balansedato. Disse deles inn i lån som er individuelt vurdert og lån som er vurdert på porteføljnivå (modellberegnet).



Regnskap og noter

Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslag

KONSEERN	Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslag	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
		Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2022		169	344	212	725	221	946
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)		80	-59	-4	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)		-19	63	-44	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet		-1	-16	21	4	-4	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert		0	-3	-3	-6	6	0
Netto ny måling av tap		-69	81	58	71	60	131
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		117	55	26	197	26	223
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-81	-129	-62	-272	-60	-333
Valuta og andre bevegelser		4	0	0	4	6	9
Tapsavsetning pr 31.12.2022		199	336	205	739	237	976
Avsetning på utlån		163	279	201	644	236	880
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslag		35	56	4	95	0	95
Sum tapsavsetning		199	336	205	739	237	976
Periodens tapskostnad:							
Periodens endringer individuelle nedskrivninger							16
Valuta og andre bevegelser							-6
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning							18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning							34
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger							-20
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger							42
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)							11
Periodens tapskostnad							52

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2022	188 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Tapsnedskrivning	-163	-279	-201	-644	-236	-880
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	188 061	11 731	575	201 267	387	201 654
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						22 840
Balanserte utlån pr 31.12.2022						224 494

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger:						
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case					504	621
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case					-302	-372
Endring i forventet tap ved stress (R1-PD) øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %					181	213
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %					-91	-104
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %					91	104

ECL = Expected Credit Loss (forventet kreditrtap)

Regnskap og noter

Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9 (forts.)

MORBANK	Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
		Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto utlån pr 01.01.2021	63 908	7 744	588	72 240	921	73 161	
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	1 398	-1 367	-31	0	0	0	
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-2 923	3 198	-88	187	-187	0	
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-44	-171	231	16	-16	0	
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-19	-64	-1	-83	83	0	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30 793	1 905	113	32 811	64	32 875	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-22 651	-2 727	-89	-25 467	-172	-25 639	
Netto endring på eksisterende lån	-1 494	23	-90	-1 561	-44	-1 605	
Brutto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	68 967	8 542	634	78 142	650	78 793	
Tapsnedskrivning utlån	-123	-274	-199	-597	-221	-818	
Netto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	68 844	8 267	434	77 545	430	77 975	
Utlån vurdert til virkelig verdi						5 860	
Balanserte utlån pr 31.12.2021						83 834	

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings tidspunkt sammenhengende med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt avsett mot watchlist, forbearance og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. I tillegg til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneder forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden forsteingsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap. Engasjement i steg 1 og 2 vurderes på porteføljnivå (modellberegnet).

Steg 3 i modellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det har vært objektive bevis på tap på balansedato. Disse deles inn i lån som er individuelt vurdert og lån som er vurdert på porteføljnivå (modellberegnet).



Regnskap og noter

Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn (forts.)

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn	Modellregnet		Sum modell- beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2			
MOROBANK					
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn	163	320	201	683	904
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2022	75	-54	-3	17	0
Overført til 12 mnd ECL - (steg 1)					
Overført til 12 mnd ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	61	-42	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellregnet	-1	-15	20	4	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-3	-6	0
Netto ny måling av tap	-65	68	52	56	116
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	113	50	26	189	215
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-80	-124	-56	-280	-320
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	9
Tapsavsetning pr 31.12.2022	190	303	194	687	923
Avsetning på utlån	155	246	191	592	828
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslagn	35	56	4	95	96
Sum tapsavsetning	190	303	194	687	923
Periodens tapskostnad:					
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger					16
Valuta og andre bevegelser					-6
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning					16
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning					29
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger					-19
Netto resultat effekt i individuelle nedskrivninger					-36
Periodens endring i modellregnet tap (steg 1, 3)					0
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslagn					36
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2022	83 568	8 461	636	92 665	93 288
Tapsnedskrivning	-155	-246	-191	-592	-828
Netto	83 413	8 214	445	92 073	92 460
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat					4 797
Balanserte utlån pr 31.12.2022					97 258
Utlån som er konstatert tap, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 108 pr 31.12.2022 og MNOK 106 pr 31.12.2021.					

Regnskap og noter

Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn (forts.)

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningsdipunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedato, samt avsekk mot watchlist, forbearance og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen, og får en nedskrivning som tilsvører 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap. Engasjement i steg 1 og 2 vurderes på porteføllnivå (modellregnet).

Steg 3 i modellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvigelse, og hvor det har vært objektive bevis på tap på balansedato. Disse deles inn i lån som er individuelt vurdert og lån som er vurdert på porteføllnivå (modellregnet).

Overføring mellom stegene viser hvor mye av forventet kreditrtap i inngående balanse som har migrert fra de øvrige stegene. Effekten av ny målemetode samt ny beregning i kvartalet kommer i linjen netto ny måling av tap.

Konstatert av tapsnedskrivning bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består og skal følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

Nedskrivning på garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn omfatter off-balance poster og føres som gjeldsforpliktelse i regnskapet.



Regnskap og noter

Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn (forts.)

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn	Modellberegnet		Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	144	331	169	356	999
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	45	-31	-14	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	60	-33	15	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-11	14	3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-4	0	-5	0
Netto ny måling av tap	-62	-27	65	-23	-74
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	90	80	16	188	14
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-78	-16	-136	-188
Valuta og andre bevegelse				0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2021	163	320	201	683	904
Avsetning på utlån	123	274	199	597	818
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslagn	39	46	1	86	86
Sum tapsavsetning	162	320	201	683	904

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-135
Valuta og andre bevegelse	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	47
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	30
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-24
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger	-81
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	40
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslagn	-41

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2021	68 987	8 542	633	78 142	650	78 792
Tapsnedskrivning	-123	-274	-199	-597	-221	-818
Netto	68 843	8 267	434	77 545	430	77 975
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						5 880
Balanserte utlån pr 31.12.2021						83 854

Regnskap og noter

Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn (forts.)

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn	Modellberegnet		Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	147	350	181	358	1 035
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	49	-34	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	62	-35	15	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-12	15	3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-4	0	-5	0
Netto ny måling av tap	-65	-19	71	-74	-87
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	94	84	16	193	14
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-82	-21	-146	-209
Valuta og andre bevegelse	0	0	0	0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2021	169	344	212	725	946
Avsetning på utlån	130	298	211	638	859
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslagn	39	46	1	86	86
Sum tapsavsetning	169	344	212	725	946

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-137
Valuta og andre bevegelse	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	49
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	35
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-26
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger	-78
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	47
Periodens tapskostnad	-31

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2021	183 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Tapsnedskrivning	-130	-298	-211	-638	-221	-859
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	183 026	11 277	569	174 873	435	175 308
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						27 667
Balanserte utlån pr 31.12.2021						202 975

Sensitivitet i modellberegnete nedskrivninger:

Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	469	63	532
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-291	-43	-333
Endring i forventet tap ved stress (R1-PD) øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %	152	52	204
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %	-59	-9	-69
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	59	2	62

ECL = Expected Credit Loss (forventet kreditrtap)



Regnskap og noter

Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn - segment (forts.)

KONERN	31.12.2021					Sum modell- beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Modellberegnet							
	Steg 1	Steg 2	Steg 3					
	BEDRIFTSMARKED							
	Tapssavsetning inngående balanse IFRS 9							
	137	311	147	596	331	926		
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	41	-27	-14	0	0	0		
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	58	-32	15	-15	0		
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-10	12	1	-1	0		
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-4	0	-5	5	0		
Netto ny måling av tap	-59	-32	58	-32	-74	-106		
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	86	77	13	176	14	189		
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-41	-72	-7	-120	-53	-174		
Valuta og andre bevegelser					0	0		
Tapssavsetning pr 31.12.2021	153	300	176	631	206	835		

PRIVATMARKED	Modellberegnet			beregnet tap	vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapssavsetning inngående balanse IFRS 9	10	39	34	83	26	109
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	8	-7	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-1	3	-3	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-2	3	1	-1	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-6	13	13	20	0	20
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	7	7	3	17	0	17
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-10	-14	-26	-10	-35
Valuta og andre bevegelser				0	0	0
Tapssavsetning pr 31.12.2021	16	43	36	95	15	110

Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn

169

344

212

725

221

946

Regnskap og noter

Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn - segment

KONERN	31.12.2022					Sum modell- beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	BEDRIFTSMARKED							
	Tapssavsetning inngående balanse IFRS 9							
	Overført til 12 mnd ECL (steg 1)							
	Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)							
	153	300	176	631	206	835		
	72	-52	-2	17	-17	0		
	-18	58	-40	0	0	0		
	-1	-14	19	4	-4	0		
	0	-3	-3	-6	6	0		
	-64	61	47	44	58	102		
	106	44	24	174	26	200		
	-76	-116	-44	-236	-52	-288		
	172	278	177	628	227	855		

PRIVATMARKED	Modellberegnet			beregnet tap	vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapssavsetning inngående balanse IFRS 9	16	43	36	95	15	110
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	8	-7	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-1	5	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-2	2	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-5	20	11	26	2	28
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10	11	1	23	0	23
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-14	-17	-37	-8	-45
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	0	4
Tapssavsetning pr 31.12.2022	26	57	27	110	10	120

Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn

199

336

205

739

237

976



Regnskap og noter

Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån

Reforhandlede lån (forbehold/betalingslettelser)

Reforhandlede lån defineres som utlån hvor det er gitt lettelser i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer og at man ikke ville gitt disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

KONSERN

Pr 31.12.2022	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto - Bedriftsmarked	1159	641	1800
Nedskrivninger - Bedriftsmarked	-68	-228	-297
Balanse betalingslettelser brutto - Personmarked	394	105	498
Nedskrivninger - Personmarked	-6	-12	-18
Balanse betalingslettelser netto pr 31.12.2022	1479	505	1985
Pr 31.12.2021	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto - Bedriftsmarked	1653	598	2251
Nedskrivninger - Bedriftsmarked	-94	-212	-306
Balanse betalingslettelser brutto - Personmarked	461	65	525
Nedskrivninger - Personmarked	-8	-7	-15
Balanse betalingslettelser netto pr 31.12.2021	2012	443	2456

Misligholdte og tapsutsatte utlån

Tabellen viser bokført beløp på misligholdte og tapsutsatte utlån, hvor totalen rapporteres basert på definisjoner etter Basel-regelverket.

MORBANK

31/12-2022	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
62	355	418	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager
76	613	689	Øvrige tapsutsatte utlån
138	968	1107	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån
-94	-403	-421	- Totale nedskrivninger steg 3
114	565	680	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån

KONSERN

31/12-2022	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
112	360	472	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager
160	618	779	Øvrige tapsutsatte utlån
272	978	1250	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån
-34	-404	-437	- Totale nedskrivninger steg 3
239	575	813	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån

31/12-2021

Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
70	345	415	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	122	351
65	772	837	Øvrige tapsutsatte utlån	162	774
136	1117	1252	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	274	1125
-39	-381	-420	- Totale nedskrivninger steg 3	-50	-381
97	736	832	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	224	744
					968

Regnskap og noter

Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån (forts.)

Altersfordeling av betalingsmislighold

Tabellen viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1.000 kr. på en av engasjementets konti og utgår minst 1 % av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2.000 kr.

MORBANK

31/12-2022	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
79	174	254	Inntil 30 dager
30	175	205	31 - 90 dager
62	355	418	Mer enn 90 dager
171	705	876	Brutto utlån med betalingsmislighold

KONSERN

31/12-2022	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
165	180	346	
64	175	239	
112	360	472	
341	716	1056	

31/12-2021

marked	marked	Totalt	marked	Totalt		
38	266	304	Inntil 30 dager	71	266	338
30	63	93	31 - 60 dager	43	63	105
70	345	415	Mer enn 90 dager	122	351	473
138	674	812	Brutto utlån med betalingsmislighold	232	680	916

31/12-2021

marked	marked	Totalt	marked	Totalt
71	266	338	71	266
43	63	106	43	63
122	351	473	122	351
236	680	916	236	680



Regnskap og noter

Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

MORNBANK		KONERN	
31/12-21	31/12-22	31/12-22	31/12-21
20 900	19 573	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1018
0	0	Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1238
20 900	19 573	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1018
		1238	
		Geografiske områder	
19 783	18 820	Vestland	266
64	125	Norge for øvrig	125
1 053	627	Utlendet	627
20 900	19 573	Sum geografiske områder	1018
		1238	

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurderes til amortisert kost. Forventet tap knyttet til denne regnskaps-posten vurderes å være uvesentlig og det er derfor ikke foretatt noen tapsnedskrivning.

Note 18 Garantier og pantstillelser

MORNBANK		KONERN	
31/12-21	31/12-22	Tyepfordeling av garantier	31/12-22
1079	1866	Betalingsgarantier	1864
718	912	Kontraktsgarantier	1079
24	85	Garantier for skatter	912
207	259	Annet garantiansvar	85
		Garantiansvar overfor kunder	24
96 268	101 573	Konserntern likviditetsfallet	214
98 297	104 695	Sum garantiansvar	3075
		1982	
		Pantstillelser	
400	1270	Pålydende verdi på obligasjoner deponert hos Clearinghus	1270
16 495	20 739	Pålydende verdi på obligasjoner deponert i Norges Bank	20 739
16 895	22 009	Sum pantstillelser	22 009
		16 895	

Regnskap og noter

Note 16 Sikkerhetsstillelser

Brutto utlån er i stor grad sikret ved pantstillelser. Sikringsobjekter i privatmarkedet består i det alt vesentlige av eiendom. I beregningen nedenfor blir disse verdsatt til virkelig verdi gjennom estimater fra eiendomsverdi, oppdatert veddiv dering fra megler eller oppdaterte takster. Når det gjelder bedriftsmarkedet, utgår varige driftsmidler hovedtyngden av sikringsobjekter. Varige driftsmidler består i hovedsak av eiendom, men også pant i skip, fallrettigheter, osv. Det er også mindre pantstillelser i omlopsmidler som factoring, enkle pengekrav og driftslesere samt annen pant som leiegarantier, forsikringskontrakter, realkausjoner osv.

Tabellen nedenfor viser den prosentvise fordelingen av engasjement knyttet til ulike nivåer for sikkerhetsstillelse. Metoden for rapportering av LTV er justert i 2022, sammenlignet med 2021. I 2021 rapporterte banken hele lånet i et belønningsintervall som sammenfalt med lånets samlede belønningsgrad. I 2022 rapporteres andelen av hvert lån som sammenfaller med et LTV-intervall innenfor dette intervallet. Grensene for LTV-intervaller er også justert. Tallene for 2021 er justert for å gjenspeile endringen i rapporteringsmetoden.

MORNBANK		KONERN	
31/12-22		31/12-22	
Person-marked	Bedrifts-marked	Person-marked	Bedrifts-marked
78,5 %	88,3 %	83,9 %	88,3 %
10,7 %	5,3 %	7,7 %	60 % - 80 %
2,2 %	1,0 %	1,5 %	80 % - 90 %
0,8 %	0,5 %	0,7 %	90 % - 100 %
11 %	3,8 %	2,5 %	100 % -
0,0 %	0,3 %	0,2 %	Annen sikkerhet
6,8 %	0,9 %	3,5 %	Usikret
100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
		Sum	100,0 %
		100,0 %	100,0 %

31/12-21		31/12-21	
Person-marked	Bedrifts-marked	Person-marked	Bedrifts-marked
77,3 %	88,7 %	83,6 %	88,6 %
10,8 %	5,3 %	7,8 %	60 % - 80 %
2,1 %	1,0 %	1,5 %	80 % - 90 %
0,8 %	0,5 %	0,6 %	90 % - 100 %
1,2 %	3,6 %	2,5 %	100 % -
0,0 %	0,3 %	0,2 %	Annen sikkerhet
7,8 %	0,6 %	3,8 %	Usikret
100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %
		Sum	100,0 %
		100,0 %	100,0 %



Regnskap og noter

Note 19 Sertifikaater og obligasjoner

KONSERN				
31/12-22				
Fordelt på sektorer				
	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsværdi	Rel. fordeling
Stat	0	7 020	6 873	22 %
Bank og finans - statsgarantert	29	4 946	4 902	16 %
Offentlig sektor - statsgarantert	11	1 117	1 116	4 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	248	15 571	15 579	51 %
Kommuner og fylkeskommuner	21	2 036	2 045	7 %
Bank og finans	1	300	301	1 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	0	0	0	0 %
Forstat og annet	0	8	8	0 %
Sertifikaater og obligasjoner	310	31 000	30 825	100 %

I porteføllien definert ovenfor utgjør 1 492 MNOK grønne/ESG-obligasjoner.

31/12-21				
Fordelt på sektorer				
	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsværdi	Rel. fordeling
Stat	0	3 922	3 834	17 %
Bank og finans - statsgarantert	0	4 351	4 279	19 %
Offentlig sektor - statsgarantert	0	785	794	3 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	210	12 688	12 703	55 %
Kommuner og fylkeskommuner	22	1 307	1 315	6 %
Bank og finans	0	0	0	0 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	0	9	9	0 %
Forstat og annet	0	9	11	0 %
Sertifikaater og obligasjoner	233	23 082	22 945	100 %

I porteføllien definert ovenfor utgjør 1 120 MNOK grønne/ESG-obligasjoner.

MORBANK				
31/12-22				
Fordelt på sektorer				
	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsværdi	Rel. fordeling
Stat	0	7 020	6 873	22 %
Bank og finans - statsgarantert	25	4 412	4 366	14 %
Offentlig sektor - statsgarantert	11	1 117	1 116	4 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	247	15 428	15 435	50 %
Kommuner og fylkeskommuner	21	2 036	2 045	7 %
Bank og finans	1	300	301	1 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	14	500	503	2 %
Forstat og annet	0	8	8	0 %
Sertifikaater og obligasjoner	319	30 822	30 648	100 %

31/12-21				
Fordelt på sektorer				
	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsværdi	Rel. fordeling
Stat	0	3 922	3 834	17 %
Bank og finans - statsgarantert	0	4 184	4 117	18 %
Offentlig sektor - statsgarantert	0	545	544	2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	208	12 044	12 059	54 %
Kommuner og fylkeskommuner	22	1 307	1 315	6 %
Bank og finans	0	0	0	0 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	33	509	520	2 %
Forstat og annet	0	9	11	0 %
Sertifikaater og obligasjoner	263	22 520	22 399	100 %

Spreadrisiko er risiko for negative verdendringer som følge av endring i kredittrisikoen til utsteder av renteinstrumentet. Spreadrisiko i tabellen over er beregnet basert på det underliggende instrumentets durasjon og utstederens kredittrating slik at verdipapirer med høy kredittrisiko får en høyere vekt enn verdipapirer med lav kredittrisiko. Spreadrisikoen er beregnet basert på modell utarbeidet av Finansstiftelsen.

146-102 SPARBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022

Regnskap og noter

Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper				
31/12-22				
	Antall aksjer	Eierandel i %	Balansaværdi i morbank	
(Balansført verdi morbank)	4 650 000	100	4 650	4 650
Sparebanken Vest Boligkreditt AS				
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital				
Eiendomsnægl Vest AS	1 200	100	675	675
Jonsvoll Utleie AS	500	100	83	83
Sum konsernselskaper i morbank			5 413	5 413

Tilknyttede selskaper (balansført verdi morbank)				
31/12-22				
	Antall aksjer	Eierandel i %		
Frende Holding AS	2 675 614	39,58	310	302
Norne Securities AS	7 535 403	40,88	18	17
Brage Finans AS	68 330 804	49,99	960	760
Balder Betaling AS	9 844 281	38,54	222	155
Folio AS	1 610 919	27,49	35	25
Sum aksjer i tilknyttede selskaper			1 944	1 260

Tilknyttede selskaper (balansført verdi konsern)				
31/12-22				
	Frnde Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	842	20	1 082	263
Økning ved fusjon med Etne Sparebank	14	0	40	4
Kapitalforhøyelse/kjøp	11	0	200	63
Utbytte/salg	-198	0	-40	0
Årets resultatandel	114	12	132	0
Verdi i balansen ved periodens slutt	783	33	1 414	330

Tilknyttede selskaper (balansført verdi morbank)				
31/12-21				
	Antall aksjer	Eierandel i %	Balansaværdi i morbank	
(Balansført verdi morbank)	4 650 000	100	4 650	4 650
Sparebanken Vest Boligkreditt AS				
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital				
Eiendomsnægl Vest AS	1 200	100	675	675
Jonsvoll Utleie AS	500	100	83	83
Sum konsernselskaper i morbank			5 413	5 413

Tilknyttede selskaper (balansført verdi konsern)				
31/12-21				
	Frnde Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	837	18	978	166
Kapitalforhøyelse/kjøp	0	0	0	12
Utbytte/salg	-208	-3	0	0
Årets resultatandel	213	5	103	86
Verdi i balansen ved periodens slutt	842	20	1 082	263

SPARBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146-103



Regnskap og noter

Note 21 Markedsrisiko

Sparbanken Vest definerer markedsrisiko som risikoen for tap på finansielle instrumenter ut fra endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Markedsrisiko oppstår som følge av at banken har åpne posisjoner i ulike finansielle instrumenter, og kan deles opp i følgende hovedgrupper:

- Renterisiko: Risiko for tap som følge av endringer i rentemarkedene (se note 22)
- Aksjerisiko: Risiko for tap som følge av endringer i aksjemarkedene (se note 26)
- Valutarisiko: Risiko for tap som følge av endring i valutakurser (se note 23)
- Kreditspreadsrisiko: Risiko for tap som følge av endring i kredittspreads (se note 19)
- Eiendomsrisiko: Risiko for tap som følge av endring i eiendomsprisene

Styring av markedsrisiko er nedfelt i bankens markedsrisikostrategi. Bankens markedsrisikostrategi vedtas av styret og går foran for bankens aktiviteter i kapitalmarkedene, og risikoen styres gjennom definerte posisjonsrammer for hvert risikoområde, og i enkelte tilfeller angis også fordeling av nevnte rammer på juridiske enheter i konsernet.

Sparbanken Vests investeringer skal være begrunnet ut fra bankvirksomhetens behov. Banken har ikke, og skal ikke ha, handelsporteføljer innenfor aksjer eller obligasjoner. Sparbanken Vest måler og overvåker løpende markedsrisikoen banken er eksponert for. Banken benytter tradisjonelle styringsmål og -rammer, men supplerer disse med stresstester for å vurdere markedsrisikoen.

Sensitivitet i bankens renterisiko vises i note 22. Sensitivitet i bankens valutakursrisiko vises i note 23. Sensitivitet i bankens aksjekursrisiko kan avledes av note 26 ved et prosentvis fall i alle aksjekursene. Note 19 viser sensitivitet uttrykt ved kredittspreadsrisiko.

Med unntak av aksjerisiko, hvor det også beregnes kapital under pilar 1, gjøres bankens beregning av kapital knyttet til markedsrisiko utelukkende basert på beregninger og metoder for beregning av pilar 2-kapitalbehov beskrevet i Finansforbundets rundskriv 3/2022 med tilhørende vedlegg.

Samlet kapitalbehov knyttet til markedsrisiko oppsummeres som følger:	31/12-22	31/12-21
Markedsrisiko	607	551

Regnskap og noter

Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper (forts.)

Tilknyttede selskaper (selskapsinformasjon)

Tilknyttede selskaper - selskapsinformasjon - 2021 ¹⁾	Frende Holding Konsern		AS Finans AS		AS Betsaling AS		Folio AS
Kontanter og kontantekvivalenter	96	78	118	10	2		
Øvrige omlopsmidler	847	67	169	24	3		
Anleggsmidler	6 050	12	17 078	393	31		
Sum eiendeler	6 993	158	17 364	427	36		
Kortsiktede finansielle forpliktelser	0	11	585	0	2		
Øvrig kortsiktig gjeld	852	68	151	31	3		
Langsiktige finansielle forpliktelser	4 391	29	14 250	0	5		
Øvrige langsiktige forpliktelser	96	0	214	0	0		
Egenkapital	1 655	49	2 164	396	27		
Sum egenkapital og gjeld	6 993	158	17 364	427	36		
Driftsinntekter	1 221	111	455	3	0		
Avskrivninger	-15	-2	-19	0	0		
Øvrige driftskostnader	-581	-97	-149	-3	-9		
Rentinntekter	55	2	0	0	0		
Rentekostnader	-14	-2	0	0	0		
Skattekostnad	-145	0	-70	0	0		
Totalresultat etter skatt	522	13	216	0	-9		
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Sparbanken Vest)	208	0	0	0	0		

¹⁾ Tabellen viser regnskapstall for tilknyttede selskaper fra siste offisielle regnskap pr. 31/12-2021 (på 100 % basis).

Konsernet Frende Forsikring består av morselskapet Frende Holding AS som videreutvikler og forvalter selskapskapet i de helseide datterselskapene Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS.

Norne Securities AS er et verdipapirforretak som tilbyr investerings tjenester til bedrifts- og privatmarkedet.

Brage Finans AS er et finansieringsselskap og selskapets virksomhetsområde er finansiering av løsere, herunder leasing (leiefinansiering) og salgspantlån. Distribusjon av selskapets produkter skjer gjennom selskaper, via forhandlere og gjennom eget salgssapparat.

Baldor Betsaling AS er et selskap som utøver eierskapet i Vipps Holding AS for Sparbanken Vest og 20 andre sparebanker. Baldor Betsaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 10,49 %, og Sparbanken Vest er videre den største eieren i Baldor med en eierandel på 38,54 %. Selskapet sikrer et kraftfullt norsk alternativ til store internasjonale aktører innenfor betalingsformidling.

Folio AS er et teknologiselskap som bygger smartere tjenester for å starte og drive et selskap.



Regnskap og noter

Note 24 Finansielle derivater

Sparebanken Vest benytter finansielle derivater for å styre rente- og valutarisiko. Finansielle derivater er avtaler som inngås med clearing house, finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder.

Verdsettelsesmetode og regnskapsprinsipper

Alle derivater er vurdert til virkelig verdi og kursgevinst/-tap er klassifisert som netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/kostnader.

Sparebanken Vest har anvendt følgende finansielle derivater gjennom året:

Valutaminforretninger

Valutaminforretninger er avtaler om kjøp eller salg av et bestemt valutabeløp på et fremtidig tidspunkt til en avtalt kurs.

Renteavtaler

- Rentebytteavtaler (renteswapper) som er en avtale om bytte av rentebestemmelser (fast mot flytende) for et bestemt beløp over en bestemt periode.
- Renteopsjoner (call) gir kjøper rett til å motta fra selger differansen mellom markedsrente og avtalt rente, dersom markedsrenten er høyere enn avtalt rente, for et bestemt beløp over en bestemt periode.
- Renteopsjoner (put) gir kjøper rett til å motta fra selger differansen mellom markedsrente og avtalt rente, dersom markedsrenten er lavere enn avtalt rente, for et bestemt beløp over en bestemt periode.

Rente og valutaderivater

- Rente- og valutabytteavtaler (cross-currency interest rate swap) der avtalen omfatter bytte både av rente- og valutabetingelser. Tabellen nedenfor viser de finansielle derivatenes nominelle verdi fordelt på type derivater i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier er innregnet som eiendel i balansen, mens negative markedsverdier er innregnet som gjeld.

KONSEERN	31/12-22			31/12-21		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Renteswapper	110 013	215	1 047	95 604	286	286
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swapion	0	1	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	110 013	216	1 047	95 604	286	286
Renteder. øremerket for sikringsformål	3 750	26	130	3 750	160	0
Rente- og valutader. øremerket for sikringsformål	15 898	1 270	0	20 666	1 930	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	19 648	1 296	130	24 416	2 090	0
Rente- og valutaderivater	37 983	962	570	29 500	166	1 069
Terminer	12 544	101	175	17 698	136	176
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	50 528	1 064	745	47 199	292	1 244
Sum OTC-derivater	180 189	2 575	1 922	167 219	2 668	1 530

Regnskap og noter

Note 22 Rentefølsomhet

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Sparebanken Vest påtar seg renterisiko gjennom ordinære bankaktiviteter (innlån og utlån). I tillegg har Sparebanken Vest beholdninger av obligasjoner og sertifikater hovedsakelig for å oppfylle bankens likviditetskrav.

En del av bankens innlån i obligasjonsmarkedet er obligasjonsinnlån med fast rente. For å redusere renterisikoen har banken inngått rentebytteavtaler. Disse rentebytteavtalene er verdsatt til virkelig verdi i konsernets balanse. For å gi et balansert bilde i konsernets balanse, er konsernets obligasjonsinnlån med fast rente klassifisert som bestemt regnskapsført til virkelig verdi, eller sikringsobjekt. Renterisikoen knyttet til bankens fastrenteutlån til kunder dekkes også inn gjennom rentebytteavtaler. For å gi et balansert bilde i konsernets balanse er fastrenteutlån til kunder klassifisert som bestemt regnskapsført til virkelig verdi.

Tabellene under angir de balansenessige, økonomiske konsekvensene ved gitte renteendringer på konsernets og morbankens totale balanse. Fra og med 2020 har banken målt og operativt styrt renterisikoen ut fra seks ulike sjokkscenarier fordelt på 19 tidsintervaller, jf. EBA Guideline 2018/02. De seks sjokkscenariene er som følger:

- 1) Parallellforskyvning av hele rentekurven opp
- 2) Parallellforskyvning av hele rentekurven ned
- 3) Korte renter opp
- 4) Korte renter ned
- 5) Brattere rentekurve – korte renter ned, lange renter opp samtidig
- 6) Flattere rentekurve – korte renter opp, lange renter ned samtidig

På konsernivå innvilget styret en ramme på 200 millioner for renterisiko i 2022. Styret vedtok en oppjustert øk av rammen til 250 millioner i midten av desember 2022 og vil være gjeldende videre i 2023. Ettersom morbanken overfører så godt som alt av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt, mens alt av innskudd blir liggende igjen i morbanken, oppstår en skjevhet i renterisikoinnslåningen på morbanknivå. Bankens perspektiv på renterisiko er derfor, særlig med haled boligkredittforetak, at konsernperspektivet er det mest relevante og derfor utgangspunktet for rammebestemmelsen i banken. Renterisikoen ved de seks scenariene måles imidlertid også for de juridiske enhetene separat. Sparebanken Vest Boligkreditt vedtar også egen ramme for renterisiko.

MORBANK		KONSEERN	
Rentefølsomhet pr. scenario			
31/12-21	31/12-22	31/12-22	31/12-21
156	109	Parallellforskyvning opp	87
-156	-109	Parallellforskyvning ned	-87
145	85	Korte renter opp	92
-145	-85	Korte renter ned	-92
-54	-21	Brattere rentekurve	-45
89	45	Flattere rentekurve	64
			110

Note 23 Valutaposisjoner

Tabellen angir netto valutaposisjonering for Sparebanken Vest pr. 31/12 medregnet finansielle derivater.

Valuta	USD	EUR	GBP	CHF	DKK	SEK	Øvrige	Agsgeørt
Netto valutaposisjonering pr. 31/12-2022	-57	85	-7	-4	-64	-3	2	-47
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	-3	-4	0	0	-3	0	0	-2
Netto valutaposisjonering pr. 31/12-2021	7	9	-1	2	-5	-2	4	15
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	0	0	0	0	0	0	0	7



Regnskap og noter

Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har etablert sikringsbokføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko og valutarisiko styres for større langsiktige innlån knyttet til boligkreditselskapet. Sikringsobjektene består utelukkende av gjeld stiftet ved utstedelse av finansielle instrumenter og gjennomføres iht IFRS 9 ved en virkelig verdiskring. For de gjeldsinstrumenter som inngår i sikringsporteføllen inngås separate rente og/eller valutawapper med tilsvarende hovedstol og forfallstruktur. Ineffektivitet kan likevel oppstå som følge av tilfeldige markedsvariasjoner i evalueringen av objekt og instrument.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutawapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene blir bokført til virkelig verdi for de risikene som sikres (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjell mellom verdiregulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdiregulering av de sikrede risikoobjektene, resultatføres løpende i resultatregnskapet. Unntaket er den delen av verdiregulering som skyldes endring i basis spread knyttet til sikringsinstrumentene som presenteres i utvidet resultat.

Status pr 31/12-2022	Sikrings-instrument palydende	Sikringsobjekt palydende	Ineffektivitet palydende
Innlån til fast rente:			
Palydende NOK	Rente-swapper	3 750	3 750
			0
Innlån i valuta til fast rente	Rente- og valuta-swapper		
Palydende EUR	1 010	1 010	0
Bokført verdi eiendeler	1 296		
Bokført verdi gjeld	130	19 093	
Akkumulerte verdendringer utgående balanse	1 150	-1172	
Akkumulerte verdendringer inngående balanse	2 041	-2 116	
Endringer i virkelig verdi	-891	943	52
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			0
Totalt			52
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			1
Verdendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			52
Totalt			52

Regnskap og noter

Note 24 Finansielle derivater (forts.)

	31/12-22			31/12-21		
	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
MORBANK						
Renteswapper	128 574	247	1 711	116 990	347	531
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swapion	0	1	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	128 574	248	1 711	116 990	347	531
Rente- og valutaderivater	85 637	4 545	622	60 381	1 245	1 423
Terminer	12 544	101	175	17 698	136	176
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	98 182	4 646	797	78 079	1 381	1 598
Sum OTC-derivater	226 756	4 894	2 507	195 069	1 728	2 129

Beskrivelse av bankens styring av markedsrisiko, se note 21.
For ytterligere beskrivelse av bankens rente- og valutastyring, se note 22 og 23.
Rente- og valutaderivater ansees som sikringsbokføring vedrører utelukkende datterselskapet Sparebanken Vest Boligkreditt AS.



Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Status pr 31/12-2021	Sikrings-instrument palydende	Sikringsobjekt palydende	Ineffektivitet palydende
Innlån til fast rente:	Rente-swapper	3 750	3 750
Palydende NOK			0
	Rente- og valuta-swapper		
Innlån i valuta til fast rente	2 010	2 010	0
Palydende EUR	50	50	0
Palydende GBP			
	Sikrings-instrument palydende	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	2 000	0	24 779
Bokført verdi gjeld			
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	2 041	-2 116	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	4 027	-4 124	
Endringer i virkelig verdi	-1 886	2 008	23
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			10
Totalt			32
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			-2
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			34
Totalt			32

Selskapets sikringsrelasjoner bygger på referansenrenten NIBOR. Det pågår et arbeid med reformering av referansenrenter, herunder NIBOR-renten. Selskapet Norske Finansielle Referanser AS vil videreføre NIBOR, forutsatt at de mottar kvoteringer av NIBOR fra panelbankene. Sparebanken Vest vurderer det som sannsynlig at NIBOR vil opprettholdes ut resterende levetid på bankens eksisterende sikringsrelasjoner.

Note 26 Aksjer

Aksjeholdningen måles til virkelig verdi over resultat

Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet er inndelt i følgende porteføljer	Kostpris	31/12-22	31/12-21
Virkelig verdi over resultat		226	254
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet	288	226	254
Verdsettelsesmetode			
Børsnoterte		44	37
Aksjer vurdert ut fra OTC listen		0	0
Selskapenes egen vurdering etter EVCA ¹⁾		51	75
Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker ²⁾		132	142
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet	226	226	254

¹⁾ Bankens investeringer i venture-aksjer er i hovedsak fondsinvesteringer (eller deltakelse i investeringsselskap). Enkelte av fondene/selskapene utarbeider selv prisvurderinger på grunnlag av underliggende porteføljeværdi, som benyttes ved verdsettelse.

²⁾ Verdiendringer bygger på siste emisjonskurs, omsetningsverdi vi har kunnskap om og/eller tilgjengelig regnskapsinformasjon dersom ikke omsetning har funnet sted. Åpenbare merverdier tas inn som verdijustering, mens mindre poster følges i den grad det er behov for nedskrivning.

Konsernet har kommitert seg for ytterligere innbetaling av egenkapital knyttet til følgende ordinære aksjerammer og ventureinvesteringer pr. 31.12.2022:

	Komm. belep	Innbetalt
Fjord Invest Servest AS	14	11
Sarsia Seed II AS	50	27
Kommiterte belep knyttet til aksjeinvesteringer	64	38

Kommitert belep knyttet til aksjeinvesteringer pr. 31.12.2021 utgjorde 99 mill. kroner, hvorav 62 mill. kroner var innbetalt.

Spesifikasjon av aksjer, andeler og fond pr. 31/12-2022

Balansført verdi i 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i prosent	Balanserverdi
Beat Technology AS	1 025 009	111 %	5 996
Bergensvisen AS	315 840	9,8 %	7 896
Ekeport finans ASA	2 638	1,0 %	60 298
Kreditforening for Sparebanker	4 690	9,4 %	4 690
Norcs Norwegian Research Centre AS	13	1,2 %	3 748
Nordic Technology Group AS	732 770	1,0 %	6 229
Norsk Innovasjonskapital IV AS	13 487	4,7 %	3 002
Optim Econ Sw AB	4 686 010	0,9 %	4 112
Sandnes Sparebank	370 659	1,6 %	34 731
Sarsia Development AS	151 801	9,9 %	2 963
Sarsia Seed Fund II AS	31 764 705	10,6 %	26 933
Sarsia Seed AS	50 224	10,0 %	16 825
Via Norge AS		3,8 %	30 000
Andre selskaper			18 913
Sum investeringer i aksjer, andeler og fond			226 336



Regnskap og noter

Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK	2021		2022		KONSERN	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
89	460	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21	5		
2 202	3 419	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	6 314	3 899		
74	162	- vurdert etter effektiv rentes metode	758	444		
		- vurdert til virkelig verdi				
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer				
171	563	- vurdert til virkelig verdi	578	177		
2 535	4 594	Renteinntekter og lignende inntekter	7 671	4 520		
5	51	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	23	3		
0	0	- vurdert til amortisert kost	0	0		
		- vurdert til virkelig verdi				
248	1073	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	1 069	248		
3	4	- vurdert til amortisert kost	4	3		
		- vurdert til virkelig verdi				
68	217	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 070	362		
65	105	- vurdert til amortisert kost	935	254		
		- vurdert til virkelig verdi	418	222		
		- vurdert til sikringsbokføring inkl. rente på tilhørende derivater				
35	56	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	56	35		
0	0	- vurdert til amortisert kost	0	0		
15	16	- vurdert til virkelig verdi	18	16		
68	71	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	85	83		
508	1 591	Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	1 226		
2 027	3 003	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	3 299		

¹⁾ Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader. Totalt er rentenettoen tilført 64 minnk for morbanken og beløstet 772 minnk for konsernet knyttet til renter fra finansielle derivater.

Regnskap og noter

Note 27 Likviditetsrisiko/restlopetid

Likviditetsrisiko består av to elementer; refinansieringsrisiko og priserisiko. Med refinansieringsrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere gjeld og ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendeler. Med priserisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr finansiering eller prisfall på eiendeler som må realiseres. Strategisk styres likviditetsrisikoen ved etablering av styringsmål og rammer gjennom likviditetsrisikostrengene, som følger av bankens LAAP-prosess. Banken har mål og rammer for samlet likviditetsportefølje, LCH, NSFR, netto finansieringsbehov de neste 3 måneder (nominelt beløp) og stabil finansieringsgrad per segment (innskudd under innskuddsgarantien som andel av netto utlån per segment). Bankens Treasury-funksjon er gjennom likviditetsrisikostreng med vedlegg tildelt operative fullmakter til å styre likviditetsrisikoen i banken innenfor de nevnte styringsrammene. Konkret medfører dette blant annet ambisjoner om en jevn forfallsprofil på bankens kapitalmarkedsfinansiering, samt tiltak som sikrer bankens handlingsfrihet under ulike markedsforhold, eksempelvis gjennom bruk av finansielle instrumenter eller pre-finansiering av obligasjonsforfall.

Størstedelen av bankens langsiktige finansiering med løpetid over ett år til endelig forfall har avtalte rentebetingelser knyttet opp til kortsiktig rentebinding. Dette blir gjort for å redusere renterisikoen ved å låne inn midler med lang løpetid.

I tabellen er obligasjonsgjeld og innskudd tatt med til pålydende og plassert i tidsbåndet for endelig forfall i den tidligste perioden (innt. 1 mnd) er det tatt med innskudd på anfordring, collateralinnskudd samt lånetilslag og ubenyttede kreditter.

KONSERN	Restlopetid pr. 31/12-22	Inntil 1 måned	Fra 1-3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
	Gjeld til kredittinstitusjoner	3 095					3 095
	Renteutbetalinger	0					0
	Innskudd fra kunder	107 701	3 251	1 292	30		112 274
	Renteutbetalinger	14	26	36	0		77
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38	5 422	9 200	96 724	11 673	125 057
	Renteutbetalinger	130	562	1 928	5 118	270	7 988
	Lånetilslag og ubenyttede kreditter	22 674					22 674
	Ansvarlig lånekapital				1 845		1 845
	Renteutbetalinger	4	17	57	312	135	525
Sum utbetalinger		133 657	9 268	12 913	104 185	13 923	273 545
Finansielle derivater							
	Kontraktemessige kontantstrømmer ut	808	5 711	3 457	54 809	10 973	75 759
	Kontraktemessige kontantstrømmer inn	761	5 951	2 503	52 969	10 531	72 714
KONSERN							
	Restlopetid pr. 31/12-21						
	Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058					4 058
	Renteutbetalinger	0					0
	Innskudd fra kunder	88 802	907	1 103			90 812
	Renteutbetalinger	2	2	7			10
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	506	808	17 919	84 178	9 242	112 743
	Renteutbetalinger	30	268	692	2 185	239	3 413
	Lånetilslag og ubenyttede kreditter	20 644					20 644
	Ansvarlig lånekapital					1 932	1 932
	Renteutbetalinger	2	9	31	185	107	313
Sum utbetalinger		114 133	1 993	19 792	86 527	11 520	233 925
Finansielle derivater							
	Kontraktemessige kontantstrømmer ut	737	4 41	8 537	40 821	11 527	62 064
	Kontraktemessige kontantstrømmer inn	743	300	8 983	39 375	11 161	60 561



Regnskap og noter

Note 30 Driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
	2021	2022	2021	2022
	560	576	Lønnskostnader inklusive arbeidsgiveravgift	722
	69	83	Pensjonskostnader	94
	34	47	Andre personalrelaterte kostnader	59
	48	78	Eksterne honorar	82
	235	255	IKT-kostnader	267
	53	57	Markedsføring	67
	999	1096	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1292
	205	208	Avskrivninger	218
	19	23	Driftskostnader lokaler	37
	13	31	Fornueskatt	31
	62	67	Øvrige driftskostnader	108
	93	122	Andre driftskostnader	177
	1297	1426	Sum driftskostnader	1687

Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsværk i 2022 (2021) har vært 609 (614) for morbank og 755 (749) for konsernet.

Honorar til valgt revisor
(1 000 kroner)

MORBANK			KONSERN	
	2021	2022	2021	2022
	1193	900	Revisjonshonorar	1312
	296	643	Attestaasjonsoppgaver	1019
	17	0	Skatterådgivning	0
	70	21	Andre tjenester	21
	1576	1565	Sum honorar	2352

Regnskap og noter

Note 29 Netto andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN	
	2021	2022	2021	2022
	33	43	Garanti provisjon	33
	296	357	Gebyrer fra betalingsformidling	296
	125	162	Inntekter fra forsikring	125
	114	120	Inntekter fra sparing og plassering	114
	619	473	Provisjonsinntekter fra konsernselskap	
	71	92	Andre provisjoner og gebyrer	71
	1258	1248	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775
	97	103	Gebyr betalingsformidling	103
	1	8	Kostnader knyttet til sparing og plassering	8
	6	3	Andre provisjoner og gebyrer	4
	103	115	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116
	487	436	Inntekter av eierinteresser i datter	
	208	148	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	262
	695	584	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	262
	9	37	Utbytte	37
	-46	-120	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-58
	21	37	Gevinst/(tap) på aksjer	5
	13	4	Gevinst/(tap) på finansielle derivater ¹⁾	13
	70	81	Gevinst/(tap) på valuta	81
			Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi ¹⁾	
	88	33	- utlån	-15
	2	2	- innskudd	2
	-24	17	- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	91
	-	6	- ansvarlig lånekapital	6
	-6	-2	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, regnskapsført til amortisert kost	-11
			- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	
			Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	
			- derivater ørmerket for sikringsbokføring	-853
			- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, sikret	854
	126	84	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74
			Meglerprovisjon	251
	3	3	Andre driftsinntekter	5
	3	3	Andre driftsinntekter	256
	1978	1804	Netto andre driftsinntekter	1250

¹⁾ Resultat av derivater som er benyttet for å styre rente- og valutarisiko, er fordelt på resultatligningen for de finansielle instrumenter de styres sammen med.



Regnskap og noter

Note 32 Skatter

MORBANK				KONSERN			
2021	2022	Årets skattekostnad		2022	2021	2022	2021
469	580	Betalbar skatt ¹		705	681		
2	2	Betalt kildeskatt samt korreksjon av tidligere års ligning		3	2		
2	-20	Skatt på poster over utvidet resultat		-86	4		
-66	-31	Endring utsatt skatt over resultatet		65	-144		
407	532	Årets skattekostnad		687	542		
¹ Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg formuesskatt tilsvarende 31 mill. kroner (16 mill.).							
2 749	3 344	Resultat før skattekostnad		3 504	3 055		
25 % skatt av:							
687	836	Regnskapsmessig resultat før skatt		876	764		
		Andel resultat tilknyttet selskap		-66	-100		
3	8	Kostnadsført skatt på formue, ikke fradrag		8	3		
-88	-145	Skatt knyttet til kundebytte		-98	-89		
-173	-155	Ikke skattepliktig inntekt		-10	-7		
1	2	Ikke fradragberettigede kostnader		4	1		
-15	-15	Skatt på hybridrenter ført direkte mot egenkapitalen		-15	-15		
2	1	Korreksjon tidligere års ligning		1	2		
		Avvikende skattesats i datterselskaper (22 % vs 25 %)		-14	-17		
407	532	Skattekostnad		687	542		
15 %	16 %	Effektiv skattesats		20 %	18 %		
2021	2022	Endring i balanseført utsatt skatt:		2022	2021		
-217	-263	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 1/1		-239	-94		
-66	-31	Resultatført i perioden		65	-144		
-283	-314	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 31/12		-173	-239		

Regnskap og noter

Note 31 Pensjoner

Konsernet Sparebanken Vest er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og konsernets pensjonsordning oppfyller kravene etter denne lov. Pensjonsordningen omfatter:

- En innskuddspensjonsordning for samtlige ansatte i konsernet.
 - En kompensasjonsskjema for 190 ansatte (morbank 173). I tillegg til ordinær innskuddspensjon har konsernet etablert en kompensasjonsskjema for ansatte som tidligere hadde ytelsesbasert pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert. Avlig avtalt tilskudd overføres til verdipapirfond med pantsikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verditvilkning til verdipapirfondene beregnes det og avsettes for arbeidsgiveravgift og finansskatt. Netto pensjonsforpliktelse knyttet til dette punkt tilsvare dermed avsett avgift. Midlene utbetales medlemmene ved pensjonering, fratredeelse, arbeidsuførhet eller død.
 - En topplederordning som omfatter 9 ansatte som gir anledning for pensjonsalder ved fylte 65 år. Administrerende direktør har rett til, og dersom styret ønsker det, plikt til å fratre med førtidspensjon fra fylte 62 år. Innskuddspensjon større enn 12 G i topplederordningen inngår i samme ordning som punkt 2.
 - I tillegg til ovenstående ordninger betaler selskapet premie til fellesordningen for AFP. Dette er en ytelsesbasert flerforetaks pensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende.
- Etter frarøring av ytelsesordningen er restbeholdningen å anse som uvesentlig og utgjør utelukkende førtidspensjon til toppledelsen. Det er derfor gjort en del forenklinger i nedenstående notatverk. Oversikt over økonomiske parametere ved beregning, dekomponering av pensjonskostnaden, avstemning av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler fra inngående balanse til utgående balanse, aktivallottering av pensjonsmidler samt sensitivitetsberegninger er tatt ut.

Pensjonskostnader	MORBANK		KONSERN	
	2021	2022	2021	2022
Ordinær pensjonskostnad ytelsesordningen	3	3	3	3
Pensjonskostnad knyttet til kompensasjonsskjema	12	16	13	17
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordningen	46	53	52	61
Pensjonskostnad knyttet til avtalefestet AFP	9	11	11	13
Sum pensjonskostnader	69	83	79	94

Estimatvilk pensjoner ført over utvidet resultatregnskap

Pensjonsforpliktelse	MORBANK		KONSERN	
	2021	2022	2021	2022
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	20	19	20	19
Pensjonsmidler knyttet til ytelsesbasert pensjon	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	20	19	20	19
Balanseført pensjon knyttet til kompensasjonsskjema	102	110	112	120
Sum pensjonsforpliktelse som framkommer av balansen	122	129	132	139

Balanseført pensjonsmidler (verdipapirfond med sikring)

88	92	96	100
----	----	----	-----



Regnskap og noter

Note 32 Skatter (forts)

Utsatt skatt og skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

MORBANK		KONSERN			
31/12-21	31/12-22	Utsatt skattefordel	31/12-22	31/12-21	
18	19	Varige driftsmidler	18	17	
172	224	Finansielle instrumenter	831	434	
9	9	Pensjonsforpliktelse	10	9	
105	160	Annen gjeld	16	8	
303	413	Sum utsatt skattefordel	875	467	
31/12-21	31/12-22	Utsatt skatt	31/12-22	31/12-21	
0	0	Gevinst- og tapskonto	0	0	
20	20	Goodwill	20	20	
0	79	Finansielle instrumenter	681	209	
20	99	Sum utsatt skatt	701	228	
-283	-314	Netto utsatt skatt (skattefordel)	-173	-239	

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller

2021	2022	Resultatført utsatt skatt	2022	2021
-3	-1	Varige driftsmidler	2	-3
-58	27	Finansielle instrumenter	75	-145
1	-1	Pensjonsforpliktelse	-1	1
-5	-55	Annen gjeld	-8	4
-66	-31	Sum ending utsatt skatt	65	-144

Regnskap og noter

Note 33 Immaterielle eiendeler

MORBANK		KONSERN				
Program- vare og lisenser	Goodwill	Sum	Pr. 31. desember 2020	Program- vare og lisenser	Goodwill	Sum
404	109	512	Anskaffelseskost	410	150	560
199	0	199	Akkumulerte avskrivninger	206	21	227
205	109	313	Balansført verdi 31/12-20	205	129	333
Regnskapsåret 2021						
205	109	313	Balansført verdi 1/1-21	205	129	333
85	0	85	Tilgang i året	84	7	92
0	0	0	Avgang i året	0	0	0
117	0	117	Årets avskrivninger	117	0	117
172	109	281	Balansført verdi 31/12-21	172	136	308
Pr. 31. desember 2021						
488	109	597	Anskaffelseskost	488	157	645
316	0	316	Akkumulerte avskrivninger	316	21	337
172	109	281	Balansført verdi 31/12-21	172	136	308
Regnskapsåret 2022						
172	109	281	Balansført verdi 1/1-22	172	136	308
88	0	88	Tilgang i året	88	5	93
0	0	0	Avgang i året	0	0	0
119	0	119	Årets avskrivninger	119	7	126
141	109	250	Balansført verdi 31/12-22	141	134	276
Pr. 31. desember 2022						
577	109	685	Anskaffelseskost	577	162	739
435	0	435	Akkumulerte avskrivninger	435	28	463
141	109	250	Balansført verdi 31/12-22	141	134	276

Programvare/lisenser avskrives lineært over forventet økonomisk levetid som er estimert til 3 år.



Regnskap og noter

Note 33 Immaterielle eiendeler (forts.)

Goodwill
De enkelte goodwillposter i balansen til Sparebanken Vest morbank og konsern er allikert til kontantstrømgenererende enheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Tabellen under viser de ulike vurderingsenhetene og balanseført verdi på goodwill i hver enhet.

MORBANK				KONSERN		
31/12-21	31/12-22	Vurderingsenhet	Begrunnelse for valg av vurderingsenhet	31/12-22	31/12-21	
		Bedriftsmarked Region Sogn og Fjordane, Personmarked	Goodwill fra oppkjøpet av Fokus Bank i Sogn og Fjordane inngår i den samlede virksomheten til BM Sogn og Fjordane og PM Nord	82	82	
82		Region Nord				
		Bedriftsmarked Region Sunnhordland, Personmarked	Goodwill fra oppkjøpet av Svalde Sparebank inngår i den samlede virksomheten til BM Sunnhordland og PM Sør	27	27	
27		Region Sør				
		Eiendomsregler Vest AS	Selskap oppkjøpt av Eiendomsregler Vest AS	25	27	
109	109	Sum goodwill		134	136	

Testing av verdier
Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved en neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenhetene. Kontantstrømmene tar utgangspunkt i historiske resultater fra hver enkelt vurderingsenhet. Diskonteringsfaktoren er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav for den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten. Dette avkastningskravet reflekterer risikoen i virksomheten. Nedskrivningstestene er gjennomført på kontantstrømmer etter skatt. Testene har ikke avdekket behov for nedskrivning av bokført goodwill i morbank eller konsern pr. 31/12-22.

Sentrale forutsetninger for nedskrivningstest

Vurderingsenhet	Avkastningskrav før skatt
Person- og bedriftsmarked Region Sogn og Fjordane	11,00 %
Person- og bedriftsmarked Region Hordaland/Sunnhordland	11,00 %
Eiendomsregler Vest AS	13,50 %

Regnskap og noter

Note 34 Varige driftsmidler

MORBANK				KONSERN			
Maskiner, inventar og transportmidler	Tønter og bygninger	Bruksrettseidende	Sum	Maskiner, inventar og transportmidler	Tønter og bygninger	Bruksrettseidende	Sum
Pr. 31. desember 2020							
190	7	570	767	Anskaffelseskost	221	7	593
93	0	0	93	Akkumulerte avskrivninger	121	0	121
0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0
97	7	570	675	Balansført verdi 31/12-20	100	7	593
Regnskapsåret 2021							
97	7	570	675	Balansført verdi 1/1-21	100	7	593
7	0	35	43	Tilgang i året	8	0	38
0	5	0	5	Avgang i året	0	5	5
24	0	64	88	Årets avskrivninger	25	0	66
80	2	542	625	Balansført verdi 31/12-21	83	2	565
Pr. 31. desember 2021							
197	2	542	741	Anskaffelseskost	204	2	565
117	0	0	117	Akkumulerte avskrivninger	121	0	121
80	2	542	625	Balansført verdi 31/12-21	83	2	565
Regnskapsåret 2022							
80	2	542	625	Balansført verdi 1/1-22	83	2	565
34	4	62	100	Tilgang i året	35	4	67
0	0	6	6	Avgang i året	0	0	6
23	0	67	89	Årets avskrivninger	24	0	71
92	6	531	629	Balansført verdi 31/12-22	95	6	555
Pr. 31. desember 2022							
231	6	531	768	Anskaffelseskost	239	6	555
139	0	0	139	Akkumulerte avskrivninger	145	0	145
91	6	531	629	Balansført verdi 31/12-22	94	6	555
Prosentats for regnskapsmessige avskrivninger							
10-33 %	0-10 %	5-50 %		10-33 %	0-10 %	5-50 %	



Regnskap og noter

Note 35 IFRS 16 leieforpliktelser

Rentesats benyttet ved nediskontering av forpliktelser ligger mellom 2 % og 2,8 % avhengig av løpetiden på de respektive kontrakter. Benyttede rentesatser gjenspeiler konsernets marginale fundingrente på senorgjeld på implementeringstidspunktet. Vektet snittrente ved beregning av leieforpliktelse er 2,71 %.

Opsjoner om forlengelse av leieavtale er vurdert slik at der hvor rest løpetid er mer enn 1 år, er det overveiende sannsynlig at opsjonen ikke blir benyttet. Dette begrunnes med at den teknologiske utviklingen i bransjen tilsier at virksomheten blir mindre arealkrevende og at det da vil bli framforhandlet kontrakter om mindre areal.

BALANSEPOSTER				KONSERN			
MORNBANK							
31/12-21	31/12-22	Brukerrettseidendel	Note	31/12-22	31/12-21		
570	542	Inngående balanse/implementering		565	563		
4	28	Endringer som følge av KPI justert leie		31	4		
31	34	Nye kontrakter		34	34		
-64	-67	Avskrivninger		-69	-66		
0	-6	Avgang leiekontrakter		-6	0		
542	531	Utgående balanse brukerrettseidendel	34	555	565		
		Aktiverting av finansiell fordring knyttet til finansiell fremleie		263	272		
Leieforpliktelse							
580	558	Inngående balanse/implementering		853	891		
4	28	Endringer som følge av KPI justert leie		31	4		
31	34	Nye kontrakter		34	34		
-72	-77	Husleibetalinger		-88	-92		
15	15	Kapitalisert rente		16	16		
0	-6	Avgang leiekontrakter		-6	0		
558	552	Utgående balanse leieforpliktelse		839	853		

FORFALLSSTRUKTUR PÅ LIEFORPLIKTELSEN (UDISKONTERT)

MORNBANK		KONSERN			
	31/12-21	31/12-22		31/12-22	31/12-21
	192	212	Mindre enn 3 år	266	243
	113	115	3-5 år	179	184
	385	355	Lenger enn 5 år	554	604
	690	683	Sum leieforpliktelse	999	1 031

RESULTATPOSTER

MORNBANK		KONSERN			
	2021	2022	Avskrivninger og rentekostnad	2022	2021
	64	67	Avskrivning brukersrettseidendel	69	66
	15	15	Rentekostnad på leieforpliktelse	16	16
Variable leiekostnaders som er kostnadsført som lokalekostnader					
	25	34	Felleskostnader, strøm, renhold m.m	40	29
Innregningssumtak					
	1	1	Kostnader for kortsiktige leieavtaler	1	1
	1	1	Kostnader for uvesentlige leieavtaler	1	1

Regnskap og noter

Note 36 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner er klassifisert som vurdert til amortisert kost.

MORNBANK		KONSERN			
	31/12-21	31/12-22		31/12-22	31/12-21
	1 725	1 998	Uten avtalt løpetid	1 525	1 497
	2 560	1 570	Med avtalt løpetid	1 570	2 560
	4 285	3 568	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	3 095	4 058



Regnskap og noter

Note 38 Innskudd fra kunder

Fordeling av innskudd fra og gjeld til kunder.

MORBANK				KONSERN			
	31/12-21	%	31/12-22		31/12-22	%	31/12-21
	Kroner		Kroner		Kroner		Kroner
Løpetidsfordeling							
64 740	71,2	71 964	64,1	71 964	64,1	64,1	71,3
26 124	28,8	40 338	35,9	40 310	35,9	35,9	28,7
90 864	100,0	112 302	100,0	112 274	100,0	90 812	100,0
Sum innskudd fra kunder							
	31/12-21	%	31/12-22		31/12-22	%	31/12-21
Næringsfordeling							
4 456	4,9	5 763	5,1	5 763	5,1	4 456	4,9
3 624	4,0	7 403	6,6	7 403	6,6	3 624	4,0
515	0,6	1 742	1,6	1 742	1,6	515	0,6
3 311	3,6	3 784	3,4	3 784	3,4	3 311	3,6
2 526	2,8	2 816	2,5	2 816	2,5	2 526	2,8
2 225	2,4	4 348	3,9	4 348	3,9	2 225	2,4
505	0,6	537	0,5	537	0,5	505	0,6
4 928	5,4	6 587	5,9	6 580	5,9	4 923	5,4
8 904	9,8	9 983	8,9	9 958	8,9	8 855	9,8
2 309	2,5	2 495	2,2	2 495	2,2	2 309	2,5
2 771	3,0	4 281	3,8	4 281	3,8	2 771	3,1
36 073	39,7	49 739	44,3	49 707	44,3	36 019	39,7
54 791	60,3	62 563	55,7	62 567	55,7	54 793	60,3
90 864	100,0	112 302	100,0	112 274	100,0	90 812	100,0
Sum næringsliv og personkunder							

Geografisk fordeling

73 501	80,9	82 374	73,4	82 346	73,3	73 449	80,9
9 847	10,8	3 157	2,8	3 157	2,8	9 847	10,8
1 415	1,6	16 068	14,3	16 068	14,3	1 415	1,6
2 425	2,7	3 450	3,1	3 450	3,1	2 425	2,7
1 921	1,7	2 756	2,5	2 756	2,5	1 921	1,7
1 073	1,2	2 400	2,1	2 400	2,1	1 073	1,2
89 782	98,8	110 205	98,1	110 177	98,1	89 730	98,8
1 082	1,2	2 097	1,9	2 097	1,9	1 082	1,2
90 864	100,0	112 302	100,0	112 274	100,0	90 812	100,0
Sum geografisk fordeling							

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankens sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskylter har på innskudd i en medlemsinstitusjon med inntil 2 mill. kroner av samlet innskudd. Med innskudd menes enhver kredittsidd i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbrev til navngitt per son. Inntekting til Bankens sikringsfond fastsettes i henhold til bestemmelser i Banklovsloven.

Regnskap og noter

Note 37 Motregning

Morbank

Som følge av inngåtte ISDA-avtaler mellom morbanken og de fleste finansielle motparter vedrørende derivatforretninger, oppnås motregninger ett dersom motparten misligholder forpliktelser. Det er også inngått CSA-avtaler med de viktigste finansielle motparter.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS

Sparebanken Vest Boligkreditt benytter bilaterale ISDA/CSA-avtaler med eksterne motparter eller morbanken ved inngåelse av derivatkontrakter. Avtalene gjør det mulig å nettopperegne mark-to-market oppgjør i hver valuta, dvs. NOK, SEK og EUR, men ikke mellom valutane.

CSA-avtalene er ensidige, noe som betyr at det kun er motparten som må stille sikkerhet når markedsværdien svinger. I de fleste avtaler skal sikkerhet fra motparten stilles daglig når markedsværdien er i Sparebanken Vest Boligkredits favør (null terskel). CSA-avtalene inneholder ratingklausuler der motparten må stille mer sikkerhet hvis vurderingen faller under de definerte ratingtriggere. Dersom ratingen faller under et forhåndsbestemt nivå, skal derivatene byttes til annen motpart for motpartens egen regning.

KONSERN	31/12-2022	Brutto balanseført motregnes i balansen ¹⁾		Netting-avtaler ¹⁾	sikkerhet/ collateral	Øvrig balanseført motregnes i balansen ¹⁾
		Utdan til og fordringer på kredittinstitusjoner	Finansielle derivater - eiendeler	Gjeld til kredittinstitusjoner	Finansielle derivater - gjeld	
		1 018	0	1 018	0	455
		2 575	0	2 575	961	645
		3 095	0	3 095	0	969
		1 922	0	1 922	961	455
		1238	0	1 238	0	899
		2 668	0	2 668	373	1 075
		4 058	0	4 058	0	1 075
		1 530	0	1 530	373	899
		20 900	0	20 900	0	899
		1 728	0	1 728	373	92
		4 285	0	4 285	0	92
		2 129	0	2 129	373	899

¹⁾ Nettingavtaler er ikke motregnet i balansen fordi transaksjonene vanligvis ikke gjøres opp på nettopperegning.



Regnskap og noter

Note 39 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert som vurdert til amortisert kost, utpekt til sikringsbokføring eller bestemt regnskapsført til virkelig verdi. Regnskapsmessig behandling av sikringsbokføring fremkommer av note 1, verdien av sikringsinstrumentene av note 4, mens resultatført sikringsineffektivitet fremkommer av note 25.

KONSERN			
Vurdert til amortisert kost			
	31/12-22	31/12-21	
	Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
	48 738	49 039	46 100
NOK			1 370
EUR	50	543	
SEK	5 300	5 119	5 301
		54 701	52 830
Utpekt til sikringsbokføring			
	31/12-22	31/12-21	
	NOK	3 750	3 653
	EUR	1 510	15 440
	GBP	0	0
		19 093	24 779
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
	NOK	6 750	6 604
	EUR	4 145	38 739
	USD	75	699
		46 042	36 203
		119 836	113 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Spesifisert på typer papirer:			
	Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	13 854
	Senior etterstilte obligasjoner	6 695	4 140
	Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	95 818
	Sum	119 836	113 812
Herav grønne obligasjoner (til pålydende)			
		22 650	19 418

Definisjonen på en grønn obligasjon er at midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån utelukkende skal benyttes til å finansiere miljøvennlige/grønne prosjekt. Kvalifiser te grønne prosjekt kan dreie seg om fornybar energi, energieffektivisering, bærekraftig avfallsåndtering, bærekraftig arealbruk, bevaring av biologisk mangfold, ren transport, klimaeindring eller klimatilpasning. Det er et krav at en uavhengig vurdering av prospektet offentliggjøres slik at investorene skal ha innsyn i prosjektets miljømessige sider.

Regnskap og noter

Note 39 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Endring i verdipapirgjeld									
	Balanse	Emittert	Forfalt/ inløst	Valutakurs endring	Øvrige endringer	Balanse			
	31/12-21	2022	2022	2022	2022	31/12-22			
Senior obligasjoner og sertifikater	13 854	4 392	-6 467	114	-326	11 567			
Senior etterstilte obligasjoner	4 140	2 600	0	0	-45	6 695			
Obligasjoner med fortrinnsrett	95 818	22 743	-13 118	2 051	-5 920	101 573			
Sum verdipapirgjeld	113 812	29 735	-19 585	2 165	-6 291	119 836			
Endring i verdipapirgjeld									
	Balanse	Emittert	Forfalt/ inløst	Valutakurs endring	Øvrige endringer	Balanse			
	31/12-20	2021	2021	2021	2021	31/12-21			
Senior obligasjoner og sertifikater	15 301	2 162	-3 191	-219	-199	13 854			
Senior etterstilte obligasjoner	18 59	2 300	0	0	-19	4 140			
Obligasjoner med fortrinnsrett	92 833	17 264	-11 552	-1 995	-732	95 818			
Sum verdipapirgjeld	109 993	21 726	-14 743	-2 214	-950	113 812			
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi eller utpekt til sikringsbokføring									
Vurdert til amortisert kost									
	Totalt	Valuta	Totalt	Valuta	Sum				
Forfallsdato punkt verdipapirgjeld:									
2023	8 538		6 122	515	14 600				
2024	11 100		8 751	570	19 851				
2025	15 040	5 350	12 680	1 095	27 720				
2026	14 350		17 893	1 500	32 243				
2027	5 250		13 661	1 250	18 911				
2028			3 250		3 250				
2031			526	50	526				
2032			7 896	750	7 896				
Total verdipapirgjeld, pålydende	54 278	5 350	70 779	5 730	125 057				
MORABANK									
Vurdert til amortisert kost									
	Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi						
	9 988	10 023	6 867						
NOK			0						
EUR			0						
			10 023						
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi									
	NOK	6 250	6 111			6 146			
	EUR	145	1430			3 718			
	USD	75	699			663			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer									
						8 239			
						10 023			
						18 262			



Regnskap og noter

Note 41 Kapitaldekning

Risiko- og kapitalstyring
Bankvirksemiet innebærer risiko på en rekke områder, og god risiko- og kapitalstyring står som et sentralt strategisk virkemiddel i Sparebankens Vests verdiskaping. For ytterligere informasjon om risiko- og kapitalstyring henvises det til note 7 og til konsernets Pilar 3-dokument. Sistnevnte oppdateres årlig og er tilgjengelig på Sparebanken Vest sin hjemmeside.

EUs kapitalkravdirektiv (CRD) og -forordning (CRR) ble fullt implementert i Norge 31. desember 2019 gjennom CRR1 / CRD IV. Videreutvikling av dette regelverket, samt kriselhåndteringsdirektivet (CRH2, CRD5, BRRD2), omtalt som «Bankpakken» trådte i kraft i EU juni 2019 (CRD5, BRRD2) og juni 2021 (CRH2). Lovendringene som gjennomfører EUs bankpakke i norsk rett ble vedtatt av Stortinget juni 2021 og trådte i kraft 1. juni 2022.

En viktig endring for banken ved innføring av bankpakken har vært utvidet kapitalkravsbetalt for SMB-eksponeringer. I CRH2 er SMB-rabatten på 23,81 % utvidet til å gjelde lån opp til EUR 2,5 mill., tillegg til rabatt på 15 % for større lån så lenge motpart er SMB (årlig omsetning under EUR 50 mill.). Rabatten ble innført i sin helhet, og fikk virkning fra Q2 2022.

Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital
Bankens kapitalvurdering baseres på kvantifisering av kapitalbehov for de enkelte risikoområdene. Stress tester simulerer effekter av situasjoner som en ikke forventer skal inntreffe, men som vil kunne påføre banken større uventede tap. Kvalitative vurderinger supplerer de kvantitative analysene.

Sparebanken Vest har tillatelse fra Finanstilsynet til å anvende avansert IFRS-metode (A-IFB) for beregning av kredittrisiko. Et valider IFRS godkjenningen er at IFRS-systemet og bruken av dette valideres minst årlig. I Sparebanken Vest behandles resultatene fra valideringen i bankens valideringskomite. Årlig valideringsrapport sendes styret for behandling. Internevisjonen reviderer systemet og bruken av dette minst årlig, herunder etterrevisen av gjeldende reguleringer og rapport sendes til styret for behandling. Bankens rammeverk og prosesser for styring og kontroll av IFRS-systemet følger av kreditstrategi, policy og rutiner.

Ved kapitalberegning av kredittrisiko skal alle bankens kunder som omfettes av IFRS-systemet scores i bankens interne scoremodeller. Bankens beregner egne verdier for PD (Probability of Default, misligholdssannsynlighet) og for LGD (Loss Given Default, tapsgrad ved mislighold) for både person- og bedriftsmarkedskunder. Banken benytter på nåværende tidspunkt ikke eksternt rating.

Banken oppdaterer og klassifiserer alle engasjementer omfattet av IFRS-systemet månedlig. For personmarked oppdateres LGD-nivået månedlig ved referansedelen fra Finanstilsynet og med oppdaterte objektverdier fra depot og Endringsverdi. For bedriftsmarked følger oppdatering av sikkerhetstverdiene av bankens interne rutiner.

For motpartskategoriene stat og institusjoner benyttes standard metoden.

Kapitalbehov for motpartskategori i derivater beregnes etter standardmetoden (SA-CRR), som følge av innføring av CRR2 i norsk regulering 1. juni 2022.

Som mislighold regnes bortalmislighold på 90 dager eller mer for beløp på 1000 kroner eller mer og 1% av engasjement

Regnskap og noter

Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån		Balanseverdi	
Opplysninger	31/12-2022	31/12-2021	
2017	Ansvarlig lån	Call opsjon 9/2-22	113
2018	Ansvarlig lån	Call opsjon 28/03-23	370
2018	Ansvarlig lån	Call opsjon 23/11-23	302
2018	Ansvarlig lån ¹	Call opsjon 26/01-23	25
2019	Ansvarlig lån	Call opsjon 14/05-24	503
2021	Ansvarlig lån	Call opsjon 24/02-26	301
2021	Ansvarlig lån	Call opsjon 21/10-26	353
Ansvarlig lånekap. vurdert til amortisert kost			1855
			1937

Endring i ansvarlig lån		Utgående	
Ansvarlig lånekapital 2022 ²	Inngående balanse	Forfalt/innløst	Endring
Ansvarlig lånekapital 2021	1937	-112	30
	1824	-538	0
			1937

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

Fondsobligasjoner som ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32, er klassifisert som egenkapital.

Fondsobligasjoner		Balanseverdi	
Opplysninger	31/12-2022	31/12-2021	
2017	Fondsobligasjonslån	Call opsjon 09/02-22	302
2018	Fondsobligasjonslån	Call opsjon 23/03-23	290
2018	Fondsobligasjonslån ¹	Call opsjon 21/03-23	20
2018	Fondsobligasjonslån	Call opsjon 12/06-23	251
2020	Fondsobligasjonslån	Call opsjon 19/05-25	202
2021	Fondsobligasjonslån	Call opsjon 23/07-26	404
2022	Fondsobligasjonslån	Call opsjon 08/11-27	303
Fondsobligasjoner			1431
			1406

¹ Tilført ved sammenslåing med Etne Sparebank.

² +25MNOK i «Øvrige endringer» er relatert til fusjonen mellom Sparebanken Vest og Etne Sparebank.



Regnskap og noter

Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK	31/12-21		31/12-22		KONSERN	
	31/12-21	31/12-22	31/12-21	31/12-22	31/12-21	31/12-22
Minimumskrav						
	6 564	6 990	Minimumskrav kapitaldekning: 8 %		7 810	7 421
	12 004	13 574	Overstuddansvarlig kapital		13 114	11 676
	11 825	13 168	herav overskuddren kjernekapital til å dekke bufferkrav		13 114	11 676
	2 051	2 185	Bufferkrav		2 441	2 319
	3 692	3 032	Bearingsbuffer: 2,5 %		4 393	4 174
	820	1 748	Systemrisikobuffer: 4,5 %		1 953	928
	6 564	7 864	Motysklisk buffer: 2,0 %		8 786	7 421
	5 261	5 304	Sum bufferkrav ren kjernekapital		4 327	4 255
			Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav			
	19,1 %	19,6 %	Ren kjernekapitaldekning		18,1 %	17,4 %
	1,3 %	1,6 %	Fondobligasjoner		1,5 %	1,2 %
	2,2 %	2,1 %	Tilleggskapital		1,9 %	2,0 %
	22,6 %	23,3 %	Kapitaldekning IFR		21,4 %	20,6 %
Uvæktet kjernekapitalandel						
	138 191	161 761	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper		272 618	242 085
	26 977	27 006	Poster utenom balansen		11 540	9 115
	3 917	13 550	Øvrige justeringer		-80	1 315
	169 085	190 117	Beregningsgrunnlag for uvæktet kjernekapitalandel		284 077	252 515
	16 748	18 520	Kjernekapital		19 079	17 277
	9,9 %	9,7 %	Uvæktet kjernekapitalandel (Leverage ratio)		6,7 %	6,8 %

Regnskap og noter

Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK	31/12-21		31/12-22		KONSERN	
	31/12-21	31/12-22	31/12-21	31/12-22	31/12-21	31/12-22
Væktet beregningsgrunnlag						
	24 687	24 080	Foretak - SMB	24 083	24 701	
	959	692	Foretak - Spesialiserte	692	959	
	7 373	6 538	Foretak - Øvrige	6 538	7 373	
	577	678	Massemarkedet med pantsikkerhet i eiendom - SMB	1 410	1 305	
	11 168	12 661	Massemarkedet med pantsikkerhet i eiendom - Ikke SMB	38 500	35 427	
	53	45	Massemarked - Øvrige SMB	45	53	
	1373	1331	Massemarked - Øvrige Ikke SMB	1 344	1 381	
	3 205	3 517	Egenkapitalposisjoner IFR	0	0	
	49 395	49 542	Sum kredittrisiko IFR	72 613	71 199	
	6 353	7 197	Operasjonell risiko	7 908	7 026	
	25 448	29 219	Engasjement under standardmetoden	15 506	13 270	
	853	1 422	Risiko for svakt kreditverdighet for motpart (CVA)	1 600	1 264	
	82 049	87 380	Sum vektet beregningsgrunnlag	97 627	92 758	
Ansvarelig kapital						
	2 683	2 743	Egenkapitalbevis	2 743	2 683	
	-5	-3	- Eigne Egenkapitalbevis	-3	-5	
	1 837	1 968	Overkurs	1 966	1 837	
	9 641	10 373	Grunnfondskapital	11 254	10 366	
	14	36	Kompensasjonsfond	36	14	
	150	150	Gavefond	150	150	
	2 016	2 523	Ujevnsfond	3 127	2 499	
	0	94	Annen egenkapital	1 189	857	
	16 337	17 882	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	20 462	18 402	
Fradrags						
	-261	-217	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-267	-310	
			herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	-25	22	
	51	-6	Verdijuglering egen gjeld	-131	119	
	-75	-88	Verdijuglering for krav om forsvarlig verdsettelse	-104	-89	
	-155	-222	Fradrags for eierskap i andre selskaper i finansiell sektor	-330	-263	
	-249	-250	Justert forventet tap IFR: portefølje	-487	-474	
	0	0	Foreslått utbytte/gaver	-1 485	-1 208	
	15 648	17 100	Sum ren kjernekapital	17 659	16 177	
	1 100	1 420	Fondobligasjoner	1 420	1 100	
	16 748	18 520	Kjernetkapital	19 079	17 277	
	1 820	1 845	Innbetalt ansvarlig linekapital	1 845	1 820	
	18 568	20 365	Ansvarlig kapital	20 924	19 097	



Regnskap og noter

Note 42 Egenkapitalbeviset

Eierandelskapitalen pr. 31/12-22 består av 109,721,186 egenkapitalbevis pålydende kr. 25,-.

Eierandelsboken		31/12-22		31/12-21
Tall for Mørbank (1 000 kroner)				
Egenkapitalbevis		2 743 030	2 683 076	
Egne egenkapitalbevis		-2 706	-4 632	
Overkurs		1966 296	1836 822	
Utnæringsfond		2 523 359	2 016 248	
Sum eierandelskapital (A)		7 229 978	6 531 514	
Grundfondskapital		10 373 033	9 641 425	
Kompensasjonsfond		35 508	14 378	
Gavefond		150 000	150 000	
Sum grunnfondskapital (B)		10 558 541	9 805 803	
Fond for urealiserte gevinster		83 556	0	
Hybridkapital		1430 756	1406 243	
Egenkapital		19 312 831	17 743 559	
Eierandelsbøk etter utdelt utbytte (A/(A+B))		40,6 %	40,0 %	
Vekter eierandelsbøk gjennom året		40,0 %	39,9 %	
Utbytte pr. egenkapitalbevis		5,50	4,50	
Totalt utbytte på 109,721,186 egenkapitalbevis (1 000 kroner)		603 467	482 954	

Egne egenkapitalbevis
Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpssummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne egenkapitalbevis blir ført opp med negativt beløp på egen linje under eierandelskapitalen. Kjøpesum ut over pålydende går til fradrag i utjevningsfondet.

	2022	2021
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	185 286	103 180
Kjøpte egenkapitalbevis	170 200	459 611
Solgte egenkapitalbevis	247 231	377 505

Antall egne egenkapitalbevis 31/12 108 255 185 286

Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis		2022	2021
Barskurs 31/12		92,40	100,20
Utbetalt utbytte i året		4,50	4,00
Barskurs 1/1		100,20	72,40
Effektiv avkastning i kroner		-3,30	31,80
Effektiv avkastning i prosent		-3,29	43,92

146-132 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022

Regnskap og noter

Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

20 Største eiere	Antall EKB	Andel av EKB-kap. %
SPAREBANKS TIFTINGA HAFDANGER	11954 394	10,90
PARETO INVEST NORGE AS	6 997 506	6,38
GEVERAN TRADING CO LTD	4 297 818	3,92
VPE EIKS EGENKAPITALBEVIS	3 345 808	3,05
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 253 829	2,97
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442	2,40
SPELALFONDET BOHEA UTBYTTE	2 492 099	2,27
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 398 146	2,19
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GLJENSIDIGE	2 354 478	2,15
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	1,99
BLOMESTØ AS	2 000 000	1,82
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 861 762	1,70
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 733 913	1,58
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 407 543	1,28
J.P. MORGAN SE	1 367 273	1,25
DNB MARKETS AKSJEHANDLE / ANALYSE	1 314 826	1,20
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/INV	1 280 000	1,17
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 968	1,09
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,08
LANDKREDITT UTBYTTE	1 125 690	1,03
Sum	56 382 040	51,39

Fordeling etter antall	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
Volumintervall				
1 -	1 000	2,03	6 284	59,96
1 001 -	10 000	10,48	3 604	34,39
10 001 -	100 000	12,00	490	4,68
100 001 -	1 000 000	22,19	81	0,77
1 000 001 -	56 470 997	53,29	22	0,21
Sum	109 721 186	100	10 481	100

SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146-133



Regnskap og noter

Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

Egenkapitalbeviset er et av daglig leder, lederne ansatte, medlemmer av styret og deres personlige nærstående, samt medlemmer av generalforsamlingen, definert etter regnskapslovens § 7-26 og tilleggsskrift § 8-20.

	Antall EKB
Jan Erik Kjerpeseth, konserndirektør	175 780
Tore Dvergsdal, konserndirektør Personmarked Nord	18 074
Aud Margunn Aas Minne, konserndirektør BM Ser	17 028
Jan Ståle Hatlebakk, konserndirektør Risk Management	31 518
Frank Johannessen, konserndirektør CFO	84 470
Siren Sundland, konserndirektør Strategi og Digital distribusjon	79 890
Therese Linn Arentsen, konserndirektør HR og Organisasjon	8 904
Simen Leland Aarskog, konserndirektør Personmarked Ser	10 562
Hans Olav Ingdahl, konserndirektør Banking Service	9 473
Arild Badal, styrets leder	58 501
Magne Morken, styrets nestleder	10 000
Gunnar Skjæve, styremedlem	11 069
Marianne Dørrheim Jacobsen, styremedlem	12 337
Agnetha Brekke, styremedlem	6 441
Kristin Axelsen, styremedlem ansattrepresentant	6 931
Henrik Gundersen, styremedlem ansattrepresentant	12 337
Stig Støndal Taulu, styremedlem ansattrepresentant	8 397
Karen Margrete Rutenes, varamedlem for ansattrepresentant i styret	449
Sivert Sarnes, generalforsamlingens leder	107
Halvard Bjørgum, medlem generalforsamlingen	4 000
Thor Arvid Hagen Pedersen, medlem generalforsamlingen	55
Christina Schioldrop, medlem generalforsamlingen	14 181
Arvid Eriksen, medlem generalforsamlingen	3 539
Jostein Lid, medlem generalforsamlingen	1 525
Mathias Hunskaar Furevik, medlem generalforsamlingen	2 921
Bjarte Falkanger, medlem generalforsamlingen	2 147
Vibeke Storvik, medlem generalforsamlingen	2 583
Cathia Baarey, medlem generalforsamlingen	1 140
Inge Vardøy, medlem generalforsamlingen	4 688
Solfrid Hagen, medlem generalforsamlingen	4 261
Trond Dreyer, medlem generalforsamlingen	504
Trond Math, medlem generalforsamlingen	48 450
Eivind Lunde, medlem generalforsamlingen	10 540
Åsmund Skår, medlem generalforsamlingen	3 185
Lars Martin Lunde, medlem generalforsamlingen	3 000
Anne Maria Langeland, medlem generalforsamlingen	3 554
Sigve Inge Håland, varamedlem generalforsamlingen	13 065
Frode Hayland, varamedlem generalforsamlingen	6 298
Bjarte Marøy, varamedlem generalforsamlingen	384
Bente Moore, varamedlem generalforsamlingen	968
Kjell Gunnar Lilleøren, varamedlem generalforsamlingen	7 788
Arne Frik, varamedlem generalforsamlingen	6 969
Eirik Erdal, varamedlem generalforsamlingen	3 539
Siri Schwingé Bråkeland, varamedlem generalforsamlingen	483
Magne Roar Sangeth, varamedlem generalforsamlingen	3 202
Per Berge, varamedlem generalforsamlingen	1 387
Bjørn Thømt, varamedlem generalforsamlingen	800
	664 065

146 134 SPARBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022

Regnskap og noter

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter

Opplysningene gis i henhold til IAS 24 - «Opplysninger om nærstående parter».

Sparebanken Vest definerer datterselskapene, tilknyttede selskaper, medlemmer av styret samt konserniendelsen som nærstående parter i forhold til denne regnskapsstandard. Godtgjørelse til Generalforsamling angis iht regnskapslovens krav.

Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper fremkommer av note 20.

Transaksjoner med nærstående parter foretas i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper.

Konserninterne transaksjoner 2022 (1 000 kroner)	Datter- selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel-personell
Resultat			
Rentsinntekter knyttet til utlån	439 772	8 540	
Renter av rentebærende verdipapirer	16 355	0	
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd	-31 692	-14 957	
Renter på finansielle derivater	607 463	0	
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		179 761	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	402 000	147 894	40 650
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte			
Husleiekostnader	473 265	4 130	
Forvaltningshonorarer			
Mottatt honorar for salg av tjenester		2 230	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-1 742	
Balanse			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)	402 000	284 053	
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	8 095 655		
Netto overførte lån til boligkredittforetak innerørende år	127 236 691		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	18 554 533	317 366	
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	1156 892	367 243	
Innskudd fra nærstående parter	3 614 674		
Finansielle derivater eiendeler	714 721		
Finansielle derivater gjeld			
Eie av ansvarlig lån og fondsobligasjon utstedt av datter og tilknyttede selskap	1 175 000		

SPARBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146 135



Regnskap og noter

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte (tall i tusen kroner)				
Lønn og andre ytelser til ledende ansatte				
(tall i tusen kroner)				
Ledende ansatte er definert som medlemmer av konsernledelsen. Informasjonen omfatter lønn og samlede skattepliktige ytelser, andelen av totale ytelser som vedrører utbetalt bonus samt årets beregnede oppgjente pensjonsrettigheter. Oppgjent pensjon omfatter årets oppgjente rettigheter i bankens foretakspensjonsordning, samt oppgjent pensjon i topplederordningen. For beskrivelse av pensjonsordningene se note 31 «Pensjoner».				
Samlet godtgjørelse til bankens konsernledelse	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Samlet godtgjørelse	Pensjonskostnad
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2022	25 000	4 932	29 932	5 732
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2021	19 978	2 911	22 889	5 245

Styret fastsetter etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget lønn for administrerende direktør. Kompensasjon for øvrige toppledere fastsettes av administrerende direktør etter drøfting med Godtgjørelsesutvalget.

Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsmedler Vest AS har 6 måneder glødsidig oppsigelsestid og et konkurranseforbud som gjelder i 6 måneder utover dette. I forhold til administrerende direktør er det en glødsidig oppsigelsestid på 6 måneder. Styret kan beslutte tidligere fratrede uten avkorting lønn. Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsmedler Vest AS har tillegg en ferdigpensjonsavtale fra fylte 65 år, som gir rett og plikt til fratrede med 70 prosent av lønn frem til 67 år. Administrerende direktør har rett og - dersom styret ønsker det - plikt til å fratre med ferdigpensjon ved fylte 62 år. Utover dette foreligger det ikke tjenestekontrakter mellom medlemmer av styre, ledelse eller tilsynsorganer og Sparebanken Vest eller Sparebanken Vest sine datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Ytelser til tilknyttede (tall i hele kroner)				
2022				
2021				
Styret	Styre- honorar	Tilleggs- honorar	Samlet godtgjørelse	Samlet godtgjørelse
Arid Bedal	557 500	125 500	683 000	644 000
Magne Morken	273 750	95 500	369 250	337 000
Agnetha Brekke	243 750	112 500	356 250	318 250
Anne Marit Hope (til mars 2022)	80 000	4 000	84 000	247 000
Birthe Kårfjord Lange (til mars 2022)	60 000	22 500	82 500	309 500
Christine Sagen Helge	243 750	95 500	339 250	311 000
Gunnar Skjæie	243 750	95 500	339 250	311 000
Henrik Gundersen	243 750	0	243 750	235 000
Kristin Axelsen	243 750	9 000	252 750	235 000
Marianne Dortha Jacobsen	243 750	79 000	322 750	291 000
Stig Standal Taule	106 250	0	106 250	61 000
Pal Kårbe (til mars 2022, varamedlem)	12 500	48 000	60 500	69 000
Kirsti Slotsvik (fra mars 2022)	183 750	9 000	192 750	192 750
Karen Margrete Riisnes	41 250	16 000	57 250	57 250
Atle Harald Sandtorv	41 250	0	41 250	41 250
Totalt	2 888 750	710 000	3 598 750	3 328 750

Styrehonorarer og tilleggshonorarer for deltakelse i utvalg følger av generalforsamlingsvedtak.

Godtgjørelse til generalforsamlingen i morbank utgjorde kr 92 375 (84 500). I tillegg kommer møtehonorar på kr 1 294 400 (951 000).

SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146 177

Regnskap og noter

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Konserninterne transaksjoner 2021 (1 000 kroner)			
Resultat			
Rentinntekter knyttet til utlån	91 415	3 649	
Renter av rentebærende verdipapirer	13 248		
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd	-1215	-1 475	
Renter på finansielle derivater	321 034	139 378	
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon	358 000	207 846	
Mottatt utbytte/konsolidert			32 488
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tilknyttede			
Husleiekostnader		5 063	
Forvaltningshonorarer	618 601		
Mottatt honorar for salg av tjenester		3 260	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-5 379	
Balanse			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (Kapitalutvidelser):		11 711	
Fordring på mottatt utbytte/konsolidert	460 000		
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	17 012 474		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	119 141 036		
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	19 664 802	119 944	
Innskudd fra nærstående parter	1 264 235	210 873	
Finansielle derivater eiendeler	1 150 692		
Finansielle derivater gjeld	598 560		
Eie av ansvarelig lån, fondsobligasjon og OMIF utstedt av datre og tilknyttede selskaper	1175 000	9 000	

Eiendomsmedler Vest AS:

Interne transaksjoner med eiendomsmedler Vest AS består i det vesentlige av renter av innskudd og utlån med tilhørende belønningsskatter.

Sparebanken Vest Boligkreditt:

Sparebanken Vest Boligkreditt AS er et helseid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Sparebanken Vest selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Tillegg til selskapet både innskudd og gjeld samt derivatavtaler mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper. Sparebanken Vest Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra Sparebanken Vest.

Overførte lån til Sparebanken Vest Boligkreditt AS fremkommer av tabellen ovenfor. Avtaleforholdet mellom morbanken og Sparebanken Vest Boligkreditt AS tilsier at morbanken ikke har fortsatt involvering knyttet til overførte boliglån, da all kredittrisiko knyttet til lånene er overført til boligkredittforetaket. Dette er lån innenfor 75 % av sikkerhetssubjektens verdi. Boligkredittforetaket har en rullende likviditetsfasilitet knyttet til forfall på obligasjoner de neste 12 måneder. Siste tre er utelukkende en konsernintern avtale mellom morbanken og boligkredittforetaket. En eventuell oppfyllelse av en slik fasilitet vil gi tilgang til utstedte obligasjoner og ikke overførte eiendeler (utlån).

Tilknyttede selskap består av Frønde Forsikring AS, Norne Securities AS, Brage Finans AS, Balder Betaling AS og Folio AS. Sparebanken Vest selger skade- og livsforsikring gjennom Frønde Forsikring mot provisjon. Tilsvarende selges leasingprodukter gjennom Brage Finans.

146 126 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



Note 45 Regnskapsmessig integrasjon av Etne Sparebank

Etne Sparebank ble overtatt med regnskapsmessig effekt fra 1. desember 2022. Sparebanken Vest er overtakende selskap og fusjonen er gjennomført etter oppkjøpsmetoden i samsvar med IFRS 3.

Styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank vedtok 21. februar 2022 en plan for sammenslåing av de to bankene. Bakgrunnen for sammenslåingen var betydelige synerger knyttet til to sterke og lokalt forankrede sparebanker, med en rekke likheter i profil, og med dels overlappende markedsområder i Sunnhordland. Bankene har et sterkt produkt samarbeid gjennom selskapene Frende, Brage og Nørne. Sammenslåingen vil skape mer verdi for kunder og lokalsamfunnet i Etne og Vindafjord samt skape gunnlaget for en langsiktig satsing i regionen til nytte for privatkunder og næringskunder. Sparebanken Vests høye kundetilfredsheit og sterke digitale løsninger er en god match med tilbudet til Etne Sparebank. Begge banker har tradisjon for å dele overskudd med lokalsamfunnet noe som vil styrkes gjennom sammenslåingen. I tillegg vil nåværende kunder i Etne Sparebank også få ta del i overskuddet gjennom kundeutbytte de årene dette vedtas av generalforsamlingen. Avtalen legger opp til å videreføre et kontor i Etne, øke satsingen i Etne og Vindafjord samt bygge videre på den sterke posisjonen Etne Sparebank har etablert i området. Fusjonsavtalen ble behandlet og enstemmig godkjent i bankenes generalforsamling 23. mars 2022.

17. oktober 2022 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonsplanen ble endelig vedtatt av styrene i begge bankene 17. november. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 1. desember 2022 og ble registrert i Foretaksregisteret samme dag. I forbindelse med fusjonen er sierandiskapitalen økt med 210.557.219 kroner gjennom utstedelse av 2.388.146 nye egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene er utstedt til pålydende nok 25 per egenkapitalbevis til en kurs på gjennomføringspunktet tilsvarende 87,80 per egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene er gitt utbyttet rett for regnskapsåret 2022.

På integrasjonstidspunktet er overtatt balanse til Etne Sparebank innregnet til virkelig verdi i regnskapet til Sparebanken Vest. Differansen mellom virkelig verdi av vederlaget og overtatte netto eiendeler etter oppkjøpsanalysen er inntektsført som negativ goodwill på tidspunkt for sammenslåing.

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Lån og sikkerhetstilfølelse til ledende ansatte, ansatte og tillitsvalgte (tall i tusen kroner)		MORBANK		KON-SERN	
		2022	2021	2022	2021
Lån og sikkerhetstilfølelse til konsernledelsen					
Konsernsjef Jan Erik Kjørpeseth		0	11	7 000	7 183
Øvrige medlemmer i konsernledelsen		21 016	22 555	53 314	51 126
Lån gitt til generelle vilkår for ansatte		21 016	22 566	60 314	58 309
Lån og sikkerhetstilfølelse til tillitsvalgte, morbank					
Styret					
Arvid Bødal	Styrelleder	12	2	12	2
Magre Morken	Styrets nestleder	0	0	0	0
Agnetha Brække		0	0	0	0
Anne Marit Hope (til mars 2022)			2		336
Blir the Kålfjord Lange (til mars 2022)			0		2 966
Gunnar Skeie		0	0	0	0
Henrik Gundersen		95	14,4	1 635	1 684
Kristin Axelsen		0	0	2 535	2 964
Marianne Dorthen Jacobsen		0	437	3 336	3 855
Christine Sagen Helgø		0	0	0	0
Pål Kårbe (til mars 2022, varamedlem)			0		0
Stig Standal Taulle		10	2	2 040	2 281
Kirsti Slotsvik (fra mars 2022)		0			2 550
Karen Margrete Rianes (fra mars 2022)	Varamedlem	0		0	
Atle Harald Sandtorv (fra mars 2022)	Varamedlem	0		444	
Lån gitt på ordinære kundebeholdninger med unntak av ansattrepresentanter		2		2	
		119	587	10 004	16 638
Generalforsamlingen					
Sivert Sarnes, generalforsamlingens leder fra mars 2022		1 296		2 775	
Rune Stavenes, generalforsamlingens leder til mars 2022			2 415		2 415
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen med unntak av ansattrepresentanter		26 451	26 817	62 388	71 518
Lån gitt på ordinære kundebeholdninger		27 747	29 232	65 163	73 933
		527 155	455 917	2 172 315	2 079 215

¹ Eksklusiv konsernledelsen og ansattrepresentanter i styret.

Subsidiarstaden knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte er ikke bokført som driftskostnad og påvirker bankens rente-netto. Lån til ansatte subsidieres med et rabattelement på ordinære kundebeholdninger, hhv. 25 % rabatt for lån med flytende rente og 0,65 % peng for lån med fast rente.

Note 44 Tvistemål

Sparebanken Vest er pr. 31/12/22 ikke involvert i noen saksmål eller rettsstvister som er av vesentlig økonomisk betydning for konsernets virksomhet. For øvrig er banken til enhver tid gjenstand for flere krav knyttet til sin virksomhet. Det er foretatt tapsavsetninger der det er funnet grunnlag for dette.



Regnskap og noter

Note 45 Regnskapsmessig integrasjon av Ene Sparebank (forts.)

Tabellen nedenfor viser vederlaget, virkelig verdi av eiendeler, virkelig verdi av gjeld samt beregning av negativ goodwill per 1. desember 2022. Negativ goodwill har oppstått som følge av redusert børsverdi av egenkapitalbeviset til Sparebanken Vest mellom avtaleidspunkt og tidspunkt for sammenslåing.

	ETNE SPAREBANK	
	01.12.2022	Mer-/mindre-verdi pr 01.12.2022
Overtagne eiendeler og gjeld		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	277	0
Netto utlån	2 381	0
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	4	4
Sertifikaater og obligasjoner	3	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	54	5
Utsatt skattefordel	0	4
Våge driftsmidler	10	-2
Andre eiendeler	13	0
Sum eiendeler	2 819	6
Gjeld til kredittinstitusjoner	822	0
Innskudd fra kunder	1 550	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50	0
Pensjonsforpliktelser	5	-2
Avsetning garantier, ubenyttet kredit og lånetilslagn	0	0
Betalbar skatt	3	0
Ansvarlig lånekapital	25	0
Annen gjeld	61	15
Sum gjeld	2 925	14
Hybridkapital	20	0
Sum	274	-7
Virkelig verdi av vederlag:		
Utsedelse av 2 398 146 egenkapitalbevis til kurs kroner 87,8		211
Konstantvederlag		54
Sum vederlag til virkelig verdi pr 1/12-2022		264
Negativ goodwill		2
Dersom Sparebanken Vest og Ene Sparebank hadde vært sammenslått pr 01.01.2022, ville resultatet til Sparebanken Vest konsern blitt som følger:		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4 026
Netto driftsinntekter		5 286
Resultat for regnskapsåret		2 822

1405-140 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022

0

Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og godkjent den integrerte årsrapporten for Sparebanken Vest, konsern og morbank, for kalenderåret 2022 og per 31. desember 2022. Den integrerte årsrapporten inkluderer blant annet årsregnskap med noter, oppdatering på strategisk agenda, bankens risiko- og kapitalstyring, redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar, berekraftsrapportering og fakta om organisasjon/HIT.

Vi erklærer at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsrapporten gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stilling til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Bergen, 31. desember 2022 / 22. februar 2023

Styret for Sparebanken Vest

Arild Bødal
Styrets leder

Christine Sagen Høgg
Styrets nestleder

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Kirsti Slotsvik

Christine Sagen Høgg

Henrik Gundersen

SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 side 91

3. Aktiviteter og kontroller relevant for finansiel rapportering Særligt relevante aktiviteter Sparbanken Väst har etableret en overordnet styringsmodel og interkontrollativ knyttet til sine IT-systemer. Vi har oparbejdet oss en forståelse af Sparbanken Väst sin overordnede styringsmodel for IT og de dele af IT-miljøet som er relevant for finansiel rapportering. Vi vurderer og testet uiformingen af udvalgte kontrolleraktiviteter relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og finansiel pålidelighed. For at udvise at disse kontrolleraktiviteter er testet vi om de hadde fungeret i perioden. Vi vurderer tredjepartsbæsk (ISAE 3402-rapport) fra to af Sparbanken Väst tjensteleverandere med hensyn til om disse hadde tilfældssiden interkontroll og IT-områder som kan ha betydning for Sparbanken Väst's finansielle rapportering. Vi vurderer også tredjepartsbæskelse (Aktatla kontrollhåndlinger) knyttet til tjensteleverandere med hensyn til om udvalgte automatiserte kontrolleraktiviteter (IT-systemene, herunder blant annet begyning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfældssiden uformet og om de hadde fungeret i perioden. Vi benyttet egne IT-spasialer i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter knyttet til IT-systemer.	3. Aktiviteter og kontroller relevant for finansiel rapportering Særligt relevante aktiviteter Sparbanken Väst har etableret en overordnet styringsmodel og interkontrollativ knyttet til sine IT-systemer. Vi har oparbejdet oss en forståelse af Sparbanken Väst sin overordnede styringsmodel for IT og de dele af IT-miljøet som er relevant for finansiel rapportering. Vi vurderer og testet uiformingen af udvalgte kontrolleraktiviteter relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og finansiel pålidelighed. For at udvise at disse kontrolleraktiviteter er testet vi om de hadde fungeret i perioden. Vi vurderer tredjepartsbæsk (ISAE 3402-rapport) fra to af Sparbanken Väst tjensteleverandere med hensyn til om disse hadde tilfældssiden interkontroll og IT-områder som kan ha betydning for Sparbanken Väst's finansielle rapportering. Vi vurderer også tredjepartsbæskelse (Aktatla kontrollhåndlinger) knyttet til tjensteleverandere med hensyn til om udvalgte automatiserte kontrolleraktiviteter (IT-systemene, herunder blant annet begyning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfældssiden uformet og om de hadde fungeret i perioden. Vi benyttet egne IT-spasialer i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter knyttet til IT-systemer.
3. Aktiviteter og kontroller relevant for finansiel rapportering Særligt relevante aktiviteter Sparbanken Väst har etableret en overordnet styringsmodel og interkontrollativ knyttet til sine IT-systemer. Vi har oparbejdet oss en forståelse af Sparbanken Väst sin overordnede styringsmodel for IT og de dele af IT-miljøet som er relevant for finansiel rapportering. Vi vurderer og testet uiformingen af udvalgte kontrolleraktiviteter relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og finansiel pålidelighed. For at udvise at disse kontrolleraktiviteter er testet vi om de hadde fungeret i perioden. Vi vurderer tredjepartsbæsk (ISAE 3402-rapport) fra to af Sparbanken Väst tjensteleverandere med hensyn til om disse hadde tilfældssiden interkontroll og IT-områder som kan ha betydning for Sparbanken Väst's finansielle rapportering. Vi vurderer også tredjepartsbæskelse (Aktatla kontrollhåndlinger) knyttet til tjensteleverandere med hensyn til om udvalgte automatiserte kontrolleraktiviteter (IT-systemene, herunder blant annet begyning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfældssiden uformet og om de hadde fungeret i perioden. Vi benyttet egne IT-spasialer i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter knyttet til IT-systemer.	3. Aktiviteter og kontroller relevant for finansiel rapportering Særligt relevante aktiviteter Sparbanken Väst har etableret en overordnet styringsmodel og interkontrollativ knyttet til sine IT-systemer. Vi har oparbejdet oss en forståelse af Sparbanken Väst sin overordnede styringsmodel for IT og de dele af IT-miljøet som er relevant for finansiel rapportering. Vi vurderer og testet uiformingen af udvalgte kontrolleraktiviteter relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og finansiel pålidelighed. For at udvise at disse kontrolleraktiviteter er testet vi om de hadde fungeret i perioden. Vi vurderer tredjepartsbæsk (ISAE 3402-rapport) fra to af Sparbanken Väst tjensteleverandere med hensyn til om disse hadde tilfældssiden interkontroll og IT-områder som kan ha betydning for Sparbanken Väst's finansielle rapportering. Vi vurderer også tredjepartsbæskelse (Aktatla kontrollhåndlinger) knyttet til tjensteleverandere med hensyn til om udvalgte automatiserte kontrolleraktiviteter (IT-systemene, herunder blant annet begyning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfældssiden uformet og om de hadde fungeret i perioden. Vi benyttet egne IT-spasialer i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter knyttet til IT-systemer.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for øvrig informasjon som er publisert i den integrerte rapporten, øvrig informasjon omfatter informasjon i den integrerte rapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

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

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at øvrig informasjon:

- er konsistent med årsregnskapet og
- at den integrerte rapporten inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav vedrørende årsberetningen.

Vår uttalelse om øvrig informasjon gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Levensliden ansvar for, at uarbejde årsregnskabet og for det giv et retvisende billede, for selskabsregnskabet i samarbejde med forment anvendelse af internationale regnskabsstandarder 5-9, 96, for konsernsregnskabet i samarbejde med International Financial Reporting Standards som fastsat af EU. Ledelsen er også ansvarlig for, at intern kontrol som den finder nødvendig for at kunne uarbejde et årsregnskabet som ikke indeholder væsentlig falsk information, verken som følge af mislighat eller utilidskæde fejl.

Vedarbejdelsen af årsregnskabet på ledelsen's standpunkt til selskabets og konsernets øvrige tilførsel af oplysninger om forhold for fortsat drift. Forskningen om fortsat drift sålges til grunnen for fortsat drift af årsregnskabet med mindre ledelsen enten har til hensigt at avvikle selskabet eller lægge ned virksomheden, eller fortsat drift af årsregnskabet med mindre ledelsen enten har til hensigt at avvikle konsernet eller lægge ned virksomheden, eller ikke har nogen realistisk alternativ til dette. Forskningen om fortsat drift sålges til grunnen for koncernregnskabet med mindre ledelsen enten har til hensigt at avvikle konsernet eller lægge ned virksomheden, eller ikke har nogen realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

[illegible]

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

- identifiserer og vurderer viskonn for væsentlig finansiell informasjon i regnskapet, enten det skyldes muligheter eller utilstede fall. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger på å hindre slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som tilfredsstillende og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at væsentlig revisjonsbevis som følge av muligheter ikke blir adekvate, er høyere enn for finansiell informasjon som skyldes utilstede fall, siden muligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste detaljfeil, uvilkelige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- oppbeholder vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for uttrykket for en mening om revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsipper er hensiktsmessige og om regnskapspraksis og tilgjengelige notepapirsystemer utarbeidet på leddet er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten i innledende bruk av fortsatt drift-fortsettelsen ved utvælgelsen av å regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil på betydning og selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves stilt i i revisjonsberetningene henleider oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsrapporten, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilfredsstillende, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inn til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsrapporten, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsrapporten gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettsvæsende bilde.
- innhenter vi tilfredsstillende og hensiktsmessige vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller foretningsskissene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med revisjonsutvalget blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Nokkeltall

Nokkeltall konsern – 5 år

RESULTATUTVIKLINGEN	2022	2021	2020	2019	2018
Rentsinntekter og lignende inntekter	7 671	4 525	5 126	5 815	4 728
Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	1 226	2 021	2 686	2 012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	3 299	3 104	3 118	2 716
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	639	548	579	578
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	104	114	87	98
Netto banktjenester	658	535	434	492	480
Inntekter av eiendomsinvesteringer i tilknyttede selskaper	262	401	304	174	85
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74	63	-39	128	165
Andre driftsinntekter	256	266	242	256	210
Netto andre driftsinntekter	1250	1 264	941	1 051	940
Netto driftsinntekter	5 244	4 563	4 046	4 169	3 656
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1292	1190	1 097	1 165	1 109
Avskrivninger	218	208	188	197	135
Andre driftskostnader	177	141	163	161	292
Sum driftskostnader	1 687	1 538	1 448	1 523	1 497
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 556	3 024	2 598	2 646	2 159
Netto gevinster vanlige driftsmidler	52	-31	242	0	0
Nedskrivninger på uten og tap på garantier	3 504	3 055	2 392	2 594	2 163
Resultat før skattekostnad	3 504	3 055	2 392	2 594	2 163
Skattekostnad	687	542	358	531	492
Resultat før regnskapsåret	2 817	2 513	2 033	2 064	1 660

Deloitte.

Vi gir revisjonsutvalget og styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene vi har kommunisert med revisjonsutvalget og 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lønsmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med finnavn 213000M73CYV23X112-2022-12-31.no er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvarer omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen, merkingen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon. Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontrollen mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjema. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det endelige regnskapsoppsettet i merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet, og det endelige regnskapsoppsettet i merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet som er gitt ut.

Bergen, 22. februar 2023
Deloitte AS

Helge-Rolald Johnsen
statsautorisert revisor



Nokkeltall

Nokkeltall konsern – 5 år (forts.)

RESULTAT I % AV GFK	2022	2021	2020	2019	2018
Rentsinntekter og lignende inntekter	3,05	2,01	2,35	2,96	2,80
Rentekostnader og lignende kostnader	1,48	0,57	0,96	1,40	1,14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,56	1,44	1,40	1,55	1,46
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,28	0,25	0,29	0,32
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,26	0,24	0,20	0,25	0,26
Inntekter av ervervstresorer i tilknyttede selskaper	0,10	0,18	0,14	0,09	0,05
Netto gevinst(tap) finansielle instrumenter	0,03	0,03	-0,02	0,07	0,09
Andre driftsinntekter	0,10	0,12	0,11	0,13	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,50	0,56	0,43	0,53	0,52
Netto driftsinntekter	2,06	2,00	1,83	2,09	1,98
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,51	0,53	0,50	0,59	0,61
Avskrivninger	0,09	0,09	0,09	0,10	0,07
Andre driftskostnader	0,07	0,06	0,07	0,08	0,14
Sum driftskostnader	0,67	0,68	0,66	0,77	0,82
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,39	1,31	1,16	1,31	1,15
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	-0,01	0,21	0,03	0,00
Resultat før skattekostnad	1,37	1,33	1,07	1,29	1,15
Skattekostnad	0,27	0,24	0,16	0,27	0,26
Resultat før regnskapsåret	1,10	1,09	0,90	1,02	0,89
ØVRIGE NØKKELTALL					
Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)					
1. Egenkapitalavkastning etter skatter	14,6	14,0	12,3	13,5	11,9
2. Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (k/l)	32,5	34,2	36,3	37,1	41,6
3. Innskuddsdekning	50,0	44,7	45,5	47,1	45,6
Balansutvikling (prosent)					
4. Endring netto utlån	10,6	11,6	7,4	6,4	8,1
5. Endring sertifikat og obligasjoner	34,3	-18,1	43,9	-12,2	15,5
6. Endring innskudd	23,6	9,9	3,8	9,8	5,0
7. Endring i forvaltningskapital	12,5	6,0	12,2	4,1	8,1
Mislighold, avsetninger og tap på utlån					
8. Tapsprosent utlån	0,02	-0,02	0,25	0,03	0,00
9. Brutto betalingsmislighold i prosent	0,21	0,23	0,30	0,24	0,22
Kapitaldekning					
10. Netto ansvarlig kapital	20 924	19 097	18 264	17 123	15 936
11. Beregningsgrunnlag	97 627	92 758	83 408	80 628	86 882
12. Kapitaldekning	21,4	20,6	21,9	21,2	18,3
13. Kjernekapitaldekning	19,5	18,6	19,7	19,2	16,5
14. Ren kjernekapitaldekning	18,1	17,4	18,0	17,5	14,9

Nokkeltall

Nokkeltall konsern – 5 år (forts.)

BALANSUTVIKLINGEN	31/12-22	31/12-21	31/12-20	31/12-19	31/12-18
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	143	334	217	437	563
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 018	1 238	1 564	989	1 270
Netto utlån	224 494	202 975	181 722	169 179	159 043
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	226	254	226	275	364
Sertifikater og obligasjoner	30 825	22 945	28 013	19 464	22 166
Finansielle derivater	2 575	2 668	5 885	4 028	4 028
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 586	2 220	2 018	1 642	1 346
Utsatt skattefordel	173	239	94	69	20
Pensjonsmidler	100	96	88	75	58
Øvrige immaterielle eiendeler	276	308	333	310	370
Varige driftsmidler	655	650	701	1 564	113
Forskuddbetalte kostnader	107	56	60	64	51
Andre eiendeler	633	590	361	135	45
Sum eiendeler	263 812	234 571	221 282	197 166	189 376
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 085	4 058	4 432	2 190	2 965
Innskudd	112 274	90 812	82 653	79 638	72 536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119 836	113 812	109 993	93 974	94 269
Finansielle derivater	1 922	1 530	1 880	804	860
Pålepte kostnader og forskuddbetalte inntekter	220	201	153	213	195
Pensjonsforpliktelser	139	132	126	109	86
Utsatt skatt	0	0	0	0	0
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og låneutslag	96	86	71	76	68
Betalbar skatt	736	697	381	552	435
Ansvarlig lånekapital	1 855	1 937	1 824	1 999	2 001
Annen gjeld	1 746	1 498	1 329	706	307
Sum gjeld	241 919	214 763	202 842	180 262	173 742
Egenkapitalbevis	2 743	2 663	2 663	2 663	1 507
Egne egenkapitalbevis	-3	-5	-3	0	-2
Overkurs	1 966	1 837	1 837	1 837	645
Utvinningsfond	3 127	2 499	2 018	1 589	1 019
Sum eierandelskapital	7 833	7 014	6 535	6 109	3 169
Grunnfondskapital	11 254	10 366	9 646	8 996	10 778
Gavefond	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	11 440	10 531	9 810	9 160	10 943
Annen egenkapital	1 189	857	691	430	319
Hybridkapital	1 431	1 406	1 405	1 205	1 204
Sum egenkapital	21 893	19 808	18 440	16 904	15 635
Sum gjeld og egenkapital	263 812	234 571	221 282	197 166	189 376
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK)	251 847	225 560	218 032	196 675	182 178



0

Nokkeltall

Nokkeltall - kvartalsvis konsern 2 år

	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
RESULTATUTVIKLINGEN (akkumulert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	7 671	5 003	3 025	1 409	4 525	3 285	2 174	1 086
Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	2 145	1 208	522	1 226	855	593	307
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	2 858	1 817	887	3 299	2 430	1 581	779
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	520	333	162	639	424	277	138
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	88	54	25	104	77	52	27
Netto banktjenester	658	433	279	137	535	347	226	112
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	262	167	99	28	401	226	147	46
Netto gevinst/(tapp) finansielle instrumenter	74	252	79	146	63	63	7	-9
Andre driftsinntekter	256	203	144	61	266	205	139	56
Netto andre driftsinntekter	372	1 055	601	372	1 264	842	519	205
Netto driftsinntekter	5 244	3 913	2 418	1 259	4 563	3 272	2 101	984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 292	960	643	316	1 190	877	577	273
Abskrivninger	218	161	107	52	208	156	105	52
Andre driftskostnader	177	114	75	36	141	95	63	29
Sum driftskostnader	1 687	1 235	825	405	1 538	1 128	745	354
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 556	2 678	1 593	855	3 024	2 144	1 355	630
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	52	14	25	6	-31	-27	-6	17
Resultat før skattekostnad	3 504	2 664	1 569	849	3 055	2 172	1 361	613
Skattekostnad	887	495	246	93	542	375	200	49
Resultat for perioden	2 617	2 168	1 322	756	2 513	1 797	1 161	564
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	251 847	247 667	243 251	239 313	225 560	223 192	221 136	218 661
RESULTAT I % GFK								
Renteinntekter og lignende inntekter	3,05	2,70	2,51	2,39	2,01	1,97	1,98	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	1,48	1,18	1,02	0,90	0,57	0,54	0,57	0,60
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,56	1,52	1,49	1,48	1,44	1,43	1,42	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,28	0,28	0,27	0,28	0,25	0,25	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24	0,21	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,09	0,08	0,05	0,18	0,14	0,13	0,09
Netto gevinst/(tapp) finansielle instrumenter	0,03	0,14	0,07	0,25	0,03	0,04	0,01	-0,02
Andre driftsinntekter	0,10	0,11	0,12	0,10	0,12	0,12	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,50	0,57	0,50	0,63	0,56	0,50	0,47	0,38
Netto driftsinntekter	2,06	2,09	1,98	2,11	2,00	1,93	1,89	1,80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53	0,53	0,53	0,51
Abskrivninger	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10
Andre driftskostnader	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05
Sum driftskostnader	0,67	0,67	0,68	0,69	0,68	0,68	0,68	0,66
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,39	1,43	1,30	1,43	1,31	1,26	1,21	1,14
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	0,01	0,02	0,01	-0,01	-0,02	-0,01	0,03
Resultat før skattekostnad	1,37	1,42	1,28	1,42	1,33	1,27	1,21	1,11
Skattekostnad	0,27	0,27	0,20	0,16	0,24	0,22	0,18	0,09
Resultat for perioden	1,10	1,15	1,08	1,26	1,09	1,05	1,03	1,02

SPARERANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 side 191

Nokkeltall

Nokkeltall konsern - 5 år (forts.)

	2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalbevis (Morbank)					
15. Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	2 743	2 663	2 663	2 663	1 507
16. Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	5,50	4,50	4,00	2,42	2,30
17. Børskurs pr. 31/12	92,40	100,20	72,40	63,40	53,00
18. Eierandelsreketter utdelt utbytte	40,64	39,98	39,98	40,01	22,50
19. Resultatandel pr. egenkapitalbevis (kroner)	10,27	8,52	6,30	6,97	5,65
20. Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	-3,29	43,92	18,01	23,96	4,13
21. Direkteavkastning	5,95	4,50	5,32	3,82	4,34
22. Avsatt utbytte i prosent av utbyttegrunnlag til egenkapitalbevisere (morbank)	55,80	52,01	62,04	34,86	40,70
Personalforhold pr 31/12					
Antall årsverk	755	759	747	732	701
Distribusjonsnett					
Salgsteder	35	34	33	33	33

Definisjoner:

- Resultat for regnskapsåret i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (eksklusiv hybridkapital) gjennom året.
- Innskudd fra og gjeld til kunder i prosent av utlån og fordringer på kunder.
- Endring i netto utlån pr. 31/12 i prosent av netto utlån året før.
- Endring i verdipapirer pr. 31/12 i prosent av verdipapirer året før.
- Endring i innskudd pr. 31/12 i prosent av innskudd året før.
- Tap på utlån og garantier m.v. i prosent av brutto utlån.
- Brutto betalingsmislighold i prosent av brutto utlån.
- Egenkapitalbevisenes andel av resultat delt på vektet antall egenkapitalbevis.
- Utbetalt utbytte pluss kursendring 1/1-31/12 i prosent av børskurs pr. 1/1.
- Avsatt utbytte i prosent av børskurs ved årets slutt.

1406 1906 SPARERANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



0

Nokkeltall

Nokkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
BALANSUTVIKLINGEN								
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	143	1397	228	651	334	129	297	577
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	108	2 687	3 420	5 370	1238	973	1 982	1 645
Netto utlån	224 494	217 843	213 430	206 057	197 273	191 282	182 623	
Aksjer	226	234	246	261	254	254	252	240
Sertifikater og obligasjoner	30 825	31 222	29 724	24 616	22 945	21 515	22 356	22 601
Finansielle derivater	2 575	3 575	2 644	1 073	2 668	3 333	4 127	4 428
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 586	2 223	2 130	2 197	2 220	2 034	1 955	2 064
Utsatt skattefordel	173	0	79	212	239	188	293	247
Pensjonsmidler	100	96	96	96	96	88	88	88
Øvrige immaterielle eiendeler	276	276	289	298	308	319	331	331
Varige driftsmidler	665	650	663	678	650	649	671	688
Forskjuddsbetalte kostnader	107	45	76	12	56	43	69	27
Andre eiendeler	633	2 784	522	3 305	590	928	457	443
Sum eiendeler	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142	216 062
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 086	2 072	3 493	1190	4 058	2 603	2 158	2 686
Innskudd	112 274	108 124	106 446	97 366	90 812	91 484	88 821	84 485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119 836	122 366	117 605	117 620	113 812	108 825	107 896	102 913
Finansielle derivater	1922	1831	1450	2 697	1530	1139	2128	3 037
Pålepte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	230	185	180	212	201	173	160	162
Pensjonsforpliktelser	139	132	132	132	132	126	126	126
Utsatt skatt	0	46	0	0	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	96	100	87	74	86	84	66	69
Betalbar skatt	736	597	471	432	697	272	201	263
Ansvarlig lånekapital	1855	1827	1825	1825	1937	1823	1823	1958
Annen gjeld	1746	5 082	2 032	4 111	1498	1657	1520	2 030
Sum gjeld	241 919	242 362	233 721	225 660	214 763	208 186	204 900	197 728
Egenkapitalbevis	2 743	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-3	-4	-4	-5	-5	-13	-13	-7
Overkursfond	1966	1837	1837	1837	1837	1837	1837	1837
Utljevingstfond	3 127	2 020	2 020	2 017	2 499	1 759	1 759	1 773
Sum sierandskapital	7 833	6 537	6 537	6 532	7 014	6 266	6 266	6 266
Grunnfondskapital	11254	9 641	9 641	9 641	10 366	9 291	9 291	9 291
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	11 440	9 806	9 806	9 806	10 531	9 455	9 455	9 455
Annen egenkapital	1189	3 221	2 380	1 723	857	2 412	1 764	1 189
Hybridkapital	1431	1106	1105	1105	1406	1406	1406	1405
Sum egenkapital	21 893	20 670	19 828	19 166	19 808	19 538	19 242	18 334
Sum gjeld og egenkapital	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142	216 062

SPARERANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146-153

Nokkeltall

Nokkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	2 668	1978	1 616	1 409	1 240	1 111	1 088	1 086
Rentekostnader og lignende kostnader	1 533	937	687	522	371	263	285	307
Netto rente- og kredittraprovisjonsinntekter	1136	1041	930	887	868	849	803	779
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	254	187	171	162	215	147	139	138
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester								
Netto banktjenester	29	34	28	25	28	25	25	27
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	226	153	142	137	188	122	114	112
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	95	68	71	28	174	79	101	46
Andre driftsinntekter	-178	173	-67	146	0	56	16	-9
Andre driftskostnader	53	59	83	61	60	67	83	56
Netto andre driftsinntekter	195	453	229	372	422	323	314	205
Netto driftsinntekter	1331	1495	1159	1259	1290	1172	1116	984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	332	318	327	316	313	300	304	273
Avskrivninger	57	55	54	52	52	51	53	52
Andre driftskostnader	63	38	39	36	46	32	35	29
Sum driftskostnader	452	410	420	405	410	383	391	354
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	878	1 084	739	855	880	789	725	630
Netto gevinsten varige driftsmidler								
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	38	-10	19	6	-3	-22	-23	17
Resultat før skattekostnad	840	1 095	720	849	883	811	748	613
Skattekostnad	191	249	153	93	168	174	152	49
Resultat for perioden	649	846	567	756	716	636	597	564
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK) (isolert)								
RESULTAT I % GFK (isolert)	264 254	256 363	247 144	239 313	232 617	227 005	220 195	218 661
Renteinntekter og lignende inntekter	4,01	3,06	2,62	2,39	2,11	1,94	1,98	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	2,33	1,47	1,13	0,90	0,66	0,49	0,55	0,60
Netto rente- og kredittraprovisjonsinntekter	1,67	1,59	1,49	1,48	1,46	1,46	1,43	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,38	0,29	0,28	0,27	0,37	0,26	0,25	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester								
Netto banktjenester	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,04	0,05	0,05
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,14	0,11	0,12	0,05	0,30	0,14	0,18	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,27	0,27	-0,11	0,25	0,00	0,10	0,03	-0,02
Andre driftsinntekter	0,08	0,09	0,13	0,10	0,10	0,12	0,15	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,29	0,70	0,37	0,63	0,72	0,56	0,57	0,38
Netto driftsinntekter	1,97	2,29	1,86	2,11	2,18	2,02	2,01	1,80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,50	0,49	0,53	0,54	0,53	0,52	0,55	0,51
Avskrivninger	0,09	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10
Andre driftskostnader	0,10	0,06	0,06	0,06	0,08	0,06	0,06	0,05
Sum driftskostnader	0,68	0,64	0,68	0,69	0,70	0,67	0,71	0,66
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,29	1,66	1,18	1,43	1,48	1,35	1,29	1,14
Netto gevinsten varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,06	-0,02	0,03	0,01	-0,01	-0,04	-0,04	0,03
Resultat før skattekostnad	1,23	1,67	1,15	1,42	1,48	1,39	1,34	1,17
Skattekostnad	0,29	0,38	0,25	0,16	0,29	0,30	0,28	0,09
Resultat for perioden	0,94	1,29	0,90	1,26	1,20	1,09	1,06	1,02

146-152 SPARERANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



Forklaring av nøkkeltall

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (konsern)

Rente netto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2022	2021
Rente netto som fremkommer av resultatregnskapet	3 994	3 299
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-58
Rente netto benyttet i akkruert nøkkeltall	3 936	3 240
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	251 847	225 560
Antall dager	365/365	365/365
Rente netto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,56 %	1,44 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	2022	2021
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 250	1 204
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	5 244	4 563
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	5 186	4 505
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	24,1 %	28,1 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	2022	2021
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 687	1 538
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	5 186	4 505
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	32,5 %	34,2 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	2022	2021
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 687	1 538
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	5 186	4 505
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-74	-63
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	5 112	4 442
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	33,0 %	34,6 %

Eigenkapitalavkastning	2022	2021
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	2 759	2 513
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	2 759	2 455
Gjennomsnittlig egenkapital	18 950	17 510
Antall dager	365/365	365/365
Eigenkapitalavkastning	14,6 %	14,0 %

Resultat pr. egenkapitalbevis	2022	2021
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	2 759	2 455
Vektet egenkapitalbevis gjennom året for disponering	40,0 %	39,9 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	107 355 059	106 963 615
Resultat pr. egenkapitalbevis	10,29	9,16

Nøkkeltall

Nøkkeltall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-21	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
Eigenkapitalavkastning etter skatter (isolert)	12,5	17,3	12,1	16,5	15,5	13,8	13,6	13,1
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/I)	32,5	31,9	34,5	32,4	34,2	35,0	36,0	36,5
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/I)	34,5	27,7	36,6	32,4	32,1	33,1	35,5	36,5
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for fin. instr., akk (K/I)	33,0	34,1	35,6	36,8	34,6	35,7	36,1	36,2
Innskuddsdekning	50,0	49,6	49,9	47,3	44,7	46,4	46,4	46,3

Sollditet (prosent)	18,1	18,3	18,5	17,5	17,4	17,7	18,0	18,5
Ren kjernekapitaldekning								

Personalforhold	755	752	754	753	759	765	736	740
Antall årsverk								

Eierandelsbrøk	2,34	3,11	2,07	2,77	2,82	2,31	2,17	2,05
Eierandelskapitalens andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis (isolert)	40,6	40,0	40,0	40,0	40,0	39,9	39,9	39,9
Eierandelsbrøk (etter utdeling)	75,9	73,0	69,8	67,4	68,6	67,8	65,4	63,2
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis								



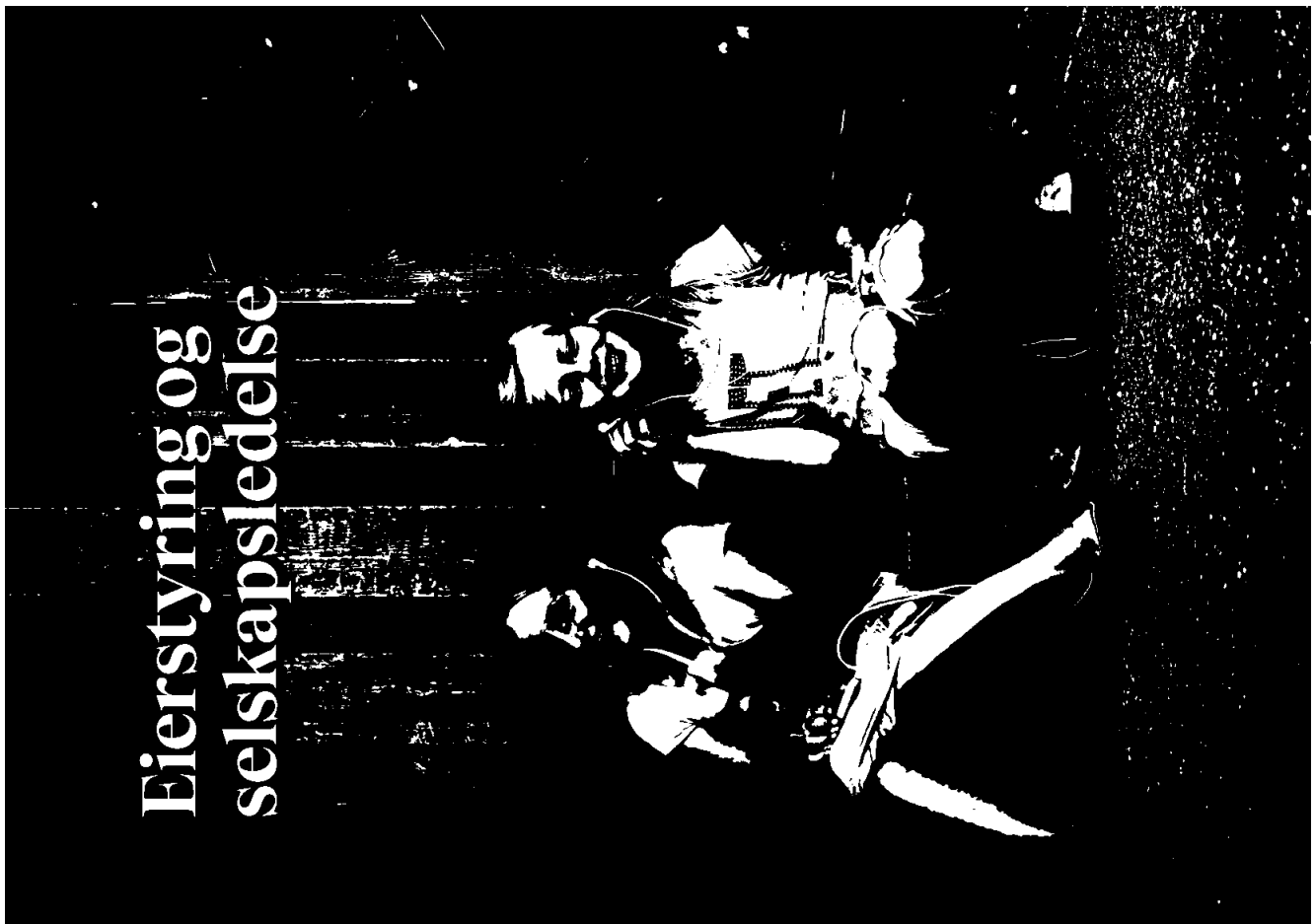
Forklaring av nøkkel tall

Forklaring av nøkkel tall/alternative resultatmål (forts.)

	2022	2021
Utlånsvekst siste 12 måneder		
Brutto utlån UB	225 374	203 835
Brutto utlån for 12 måneder siden	203 835	182 666
Endring siste 12 mnd	10,6 %	11,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder		
Innskudd fra kunder UB	112 274	90 812
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	90 812	82 663
Endring siste 12 mnd	23,6 %	9,9 %
Innskuddsdekning		
Netto utlån	224 494	202 975
Innskudd	112 274	90 812
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	50,0 %	44,7 %
Brutto utlån på balansenidspunktet		
Tapkostnad	52	-31
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)		
Brutto utlån på balansenidspunktet	225 374	203 835
Misligholdte engasjement (>90 dgs)	472	473
Misligholdte engasjement (>90dgs) i % av brutto utlån (UB)		
Brutto utlån på balansenidspunktet	225 374	203 835
Taputsatte engasjement	1 250	1 399
Taputsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)		

7.1 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Sparebanken Vest sine prinsipper for eiersytning og selskapsledelse skal sikre at virksomhetsstyringen er i tråd med allmenne og anerkjente prinsipper og standarder, samt rettslig rammeverk. Målestenen med prinsipperne er å sikre et godt samspill mellom bankens ulike interesserter som egenkapitalbevisiere, långivere, kunder, ansatte, styngsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig.

[illegible]



1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSFØLELSE

Bankens prinsipper for eierstyring og selskapsledelse er konkretisert i ulike styringsdokumenter for virksomheten. Dette omfatter blant annet bankens vedtekter, strategier, prinsipper for samfunnsansvar, styreinstruksen, rammeverk for styring og kontroll, etiske retningslinjer, rutiner for vurdering av egenhet, rutiner for egenhandel og bankens insidereglement.

I tråd med INUES anbefalingen følger her en samlet redegjørelse for hvert av kapitlene i anbefalingen. Det er ingen vesentlige avvik fra anbefalingen i bankens eierstyring og selskapsledelse. Eventuelle avvik er forklart fortløpende.

2. VIRKSOMHET

Sparebanken Vest er et finanskonsern som består av morbanken og datterselskapene Erøndsmegler Vest AS, Sparebanken Vest Boligkredit AS og Jonsvoll Utleie AS. Henvisninger til banken og/eller Sparebanken Vest i denne artikkelen gjelder konsernet Sparebanken Vest, med mindre annet er opplyst.

I henhold til vedtektene i Sparebanken Vest er formålet med virksomheten å levere forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner. Sparebanken Vest kan videre yte investerings tjenester og tilknyttede tjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner.

Primermarkedsområdet er Vestlandsregionen, men banken satser også på nasjonal tilstedeværelse innenfor digitale konsepter. Virksomheten skal drives med tilfredsstillende lønnsomhet og forsvarlig risiko.

Bankens årsrapport inneholder en beskrivelse av bankens mål og strategier. Det strategiske grunnlaget evalueres av styre og ledelse minimum årlig, og bankens planer justeres og tilpasses løpende. Gjennom presentasjon av kvartalsrapporter oppdateres markedet på bankens strategiske agenda.

Sparebanken Vest har en kunderettet organisasjon med fokus på personmarked og bedriftsmarked som forretningsområder. Bankens organisatoriske struktur er dynamisk, og vurderes ut fra endrede behov og rammebetingelser.

Sparebanken Vest har fastsatte prinsipper og retningslinjer for utøvelse av etikk og samfunnsansvar i egen virksomhet, i møte med våre kunder, hvilke virksomheter vi investerer i, hvilke krav vi legger på våre leverandører, og hva vi legger vekt på for å oppnå bærekraft i drift, selskapsstyring og eterskap. Retningslinjene og prinsippene skal sikre at Sparebanken Vest ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidsakerettigheter, hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon, miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Retningslinjene og prinsippene skal også sikre at det er klare konsekvenser ved manglende etterlevelse, og at brudd gir konsekvens for distribusjon og finansiering. Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet. Bankens samfunnsansvar er nærmere beskrevet i eget kapittel i årsrapporten.

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Sparebanken Vest er en selveiende institusjon. Ekstern kapitaltilførsel finner sted ved utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlige lån. Sparebanken Vests eierandelskapital utgjør pr. 31.12.2022 kroner 2.743.029.650 fordelt på 109.721.186 egenkapitalbevis à kroner 25,- fullt innbetalt. Eierbrøken er 40,6 %.

Eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse.

Noteringen av bankens egenkapitalbevis på Oslo Børs sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de markedsvilkår som til enhver tid gjelder i egenkapitalmarkedet for egenkapitalbevis, og opparbeider en historikk som kan bidra til at banken har et børsmarked som mulig egenkapitalkilde dersom slike behov skulle oppstå.

Sparebanken Vest har som mål å oppnå resultater som gir god inntjeningsvekst og konkurransekydig avkastning på bankens egenkapital. Årsoverskudd etter skatt fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevisenes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfordel. Utbytte midler fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbytte midler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbeviserne, midler til allmenntilfuge formål og kundeutbytte. Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling er målet at inntil 50 % av års overskudd benyttes til utbytte midler.

Styret har regelmessig fullmakt fra generalforsamlingen til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis innenfor beløpsmessige grenser. Fullmaktene godkjennes av Finanstilsynet før de benyttes. Den enkelte fullmakt løper normalt i ett år. Erverv av egenkapitalbevis i henhold til fullmakt skjer ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs, og avhendelse skjer gjennom salg i samme marked, eventuelt som rettet salg mot ansatte innenfor lovmessige begrensninger.

4. LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISERNE

Sparebanken Vest har én egenkapitalbevisklasse. Alle egenkapitalbevisiere har samme rettigheter. Det er en målsetting at egenkapitalbeviserne sikres lik behandling og samme mulighet for innflytelse i Sparebanken Vest. For å ivareta interessene til eiere med mindre andeler, inneholder bankens vedtekter en stemmerettsbegrensning som innebærer at ingen på møte for egenkapitalbeviserne kan avgi stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 % av Sparebanken Vests totale antall utstedte egenkapitalbevis. Ved utgangen av 2022 er eierandelsbrøken på 40,6 %. Største eier er Sparebankstiftninga Hardanger som representerer 10,9 % av eierandelskapitalen. Bankens 20 største eiere står for en eierandel på 51,4 %.

Styreinstruksen inneholder blant annet bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tiltaksmenn som tjenestemenn, og gir føringer knyttet til blant annet kundepleie, fordeling/gaver, taushetsplikt, deltakelse i annen næringsvirksomhet og transaksjoner med nærstående. Transaksjoner, herunder kjøp/salg av eiendeler og tjenester, skal som hovedregel ikke finne sted mellom Sparebanken Vest, dens ansatte og dens egenkapitalbevisiere og tilfittsalgte, samt deres nærstående.

I styreinstruksen er det inntatt bestemmelser som understreker styremedlemmenes aktsomhetsplikt knyttet til etisk adferd, habilitet og integritet. Et styremedlem skal underrette styrets leder dersom man blir oppmerksom på at en habilitetskonflikt kan oppstå.

5. EGENKAPITALBEVIS OG OMSETTELIGHET

Sparebanken Vests egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs, og er fritt omsettelige. Det er et lovmessig krav om at erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 % eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finansilsynet).

6. GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av egenkapitalbevisiere, kunder, ansatte og representanter fra det offentlige. Generalforsamlingen godkjenner årsrapporten, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte. Videre velger generalforsamlingen medlemmer til styret og valgkomiteen. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer.

Bankens vedtekter er i tråd med normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen og godkjent av Finansilsynet. Generalforsamlingen sammensettes og medlemmene velges etter nærmere bestemmelser i vedtektene. Generalforsamlingen har 48 medlemmer, hvorav det fra og med valget i 2023 skal velges 15 medlemmer fra egenkapitalbevisierne. Fra og med valget i 2024 skal 19



Ervervsting og arbeidsforhold

leder. Styret har utarbeidet instruks for konsernsjefens arbeid.

Styret har det overordnede ansvar for forvaltningen av Sparebanken Vest, og for å føre tilsyn med den daglige ledelse og bankens virksomhet. Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere banken på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter, ansvaret for å holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og at virksomhet, formuesforvaltning og regnskaper er i god stand for betryggende kontroll.

Styret skal følge det som er formålet med virksomheten, angitt i bankens vedtekter, og skal følge retningslinjer og rammebetingelser gitt av det offentlige, herunder Finansstilsynet.

Styret har nedsatt fire utvalg som et ledd i styrets arbeid:

- **Revisjonsutvalget** som skal bidra til at bankens regnskap og rapportering er tilstrekkelig informativ og korrekt, og at bankens systemer er tilstrekkelige til i nødvendig grad å identifisere, beregne omfanget av, styre og overvåke finansiell risiko. Revisjonsutvalget skal også vurdere og overvåke revisors uavhengighet, anbefale ny ekstern revisor, samt overvåke revisjonsutførelsen.
- **Risikoutvalget** som skal se til at risiko- og kapitalstyring i Sparebanken Vest støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.
- **Styreutvalg Kreditt** som behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.
- **Godegjørelsesutvalget** som skal sikre at bankens godegjørelsesordning er i samsvar med regulatoriske krav, herunder at godegjørelsesordningen bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, motvirker for høy risikotaking, bidrar til å unngå interessekonflikter, og

SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146-148

Ervervsting og arbeidsforhold

skal i henhold til vedtektene bestå av 7 medlemmer valgt av generalforsamlingen, og ha representanter fra alle grupper som er frittsstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer.

Hovedvalgkomiteens innstillinger skal begrunnes, og skal inneholde relevant informasjon om kandidatene, herunder blant annet kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Innstillingen skal også inneholde en orientering om komiteens arbeid. Hovedvalgkomiteen deltar under behandlingen i generalforsamlingen, og legger frem sine forslag. Det er utarbeidet egen instruks for hovedvalg-komiteen. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

Hovedvalgkomiteen fremmer forslag overfor generalforsamlingen til honorar for de tilfrittvalgte. Ingen styremedlemmer eller representanter fra konsernledelsen er medlem av valgkomiteen. Lovkravet om at valgkomiteen i sparebanker skal bestå av representanter også fra de ansattevalgte medlemmene av generalforsamlingen kan inndrøyt medlem av andre ledende ansatte kan være medlem av hovedvalgkomiteen.

Banken har en egen valgkomite for egenkapitalbevisernes valg. Denne forbereder egenkapitalbevisernes valg til generalforsamlingen. Sparebanken Vest legger til rette for at egenkapitalbeviserne kan foreslå kandidater overfor valgkomiteen. Komiteen består av 3 medlemmer valgt av egenkapitalbeviserne.

8. STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

I henhold til Sparebanken Vests gjeldende vedtekter per 17. november 2022, består styret av 10 medlemmer og 2 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen for 2 år av gangen. 3 av styrets medlemmer og 1 varamedlem velges blant de ansatte. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. Alle de 7 øksterne styremedlemmerne er vurdert som uavhengige. 4 er kvinner og 3 er menn. Blant de 3 ansattevalgte

medlemmer velges av egenkapitalbeviserne. Egenkapitalbevisernes møterett i generalforsamlingen er således begrenset i forhold til allmennaksjelovens kapittel 5.

I henhold til bankens vedtekter møter generalforsamlingens medlemmer personlig, og det er ikke anledning til å møte ved fullmektig. NUES-anbefalingen om bruk av fullmakt på generalforsamlingen er av denne grunn ikke aktuelt for egenkapitalbeviserne i Sparebanken Vest.

Vedtak treffes med alminnelig flertall. Vedtektsendringer forutsetter 2/3 flertall av de avgitte stemmer.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen følger bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 5-5 til 5-16. Innkalling og referater fra generalforsamlingens møter offentliggjøres gjennom Oslo Børs sitt meldingssystem og tilgjengeliggjøres på bankens hjemmeside.

Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars for behandling av årsrapport, revisjonsberetning og valg av medlemmer til styret og valgkomiteen. Dette møtet behandler også disponering av overskudd/utdeling av utbytte, gaveutdeling og kundeutbytte. Det avholdes egne valg blant ansatte, egenkapitalbevisere og kunder for å velge representanter til generalforsamlingen. Offentlige representanter oppnevnes av Bergen kommune og fylkesingene i Vestland og Rogaland.

Generalforsamlingen har valgt en valgkomite som fremmer forslag til styremedlemmer samt kundevalgte medlemmer i generalforsamlingen. Det foretas særskilt valg av leder av generalforsamlingen.

På generalforsamlingen stiller også styret, konsernsjef, revisor, valgkomiteen og deler av administrasjon og fagspesialister etter behov.

7. VALGKOMITEER

Sparebanken Vest har vedtektsfestet krav om to valgkomiteer. Valgkomiteen for kundenes og generalforsamlingens valg (hovedvalgkomiteen)

146-148 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022

støtter opp under konsernets strategi og mål.

10. RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

God risiko- og kapitalstyring er centralt i Sparebanken Vests langsigtede verdiskaping. Bankens markeds- og forretningsmessige mål balanseres mot bankens risikoevne og -vilje. Tølgelig er vurderinger knyttet til risiko, kapital og likviditet en integrert del av bankens strategiske og forretningsmessige prosesser.

Bankens risikostyring er knyttet opp mot fem hovedområder:

- Kredittrisiko
Markedsrisiko
Likviditetsrisiko
Operasjonell risiko
Compliancerisiko

Styret i Sparebanken Vest legger til grunn at Sparebanken skal være godt kapitalisert. Gjennomgang av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP³) gjennomføres minst én gang i året og behandles av styret. Kapitalvurderingene skal være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stressscenarier.

Finanstilsynet har godkjent at Sparebanken Vest kan anvende interne målemetoder (AIRB³) i kapitalberegningen av kredittrisiko. Denne godkjennelsen er et viktig kvalitetsstempel for risiko- og kapitalstyringen i banken.

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (LAAP) hvor styret drøfter bankens risikotolerance innenfor likviditet og finansiering. Sentralt i LAAP er at bankens likviditetsstyring skal sikre at banken er i stand til å møte sine forpliktelser når de forfaller, samt at banken evner å gjennomføre sine vekstambisjoner til akseptable betingelser. Likviditetsstyringen sørger for at banken har nok likviditetsreserver til å overlevere

⁴ Advanced Internal Ratings-Based

perioder med stengte markeder og/eller perioder med store uttak av kundefinnskudd. ILAAP representerer således et viktig grunnlag for den operative styringen av likviditet i Sparebanken Vest.

Ansvaret for bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom bankens styre,

1.linje (operative enheter), 2.linje (CRO og Compliance) og 3. linje (intern revisjon). Dette er illustrert i Figur 1.

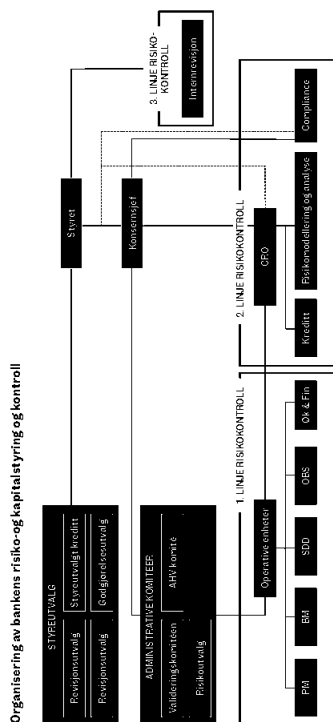
Redegjørelse om risiko og kapitalstyring offentliggjøres årlig etter godkjent årsregnskap (Pilar 3-rapporten). Banken vurderer løpende soliditetssituasjonen opp mot regulatoriske krav og eget fastsatt soliditetsmål.

Styret har ansvar for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert i henhold til bankens regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål, rammer og overordnede retningslinjer innenfor alle risikoområder.

Rapportering av risiko til styret, herunder eksponering i henhold til mål og rammer, finner sted kvartalsvis eller oftere ved behov.

Styrets revisjonsutvalg forbereder styrets behandling av delårs- og årsregnskap før godkjenning i styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er rettet mot prosessen for regnskapsavleggelse og de avlagte regnskapene, overvakning av systemer for internkontroll og risikostyring samt intern- og eksterne revisjoner og revisors uavhengighet. Styrets risikoutvalv forbereder styrets behandling knyttet til

Styrets ansvar for å overvåke og styre bankens samlede risiko, og vurderinger knyttet til om styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten.



Godtgørelsesudvalget skal sikre at bankens godtgørelsesordning er i samsvar med regulatoriske krav.

Konsernsjefen har det overordnede ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll.

1. linie risikokontrollfunksjoner

Alle ledere i Sparebanken Vest har ansvar for å sikre at rapporteringen i tillegg til internkontroll innenfor regnskapsområdet er i samsvar med bankens vedtatte risikopoliti. Økonomi og Finans som ledes av CFO har ansvaret for fagområdet finansiell rapportering, intern økonomistyring, skatt/avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for samsvaret mellom finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og fastsatte regnskapsprinsipper for konsernet. Det er utarbeidet en fast mal for konsernrapportering som skal sikre fullstendighet i rapporteringsgrunnlaget og konsistent oppgjør.

2. linje risikokontrollfunksjoner

Risk Management ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. Konserndirektør Risk Management er bankens Chief Risk Officer

CRO), rapporterer til konsensjef og er uavhengig av operative funksjoner i banken. CRO har rapporteringsplikt direkte til styret der styret, via ordinær rapportering, ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer som kan påvirke banken. Videre kan CRO ikke skiftes ut uten forutgående samtykke fra styret. I sum underbygger dette uavhengigheten i rapportering og styring av risiko.

Bankens compliance-afdeling er en uafhængig funktion som skal bistå banken med at nå finansielle og strategiske mål, uden at pådrage sig negative konsekvenser af ulovlige eller etisk forkerte aktiviteter. Finansiel tap eller regulatoriske sanktioner som følge af manglende efterlevelse, henhold til internt rammeværk gennemfører Compliance kontrollaktiviteter for at sikre efterlevelse og afdække afvik og rapporterer dette til konsernschef og styret i kvartalsvis. Compliance går også anbefalinger og gennemfører opfølgingsaktiviteter. Leder for Compliance kan ikke skiftes ut uden godkendelse samt bemyndige fra styret.

3. linie risikokontrollfunksjon

...for at varette styrets ansvar for at påse at strategien blir implementert og utøvd på en forsvarlig måte, er det etablert en intern revisjon. Intern revisjonen skal på bakgrunn av sine kontrollhandlinger gi styret en uavhengig vurdering av bankens styring og kontroll av risiko.



Disse sponset vii 2022

[illegible]

hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres. Styret påser at revisor hvert år legger frem hovedtrekkene i planen for gjennomføring av revisionsarbeidet.

Ekstern- og internrevisor har kvartalsvise møter med styrets revisjonsutvalg og risikoutvalg. Konsernsjef er til stede ved behandlingen. Referat fra møtene i styrets revisjonsutvalg og risikoutvalg blir lagt frem for styret.

Administrative komitéer

Valideringskomiteen behandler modellvalidering og validering knyttet til anvendelse av bankens kredittsystemer. Kredittkomiteen behandler størrelse engasjementer og saker av spesiell karakter. AHV-komiteen er et styrings- og beslutningsfora for vurdering og beslutning av kompliserte eller krevende saker knyttet til risiko for hvtvasking og terrorfinansiering.

Bankens etiske retningslinjer omfatter Bankens ansvar for ansatte ved kritikkverdige forhold, herunder brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter, og fremgangsmåte for hvordan slik informasjon skal avgis. Banken har videre retningslinjer som skal forebygge og håndtere interessekonflikter som kan oppstå i kraft av ansattes bruk av fullmakter.

Virksomheten i Sparebanken Vest er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomføres periodiske møter med Finanstilsynet, primært i forbindelse med bankens års- eller delårsregnskaper. Det er viktig for banken å ha en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

En nærmere beskrivelse af bankens risiko- og kapitalstyring fremkommer i bankens Pår III rapportering og er tilgængelig på bankens hjemmeside.

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styrehonorarene fastsettes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig, og det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer.

Styremedlemmer eller selskaber de er tilknyttet, skal som hovedregel ikke påtage særskilte opgaver for banken i tillegget til styreveret. Eventuelle tilleggs honorar skal godkøjes af generalforsamlingen. Hastesager kan dog generalforsamlingens leder og valgkomiteens leder i fællesskab træffe beslutning om tilleggs honorar. I note til årsregnskabet foreligger en oversigt over godtgørelse til styret.

12. LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Godtgørelse til konsensjef fastsettes av bankens styre, mens godtgørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av konsensjef etter prinsipper vedtatt av styret og etter forutgående drøfting i godtgørelsesutvalget. Konsensjef kan gi tilleggs godtgørelse til ansatte basert på oppnådde resultater og arbeidsutførelse. Slike tilleggs godtgørelser skal også sikre bankens atskilthet i arbeidsmarkedet, samtidig som de ikke er risikodrivende. Det foreligger ikke opsjonsordninger for konsensjef og ledende ansatte. Styret utarbeider retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgørelse til konsensjef, andre ledende personer og ansatte som er medlem av styret. Retningslinjene behandles av generalforsamlingen, og er tilgjengelige på bankens nettside.

Banken har fastsatt og praktiserer en godtgørelsesordning, som i tråd med gjeldende regulatoriske krav blant annet inneholder bestemmelser om tak på resultatavhengig godtgørelse for ledende ansatte, samt krav om at 50 % av slik godtgørelse skal ytes i form av egenkapitalbevis i banken med tildeling fordelt over 4 år. Lønn og ytelser til ledende ansatte rapporteres til generalforsamlingen årlig i egen rapport.

I henhold til forskrift om retningslinjer og rapport om godtgørelse for ledende personer (ROF 2020-12-11-2730) § 6, jf. Allmenaksgeloven § 6-16a, jf. Finansretaksløven § 15-6 har Sparebanken Vest udarbejdet lederlønsrapport for 2022, med information om lønn og annen godtgørelse til ledende personer. Rapporten er publisert på bankens nettside.

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Sparebanken Vests målsetting for informasjon og kommunikasjon er basert på åpenhet og tilgjengelighet. Kommunikasjonen skal underbygge tillit til forholdet mellom etere, styret og ledelsen, samt sørge for at bankens interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken. Bankens informasjonspolitikk er basert på en aktiv dialog der åpenhet,

forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus.

Information til markedet formidles gennem hver talsvise åbne investrepræsentationer, børs- og pressemeddelelser, samt regnskabsrapporter og webcast-sendinger. Dette materialet er tilgængeligt på bankens nettside under Investør Relations. Sparebanken Vest publicerer information relevant for bankens eiere på både norsk og engelsk.

Bankens finanskalender offentliggjøres på hjemmesiden. Finansiell rapportering for konsernet Sparebanken Vest finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet.

Årsregnskapet revideres av ekstern revisor. Det vil bli holdt en informasjonssamling for interessenter i forbindelse med årsregnskapet. Det vil bli holdt en informasjonssamling for interessenter i forbindelse med årsregnskapet. Det vil bli holdt en informasjonssamling for interessenter i forbindelse med årsregnskapet.

14. SELSKAPSOVERTAKELSE

Sparebanken Vest er i likhet med andre Sparebanker en selvende institusjon som ikke kan bli overtatt av personer eller foretak gjennom oppløp. Eiersstrukturen i Sparebanker er lovregulert, og ingen kan eie mer enn ti prosent av bankens eierandelskapital uten særskilt tillatelse fra departementet. Som følge av pålagte eierbegrensninger er dette kapitlet i Norsk anbefaling for eierstyring ikke relevant for Sparebanken Vest.

15. REVISOR

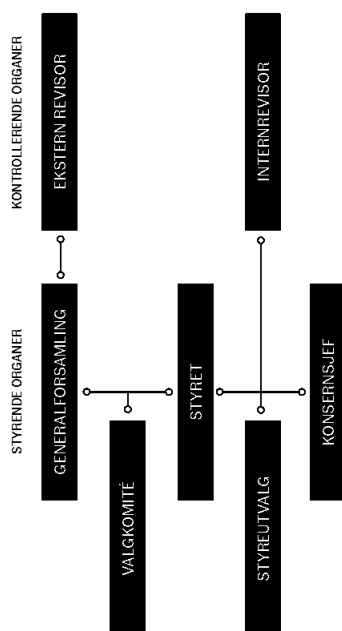
Eksternrevisor vælges af generalforsamlingen og kan efter indhentet anbefaling fra revisionsudvalget og indstilling fra styret i samarbejde med lovregulering for finansforetak. Revisor avgår årlig med forberedelse til generalforsamlingen, og revisor løpende møter med styret hvor blant annet tilleggsrapport blir presentert og kommentert.

Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og



Erstatning og selskapsledelse

OVERSIKT OVER STYRENDE OG KONTROLLERENDE ORGANER I SPAREBANKEN VEST



146198 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



Ervervstyre og selskapsledelse

Ervervstyre og selskapsledelse

Styret



ARILD BØDAL (F. 1965) – STYRETS LEDER

Bødal har ARF-autorisasjon og en høy skolegrad innen økonomiske og administrative fag. I tillegg har Bødal utdanning fra Heriot-Watt University, BI, NHH og NTNU. Bødal er tidligere CEO og grunder i Invest24-gruppen (nå Norva24) og flere andre selskaper. Han leder i dag investeringsselskapene Invest24 AS og AHB Invest AS, og er styreleder og styremedlem i flere tilknyttede selskaper, herunder Norva24 Group AB, Stryco-konsernet og Nomek AS. Bødal har vært medlem av styret siden april 2011, og styreleder siden mars 2019. Bødal er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 59.501. Antall styremøter 12 av 12.



MAGNE MORKEN (F. 1958) – NESTLEDER

Morken er utdannet sivilingeniør fra NHH. Han er tidligere CEO i Hansa Tankers Management AS, administrerende direktør i Solvang ASA og banksjef i Norden (Oslo/Stavanger/London). Morken leder i dag sitt eget investerings- og konsultantselskap, og har styreverv i SigCo (Bermuda og Ole of Man). Morken har vært medlem av styret siden mars 2017, og nestleder siden august 2019. Morken er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 10.000. Antall styremøter 12 av 12.



CHRISTINE SAGEN HELGØ (F. 1968)

Sagen Helgø er utdannet jurist fra UIB. Sagen Helgø er investeringsdirektør i Camar AS, og var fra 2011 til 2019 ordfører i Stavanger. Sagen Helgø er nestleder i styret i Helse Stavanger HF. Sagen Helgø har vært styremedlem siden mars 2020. Sagen Helgø er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 0. Antall styremøter 12 av 12.



MARIANNE DORTHEA JACOBSEN (F. 1980)

Jacobsen har en MBA i strategisk ledelse fra NHH, master i merkevareledelse fra Queensland University of Technology, Australia, samt en bachelor i økonomi fra Leeds Metropolitan University, UK. Jacobsen er daglig leder i Knowit Experience Bergen AS, og har tidligere hatt roller i Knowit-konsernet som prosjektleder og rådgiver innen blant annet strategi, digitalisering, markevare og brukeropplevelse. Hun har også erfaring som kundeadvokat i Sparebanken Vest. Jacobsen har styreverv i Tide AS og Tide Buss AS, samt flere av Knowit sine nordiske selskaper. Jacobsen har vært styremedlem siden mars 2017. Jacobsen er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 1.237. Antall styremøter 11 av 12.



GUNNAR SKEIE (F. 1959)

Skeie er utdannet jurist fra UIB. Han har vært daglig leder i Sparebankkuttings Handønger, og har tidligere vært advokat og partner i Advokatene Kvåle og Skeie AS i Nordhordland. Han har også vært konstituert leddommer i Gulatings lagmannsrett, advokat i advokatfelleskapet tilknyttet Kredittforeningen i Bergen, dommerfullmektig ved Karmusund Sorenskriverkontor i Haugesund, advokatfullmektig hos Advokat Tom Berge i Odda, og juridisk konsulent ved Bergen ligningskontor. Han tidligere hatt verv som leder av kontrollnemden i Eiendoms-kreditt AS, leder av kontrollnemden i Voss Veksel og Landmannsbank AS og styremedlem i Eiendoms-kreditt AS. Skeie er styreleder i Kvam Energi AS, og har styreverv i øvrige selskaper i konsernet. Skeie har vært medlem av styret siden mars 2016. Skeie er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 11.069. Antall styremøter 12 av 12.



AGNET HE BREKKE (F. 1968)

Brekke er utdannet sivilingeniør og statsautorisert revisor fra NHH, og er CFO i G2 Ocean AS. Brekke har tidligere vært Regional Finance Manager i DOR Subsea AS, Vice President Financial Control og Group Accounting Manager i Odjell Drilling AS og revisor i PwC. Hun har tidligere vært styremedlem i Lyness Sparebank og medlem av kontrollkomiteen i Norwegian Hull Club. Brekke har vært styremedlem siden august 2019. Brekke er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 641. Antall styremøter 11 av 12.



KIRSTIL SLOTTSVIK (F. 1963)

Sløttsvik er utdannet landskapsarkitekt fra NBMU. Hun er daglig leder i Soreida Utvikling AS, et byutviklingselskap eid av Ålesund kommune. Sløttsvik har tidligere vært jernbanedirektør i Jernbanedirektoratet, kystdirektør i Kystverket, distriktsveileder i Statens vegvesen og konsulent i Asplan Viak AS. Hun er styreleder i Muritunet AS og styremedlem bl.a. i NTNU Ocean Training AS. Sløttsvik har vært styremedlem siden mars 2022. Sløttsvik er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 0. Antall styremøter 8 av 12.



HENRIK GUNDERSEN (F. 1983)

Gundersen er utdannet sivilingeniør fra NTNU, og har en mastergrad i datateknikk. Gundersen er seniorkonsulent i bankens Banking Services-divisjon, og arbeider med utvikling av sikkerhetsløsninger, -verktøy og -kompetanse. Gundersen har vært medlem av styret siden mars 2020 som ansattrepresentant.

Antall egenkapitalbevis 1.237. Antall styremøter 12 av 12.



KRISTIN AXELSEN (F. 1986)

Axelsen har en bachelor i bank og finans fra BI, og er autorisert finansiell rådgiver. Axelsen er bedriftsrådgiver i bankens avdeling Direkt bank Bedrift, og har vært ansatt i banken siden 2007. Hun har tidligere hatt verv som ansattrepresentant i bankens generalforsamling og nestleder i styret i Ungt Entreprenørskap Nordland. Axelsen har vært medlem av styret som ansattrepresentant siden april 2013.

Antall egenkapitalbevis 6.508. Antall styremøter 11 av 12.



STIG STANDAL TAULE (F. 1965)

Taule har en bachelor i bank og finans fra BI, og har også gjennomført master-kurset «Brytningstid» ved NHH. Han deltar for tiden på hovedutvalgt utdanning på Høyskolen Kristiania. Taule er autorisert finansiell rådgiver, og arbeider i banken som hovedutvalgt i Finansforbundet. Taule har vært ansatt i Var-Bank og forsikring / Sparebanken Vest siden 1984. Han har vært medlem av styret siden mars 2022 som ansattrepresentant og forut for det var han vara ansattrepresentant i 5 år.

Antall egenkapitalbevis 8.397. Antall styremøter 7 av 12.



Eierskyring og anskapsledelse

Eierskyring og anskapsledelse

Konsernledelsen



Jan Erik Kjerpeseth (f. 1970) – Konsernsjef
Ansatt i 1999 og konsernsjef fra oktober 2013. Visestansende direktør i perioden 2006 - 2013. Styreleder i Livin AS, Brage Finans AS og Frønde Holding AS. Styremedlem i Finans Norge og Sparebankforeningen. Tidligere styreleder i Bergen Havn AS og Bergen Næringsråd, samt tidligere styremedlem i blant annet Nets og Vipps. Utdannet sivilmarkedsfører fra Norges Markedsnyskole, har en MBA fra Heriot-Watt University og en Executive MBA i Markedsledelse fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 175.780 (inkludert nærstående)



Siron Sundland (f. 1970) – Konserndirektør Strategi og digital distribusjon
Konserndirektør Strategi og Digital distribusjon fra februar 2021. Tidligere konserndirektør Operasjonelle tjenester og konserndirektør med ansvar for idene og organisasjon og utvikling, økonomi og regnskap, og treasury. Ansatt i 2007 i konsernledelsen siden 2006. Styreleder i Eiendomsnys Vest AS og Agenda Vestlandet, og styremedlem i Talent Norge AS. Tidligere styreleder ved Den Nationale Scene, styremedlem i Sparebanken Vest Boligkredit AS og styremedlem i GC Rieber Compact AS. Utdannet cand.philol. fra Universitetet i Bergen, og har en Executive MBA i Økonomisk styring og ledelse fra NHH.

Antall egenkapitalbevis 79.880



Frank Johannesen (f. 1959) – Konserndirektør Økonomi og finans (CFO)
Konserndirektør Økonomi og finans (CFO) fra september 2019. Tidligere konserndirektør Risk Management (CRO) og konserndirektør Økonomi og Finans. Ansatt i 1985. Har meget bred bankfaglig bakgrunn og har innehatt flere lederposisjoner i banken, blant annet leder for Personnalked og Bedriftsmarked. Styreleder i Sparebanken Vest Boligkredit AS og Nerne Securities AS, samt styremedlem i Factoring Finans AS. Tidligere styremedlem i Verd Boligkredit AS, Jensvolvartaler AS, Jonsvoll Utleie AS og Eiendomsnys Vest AS. Medlem i Bransjestyre Bank og Kapitalmarked (BBK) i Finans Norge. Utdannet jurist fra Universitetet i Bergen og har en Executive MBA i Strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole. Har også gjennomført lederutviklingsprogrammet AFF Solstrandprogr ammet.

Antall egenkapitalbevis 84.470



Jan-Stale Hatlebakk (f. 1974) – Konserndirektør Risk Management (CRO)
Konserndirektør Risk Management (CRO) fra september 2019. Tidligere kredittdirektør. Ansatt i 2015. Har tidligere vært konsulent i PwC, leder i Handelsbanken (bedriftsmarked) samt konsulent i Accenture. Er autorisert finansanalytiker (AFA) og siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 31.518



Tore Dvergsdal (f. 1967) – Konserndirektør Personnalked nord
Konserndirektør Personnalked Nord fra mars 2020. Kom fra stilling som regiondirektør for Personnalked. Ansatt i 2014. Har tidligere jobbet som klinikkdirektør i Helse Førde, hatt lederstillinger i Amedia og Agfa-Gevaert. Vært styreleder i Sogn og Fjordane fotballkrets og Bergensavisen (BA). Utdannet fra Høgskulen i Bergen. Har gjennomført topplederprogram for ledere.

Antall egenkapitalbevis 18.074



Sinen Lebed Aarskog (f. 1983) – Konserndirektør Personnalked sør
Konserndirektør Personnalked sør fra mars 2020. Kom fra stilling som regiondirektør for Bedriftsmarked Sunnhordland og på Hordalandet. Ansatt i 2012. Har tidligere bakgrunn fra Danske Bank, samt treningskjeden SATS. Har hatt ulike styreverv innen frivilligheten, næringslivet og kraftbransjen. Utdannet siviløkonom fra Trondheim Økonomiske Høyskole, og har i tillegg utdanning innen idrett og bevegelsesvitenskap fra NINU.

Antall egenkapitalbevis 10.552



Margunn Aas Minne (f. 1970) – Konserndirektør Bedriftsmarked
Konserndirektør Bedriftsmarked fra juni 2022. Ansatt i 2015. Kom fra stilling som regiondirektør for Bedriftsmarked Hordaland. Bred bankerfaring fra DVB Bank/Nedship Bank. Styremedlem i Sarsia Seed Ford II AS og Agenda Vestlandet. Tidligere styremedlem i Eiendomsnys Vest AS og Nerne Securities AS. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 17.029



Hans Olav Ingdahl (f. 1979) – Konserndirektør Banking Services
Konserndirektør Banking Services fra februar 2022. Kom fra stilling som direktør for Økonomi og Investortrelasjoner. Ansatt i 2019. Har tidligere bakgrunn som offiser fra Forsvaret, og som konsulent og prosjektleder i Boston Consulting Group. Av utdanning har han en Bachelor i Militære Studier fra Krigsskolen, samt en MBA fra Edinburgh Business School.

Antall egenkapitalbevis 9.473



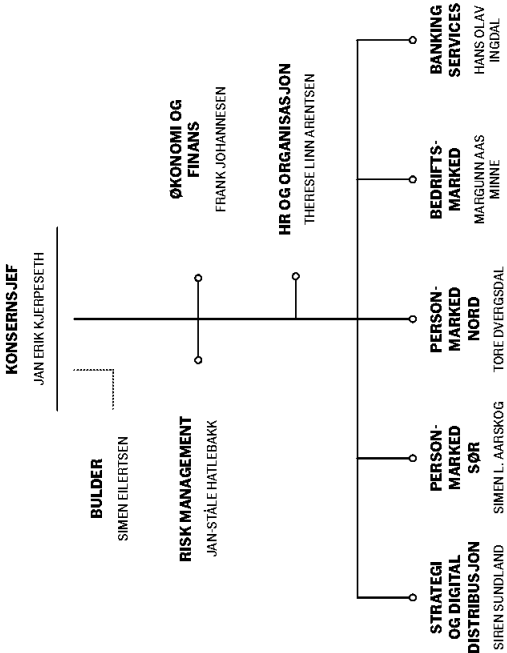
Therese Linn Arntsen (f. 1976) – Konserndirektør HR og organisasjon
Konserndirektør HR og organisasjon fra februar 2022. Ansatt i 2011. Kom fra stilling som direktør for Direktørbank Bedrift. Bred bankerfaring fra ulike lederskoler i personnalked i Sparebanken Vest. Tidligere bakgrunn som daglig leder for verdipapir foretak. Styremedlem i Eiendomsnys Vest. Har en Bachelor of Business Administration fra BI Bergen/BI Sandvika. Executive Coach program fra Akhridige Executive Education Hult.

Antall egenkapitalbevis 8.904



Ettertrykk og utgivelsesstedet

Organisasjonskart





Faktabok

8.1 Bærekraft

8.1.1 BESKRIVELSE AV VESENTLIGE TEMA

Våren 2022 og i forbindelse med bankens strategiarbeid ble det gjennomført en analyse for å identifisere hvilke bærekrafttemaer som er vesentlige for banken. De mest vesentlige

temaene er gjengitt nedenfor og er fordelt på strategiens fire fokusområder. Hvert av temaene omtales også i tilhørende kapitler i denne integrerte årsrapporten og oppsummeres i GRI indeksen¹.



Kompetanse og ryggmargsrefleks

Vi legger kompetanse som sikrer at alle ansatte omsetter bærekraft fra preik til praksis

- Kompetanseutvikling
- Mangfold og inkludering
- Ansvarlige innkjøp og sponsorat



Produkter og tjenester

Ett steg foran i å omsette innsikt til differensierende og motiverende løsninger for våre kunder

- Bærekraftig finans
- Krav og oppfølging av forvalter



Kundene våre

Aktivt utvikle og velge kunder som tar oss mot netto null i 2040 og nye ambisiøse miljømål

- Klimagassutslipp og energibruk
- Klimarisiko
- Naturmangfold og risiko
- Sirkulærøkonomi



Bærekraftig samfunnsutvikling

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår

- Forebygge økonomisk kriminalitet
- Informasjonsikkerhet og personvern
- Samfunnsutbytte til omstilling
- Pådriver for åpenhet og å sette dagsorden

¹GRI - Global Reporting Initiative

SPARBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 146/177



Faktabok



Fotobok

Fotobok



Tema		Beskrivelse	Påvirkning
KOMPETANSE- OG RYGGMARGREFLEKS			
KOMPETANSE-utvikling	Kompetanse-utvikling	Kompetanse er en nøkkelkomponent for å kunne utvikle banken for fremtiden og tilby kundene de tjenestene som gir de beste løsningene for kundene og samfunnet. For å tilfredse, beholde og utvikle de riktige medarbeiderne, er det også helt sentralt at vi har fokus på gode system for kompetansetutvikling i bankens markedspolyp.	Regulatoriske krav eller i husholdning og stiller akta kreve til kompetanse hos de ansatte i banken. Ved å tilrettelegge for holdning læring og medvirking til egen og selskaps utvikling, kan banken få et konkuransesett i jobbmarkedet og lykkes med å ha gode og relevante ledere som opprettholder bankens markedspolyp.
	Mangfold og inkludering	Banken skal representere en bredde av mennesker med ulike erfaringer, talenter og perspektiver for å hente ut den forretningsmessige verdien som ligger i ulikhet. Et inkluderende og mangfoldig arbeidsmiljø skal gjøre oss sikrere som bank og mer attraktiv som arbeidsgiver.	Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Overstilling innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.
Ansvarlige innlegg og sponsorat	Ansvarlige innlegg og sponsorat	Alle leverandører og sponsorer som banken har avtale med, skal føre klimaregnskap, legge en handlingsplan for å redusere eget avtrykk og å kompensere for egen klimagull.	Ekspansjonen mot naturrisiko kommer som følge av de positive eller negative endringene bedriftskundene bidrar til, eller hvor uheldige bedriftskundene er av naturressurser eller aksjonsendringer for sin forretningsmodell og klimabelastning. Mange bedrifter har tatt naturgeografi som ansvar. Mange bedrifter har tatt naturgeografi som ansvar. Mange bedrifter har tatt naturgeografi som ansvar.
	Produkter og tjenester	Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, løn og karriere som bankens likestilte. Bankens likestilte policy. Banken har også mulighet til å bidra til ått fokus på mangfold og inkludering som en del av bankens strategi og arbeidsplan.	Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Overstilling innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.
PRODUKTER OG TJENESTER			
Bærekraftig finans	Bærekraftig finans	Banken gir råd og finansiering som bidrar til å utvikle og bærekraftig økonomi for den enkelte bedrift og bankens kunder. Bankens kunder er i banken. Bankens kunder er i banken. Bankens kunder er i banken.	Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Overstilling innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.
	Krav og overføring av forvalter	Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, løn og karriere som bankens likestilte. Bankens likestilte policy. Banken har også mulighet til å bidra til ått fokus på mangfold og inkludering som en del av bankens strategi og arbeidsplan.	Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Overstilling innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.
Klima- og miljørisiko			
Klima- og miljørisiko	Klima- og miljørisiko	Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, løn og karriere som bankens likestilte. Bankens likestilte policy. Banken har også mulighet til å bidra til ått fokus på mangfold og inkludering som en del av bankens strategi og arbeidsplan.	Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Overstilling innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.
	Klima- og miljørisiko	Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, løn og karriere som bankens likestilte. Bankens likestilte policy. Banken har også mulighet til å bidra til ått fokus på mangfold og inkludering som en del av bankens strategi og arbeidsplan.	Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Overstilling innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.



Facebook

Facebook



NATURRISIKO

Naturrisiko er risiko for tap av natur og kan deles inn i fysisk naturrisiko og overgangsrisiko. Fysisk naturrisiko er risiko knyttet til naturendringer, som tap av biologisk mangfold. Overgangsrisiko er risiko knyttet til teknologisk utvikling og politiske tiltak for å verne om natur. Naturrisiko kan bidra til å forstå implikasjonene av overgangen til et lavutslippssamfunn, slik klimarisiko brukes til å forstå overgangen til et lavutslippssamfunn. Det er økende bevissthet blant selskaper og bedrifter om at deres aktiviteter både påvirker og er avhengige av naturressurser, naturmangfold og økosystemtjenester. Tap av natur og biologisk mangfold kan dermed resultere i naturrelaterte finansielle risikoer. Banken spiller en viktig rolle i samfunnet, da banken i stor grad kan styre hvem som får tilgang til kapital til å bygge og videreutvikle. På denne måten kan banken påvirke omstilling for å redusere naturrisiko.

Banken deltar i en studie om naturrisiko og muligheter i finanssektoren, sammen med Finans Norge, Verdens Naturfond (WWF) og Deloitte. Vurderingen er at banken primært mäter naturrisiko indirekte gjennom bedriftskundeporteføljen. Eksponeringen mot naturrisiko kommer som følge av de positive eller negative endringene bedriftskundene bidrar til, eller hvor avhengige bedriftskundene er av naturressurser eller økosystemtjenester for sin forretningsmodell og lønnsomhet.

Memneskelig påvirkning har skadet naturgoder som verdensøkonomien er avhengig av og Vestlandet er særlig utsatt. Fremover gjennom fiskeriet, da det er forventet endring i fiskeribeståndene i norske havområder. Dette kan føre til at bankens kunder kan miste innjenningsgrunnlag, som utgjør en likviditetsrisiko. Videre utgjør naturrisiko en risiko for økte kostnader for bankens kunder gjennom økte regulatoriske krav og avgifter, som vil gi svakere gjødselbetjeningsvne. For å håndtere denne type risiko er naturrisiko innlemmet i bankens risikoveileder (BSA-skjema) og inngår som en del av kredittprosessen. For shipping, fiskeri, havbruk og smakraft er det harde krav i kredittpolicyene knyttet til at kunder må ha

iverksatt tiltak som bidrar til å redusere naturrisiko. Sparebanken Vest vurderer at naturrisiken og klimakrisen må sees i sammenheng, og at omstilling vil bli krevende og kostbar for begge. Klimarelaterte trusler er en av de største driverne for tap av natur og biologisk mangfold, og banken har derfor hatt et større fokus på klimarisiko og har satt ambisjoner og bransjespesifikke mål for utslippsreduksjon. Når EUs taksonomi blir utvidet til å også inkludere naturrisiko og tap av biologisk mangfold, vil det være hensiktsmessig å knytte tilhørende mål opp mot de øvrige miljømålene. Banken vil videre prioritere bredere opplæring om naturrisiko i 2023.

SIRKULÆRØKONOMI

Verdens naturressurser er under økt press og det er avgjørende for klima, natur og miljø at verdens ressurser brukes mer effektivt for å redusere behovet for å ta ut nye ressurser. I en sirkulærøkonomi må produktene være så lange som mulig, repareres, oppgraderes og i større grad brukes om igjen. Avfall bør materialgjenvinnes og brukes som råvarer i ny produksjon. Sirkulærøkonomi er motsatsen til en lineær økonomi, som er basert på utvinning, produksjon og bruk, og forbrenning eller deponering av avfall.

Mer effektiv bruk av ressurser reduserer klimagassutslipp, bremser tapet av naturmangfold, reduserer forurensningsbelastningen og bidrar til nye grønne arbeidsplasser og forretningsmodeller. Omstilling til sirkulærøkonomi er en nødvendig del av omstillingen til et lavutslippssamfunn, og for å nå FNs bærekraftsmål. Sparebanken Vest har som ambisjon å gjøre bærekraftige valg enklere for bankens kunder. Derfor må banken gi kundene mulighet til å ta miljøriktige valg gjennom finansiering og stille krav til økt sirkulærhet i prosjekter. Banken kan påvirke ved å legge til rette for økt sirkulærhet gjennom bærekraftslinkede lånestrukturer.

Fremover øker risikoen knyttet til lineære forretningsmodeller. Det er forventet at bankens kunder vil få økte regulatoriske krav, og

forbud mot ulike produkter og innsatsfaktorer kan øke kreditt- og tapsrisiko. Endrede markedsforutsetninger utgjør også en risiko for banken. Eksempelvis kan lavere forbruk føre til mindre handel og dermed et fall i etterspørsel for shipping, som utgjør en betydelig del av bankens bedriftsmarkedportefølje.

Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Omstillingen innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønstre, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å utføre kapital til denne type kunder og prosjekter.

I løpet av 2022 har banken hatt et større fokus på sirkulærøkonomi og risikoen knyttet til

lineære forretningsmodeller. Banken har i den forbindelse fastsatt et utvalg KPIer knyttet til sirkulærøkonomi som kan brukes i bærekraftslinkede lånestrukturer. Banken har også gjennomført opplæring av alle bankens bedriftsrådgivere.

8.1.2 DIALOG MED INTERESSENTGRUPPER

Dialog og samarbeid med ulike interessenter er essensielt for at banken skal nå sine ambisjoner og beholde tillit og godt omdømme i samfunnet. Kunder, eiere, medarbeidere, myndigheter, investorer og andre viktige interessenter er alle opptatt av hvordan Sparebanken Vest ivaretar sitt samfunnsoppdrag og bidrar til en bærekraftig omstilling av vår region.

Interessentgrupper	Hva de bryr seg om	Hvordan vi kommuniserer
Vare kunder	Bærekraftig finans: produkter og kundesrådgivning	Møter og samtaler
Bedriftsmarked	Bærekraftig finans: kompetanse	Utlånsaker
Personmarked	Klima- og miljørisiko i porteføljen	Bærekraftssurveringer
		Markedsføring
		Digitale medier Kundundersøkelser
		Kortids- og årssrapportering
		Webinar, konferanser og andre arrangement
Oss selv	Mangfold og likestilling	Møter og samtaler
Fremtidens og dagens medarbeidere	Kultur	Utlånsaker
	Kompetansesutdanning	Bærekraftssurveringer
	Medarbeiderutvikling, IT-sikkerhet og personvern	Markedsføring
	Eget klimauttrykk	Digitale medier Kundundersøkelser
		Kortids- og årssrapportering
		Webinar, konferanser og andre arrangement
Investorer Kapitalmarked	Resultater – historisk og forventet	Kortids- og årssrapportering
Kapitalforvaltere	Bærekraftig finans Klima- og miljørisiko i porteføljen	Kapitalmarkedsdag
Analytikere	Krav og oppfølging av kapitalforvaltere	Generalforsamling
		Møter og samtaler
Vare leverandører	Ansvarelig innkjøpspraksis og sjøpionert	Møter og samtaler Partnersamarbeid
Vare sponsorert		Digitale medier
Samfunnet	Pådriver for åpenhet og sette dagsorden	Møter og samtaler Kortids- og årssrapportering
Medieinteresser	Forbygge økonomisk kriminalitet	Tidligere av allmenntilgjengelige medier
Media	Samfunnsutbytte til omstilling og verdiskaping	Digitale medier
		Kronikker og nyhetsaker
		Vestlandsmøtene
		Klyngesamarbeid Konferanser
		Digitale medier



Facebook

8.1.3 TCFD-ANALYSE

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) er et internasjonalt anerkjent rammeverk for klimarisikorapportering. TCFD anbefaler at selskaper rapporterer om styring, strategi, risikostyring og mål og metoder knyttet til klimarisiko.

Styring

Styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter

Styret i Sparebanken Vest hadde klimarisiko og bærekraftskompetanse som tema på styrekonferansen i 2022 for femte år på rad. Styret behandler klimarisiko ved behandling av konsernets ICAP-prosess og gjennom årlig revisjon av retningslinjer og risikostrategier. Klimarisiko er et fast punkt i strukturer og rapportering av kredittsaker til styret. Styret behandler også bærekraftsrapporten som er innlemmet i bankens årsrapport. Styret vurderer bankens samlede risikobilde som moderat og styrt innenfor akseptable nivåer for risikotoleranse.

Ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter

Konsernledelsen har ansvaret for klimarisiko og har satt ambisiøse mål for bærekraft gjennom bankens strategi, som er forankret på styrenivå. Konsernsjef rapporterer til styret, og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens utlånsaktiviteter, produkter og tjenester og bankens drift. Klimarisiko er en sentral del av kvartalsvis ledelsesrapportering til styret.

Leder for bærekraft er ansvarlig for at bankens bærekraftstrategi etterleves. Dette varetas i tett samarbeid med alle bankens divisjoner for å sikre at bærekraft er en integrert del i hele bankens virksomhet, og at effektive og resultatorienterte tiltak iverksettes. Banken har opprettet et tverrfaglig bærekraftsteam med medlemmer fra alle bankens divisjoner.

Facebook

Risikoen primært er på medium og lang sikt, men at banken også har noe eksponering på kortere sikt. Banken har identifisert et betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning på bærekraft og enkeltengasjement.

Klima er fortsatt et område hvor det er utfordrende å få et tilstrekkelig bilde av både risiko og muligheter. Dette må ses i sammenheng med lite tilgjengelighet på pålitelige og konsistente data. Banken har i løpet av 2022 gjort et betydelig arbeid for å bedre datagrunnlaget gjennom å kartlegge tilgjengelige data og innhente data direkte fra kunder. Dette arbeidet vil fortsette i 2023, og følge den standardiserte datakvalitetssigten utarbeidet av PCAF.

I februar 2021 utførte banken i samarbeid med en tredjepart en scenarionalyse av alle bygg i bankens portefølje som utgjør den største andelen av bankens utlån. Analysen omhandlet både bygg i bankens privat- og bedriftsmarked, portefølje og tok for seg eksponering mot fysisk klimarisiko. I analysen ble det benyttet data fra NVE og Naturbase. Scenarionalysen er basert på ulike scenarier knyttet til fysisk klimarisiko og risiko for tap av natur og biologisk mangfold.

Fysisk risiko for bygg i Norge er i stor grad forsikringsrisiko. Banken anser likevel bygg særlig utsatt for kroniske fysiske endringer å innebære risiko for banken ved at objektenes markedsverdi kan falle. Banken vurderer også systematisk porteføljens overgangsrisiko ved å monitorere porteføljens energikarakterer ved dens distribusjon og utvikling. Dette inngår i månedlig ledelsesrapportering til styret.

Banken følger opp klimarisiko i likviditetsporteføllen, og måler systematisk andel av likviditetsporteføllen som er investert i papirer med ESG-stempel. ESG-stempelet indikerer tilknytning til et grønt rammeverk.

Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for bankens forretningsstrategi og finansielle planlegging

Produkten og tjenesten

Sparebanken Vest tilbyr bankens kunder muligheten til å gjøre bevisste valg for klima og

miljø ved å tilby spareprodukter med en bærekraftig profil og gjennom grønne fond og grønne innskudd for personkunder. Privatkunder kan søke om grønne boliglån, hvor de får renterabatt dersom de har energivennlige boliger. Lånet innvilges til kunder som har bolig med energiklasse A og B for å samsvare med EUs taksonomi. I løpet av 2022 har banken lansert et nytt grønt oppgraderingslån for å bidra til ytterligere reduksjon av klimarisiko innen privatmarkedet. Dette er et lån som skal bidra til energieffektivisering og oppgradering av eldre boliger, som utgjør den største andelen av boliger på Vestlandet.

For bankens bedriftsmarkedskunder har banken utarbeidet et rammeverk for grønne og bærekraftslinkede lån (Sustainable Product Framework). Bankens rammeverk sikrer fleksible finansieringsløsninger for grønne aktiviteter, samtidig som det gir gode finansieringsalternativ for bransjer som ikke inngår i EUs taksonomi ved å tilrettelegge for bærekraftslinkede lån. Bærekraftslinkede lån er lån som er knyttet til låntakers bærekraftsmål, og som gir vilkårslettelser dersom målene oppnås. Banken innvilget sine første bærekraftslinkede lån høsten 2021, og har hatt en stor økning gjennom 2022.

Innkjøp og krav til leverandører

Alle bankens leverandører skal fra og med utgangen av 2020 være klimanøytrale. Se ytterligere informasjon i «Prinsipper for samfunnsansvar» i bærekraftbiblioteket på bankens hjemmeside.

Tilgang på kapital

Grønne obligasjoner er en sentral del av bankens bærekraftsstrategi, da grønne obligasjoner er sammenhengende mellom kapital som lånes ut og kapital som lånes inn. Da Sparebanken Vest i 2021 utstedte en grønn senior non preferred-obligasjon (SNP) på NOK 1,3 mrd, var dette den første grønne SNP-obligasjonen som ble utstedt i Norge. Midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån skal utelukkende benyttes til å finansiere miljøvennlige og grønne prosjekter. I 2022 har Sparebanken Vest utstedt fire nye grønne senior obligasjoner, der to av de var



Facebook

og bedriftsmarkedet er oppdatert for å reflektere dette strategiske satsningsområdet.

Sparebanken Vests strategi for risikostyring er at risiko best og mest effektivt håndteres av den som sitter tettest på risikoen. Alle bankens ansatte skal håndtere bærekraftsrisiko, mens bankens bærekraftsavdeling og øvrig Risk Management bidrar inn med ekspertvurderinger, blant annet gjennom bankens risikovurderingsprosess for nye produkter og tjenester.

Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens helhetlige risikostyring

Klimarelatert risiko er integrert i bankens styringsdokumenter, herunder i bankens kreditstrategi, som er forankret på styrenivå. Banken har implementert retningslinjer og policykrav innenfor bedriftsmarkedet for håndtering og vurdering av konsekvenser som følge av klimendringer og risiko knyttet til dette. Klimarisiko er særlig uthevet i styringsdokumenter på bedriftsmarked, da dette er et område særlig utsatt for klimarisiko.

Banken har også et overordnet styringsdokument for Prinsipper for Samfunnsansvar som gjelder for hele virksomheten. Konsensdirektør Risk Management er ansvarlig for at klimarisiko er inkludert i det helhetlige rammeverket for risikostyring og sentrale styringsdokumenter på risikoområdet. I 2022 ble bankens avdeling for bærekraft organisert under bankens risikostyringsfunksjon. Bankens risikostyringsfunksjon jobber tett med alle bankens divisjoner, og bærekraft er en integrert del av den helhetlige risikostyringen, både gjennom innkjøpsprosesser, prosesser for vurdering av nye tjenester og produkter, operasjonell risiko og bankens kredittrammeverk. Banken har stort fokus på klimarisiko og har dedikerte ressurser til å følge opp. Klimarisiko er også en integrert del av bankens ICAAP-prosess, herunder i fastsettelse av bankens rammer og mål.

Bankens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko

All kredittgivning skal ta hensyn til og støtte opp om bankens Prinsipper for Samfunnsansvar i bærekraftbiblioteket på spv.no. Formålet er å sikre at banken bidrar positivt til klima, miljø, natur, sosiale forhold og god virksomhetsstyring, og dermed bidrar til å fremme ansvarlig og bærekraftig forretningsvirksomhet. Temaer som er særlig relevante for kundens risiko skal være i fokus, der risikotilvå skal vurderes ved hjelp av bankens risikoveileder. Resultatet av vurderingene som gjøres, skal inngå i beslutningsgrunnlaget og dokumenteres i den enkelte kredittsak. Saker skal fremlegges for og besluttes av CRO og konserndirektør. Bedriftsmarkedet for ordinær kredittprosess kan gjennomføres ved følgende tilfeller:

- Kunden har virksomhet, operasjoner eller prosjekter i land utenfor høyinntektslandene i OECD som vurderes som vesentlig
- Kunden vurderes å ha vesentlig bærekraftsrisiko eller klimarelatert risiko
- Det vurderes at kunden har omkringliggende forhold som gjør at saken har forhøyet klimarelatert risiko

Videre håndteres klimarisiko i banken ved at kredittprosessene justeres i tråd med kravene i EUs taksonomi, og det er satt konkrete mål innen kredittgivning til privat- og bedriftsmarkedet for å redusere klimarisikoen. Banken har etablert prosesser som legger opp til god samhandling mellom bankens førstelinje og bankens kredittdeling på Risk Management.

Gjennom økte krav og forventninger til bankens bærekraftsarbeid påvirkes også bankens operasjonelle risiko. Flere tiltak er iverksatt for å redusere denne risikoen, herunder internkontroll med to par øyne, dokumentering og kontinuerlig bygging av prosess og metode. Temaer innen bærekraft er også kontinuerlig dekket av bankens internervisjon. Det gjennomføres også regelmessige opplæringsaktiviteter, og bankens insentivmodeller for privatmarkedet

Risikostyring

Sparebanken Vest sine prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

Bærekraftsrisiko skal vurderes på lik linje med andre risikoer i bankens kredittvurderinger og i bankens virksomhet for øvrig. Sentralt i kredittvurderingene er kundens holdning og økonomiske evne til å gjennomføre nødvendige tiltak, samt kundens evne til å etterleve miljø- og klimakrav som er eller kan bli pålagt kunden.

Ved innvilgelse av lån blir bedriftskunder stilt spesifikke spørsmål om hvordan de forholder seg til klimarisiko, både fysisk og omstillingsrisiko. Banken har utarbeidet vurderingsskjema for bærekraft og klimarisiko som skal benyttes i dette arbeidet, og skjemaene er tilpasset aktuelle problemstillinger for hver bransje knyttet til klima, miljø, naturrisiko, sosial bærekraft, styring, personvern og informasjonssikkerhet, korrupsjon og landrisiko.

Banken har implementert absolutte krav til bærekraft, på alle nivåer i kredittrammeverket, og innenfor rammen av tillit og konkurransekraft skal banken søke å påvirke kunden til å ta bærekraftige valg. For alle eksisterende og nye kunder stiller banken krav til at det skal utarbeides handlingsplan med stipulerte tidsfrister for hvordan kunden aktivt skal redusere sine klimautslipp. Dette skal gjennomgås som en del av kredittvurderingen, og følges opp løpende og minimum i forbindelse med årlig engasjementsgjennomgang. For alle nye kunder og eksisterende kunder ved fornyelse av avtaler der engasjement er over MNOK 4, skal det gjennomføres en vurdering av kundens uttøvelse av bærekraft og samfunnsansvar. Dessuten skal det vurderes i hvilken grad kunden aktivt tar stilling til og treffer nødvendige tiltak for å begrense risiko og skadevirkninger av sin virksomhet, og hvilken risiko dette innebærer for kundeforholdet.

senior non preferred obligasjoner (SNP) og to var senior unsecured. I tillegg ble den ene utestående grønne SNP utvidet med MNOK 400 fra 2021.

Mulig betydning av ulike scenarier, inkludert et 2°C scenario, på bankens forretningsstrategi og finansielle planlegging

Bærekrafts- og klimarisiko har påvirkning på bankens forretningsstrategi og finansiell planlegging. Banken benytter scenarier fra Bank of England og Network for Greening the Financial System (NGFS) for å vurdere risiko. Disse scenariene blir benyttet i bankens stresstester i bankens ICAAP- og ILAAP-prosess. Et scenario som benyttes er en såkalt «uordnet overgang». Et slikt scenario kan resultere i behov for kraftigere regulatoriske virkemidler for å redusere utslipp, og føre til volatilitet i markedsprisene og påfølgende økning i tapspotensiale. Anslagene fra Finans-tilsynet antyder at effekten av en slik uordnet overgang vil komme fra 2025 og utover. Effektene er derfor ikke forventet på kort sikt, men på mellomlang- og lengre sikt er det forventet at klimarisiko vil trekke opp stressfaktorene.

Banken vurderer at klimarisiko har størst innvirkning på kredittrisiko. Da utlån knyttet til eiendom utgjør den største andelen av bankens utlån, ble det i 2021 utført en scenarioanalyse av alle bygg i bankens portefølje. Scenarioanalysen er basert på ulike scenarier knyttet til fysisk klimarisiko, og viser at banken i liten grad er eksponert mot fysisk risiko. Banken har vurdert fysiske risikofaktorer som flom, ekstremvær, ras og skred knyttet til byggenes lokasjon.

Banken har også gjennomført kvalitative risikovurderinger pr. bransje, delsegment og på kundnivå. Analysene er gjennomført av bransjeteam, og er basert på kvalitative vurderinger knyttet til fremtidige scenario for kort, mellomlang og lang sikt.

Facebook





Facebook

Kompetanseheving på bærekraftsområdet er også en sentral pilar i bankens virksomhetsstrategi. Klimarisiko har vært et sentralt tema på flere fagsamlinger. På bedriftsmarkedet har det vært utført flere obligatoriske kurs for forståelse og vurdering av bærekraft og klimarisiko. Innenfor privatmarked har bankrådgiverne fått tilbud om kursing innen energirådgivning.

Mål og metoder

Bankens metoder for å vurdere klimarelaterte trusler og muligheter i lys av strategi og prosesser for risikostyring

Netto nullutslipp innen 2040 er bankens lang-siktige overordnede mål for hele bankens virksomhet. Netto nullutslipp oppnås når menneskeskapte CO₂-utslipp balanseres mot banken må fjerne like mye CO₂ fra atmosfæren som banken slipper ut. En slik forpliktelse innebærer store endringer i tankesett, og vil påvirke mange av bankens beslutninger.

Sparebanken Vest sendte tidlig i 2022 et forpliktelsesbrev til The Science Based Targets Initiative (SBTI). Dette for å sikre at bankens mål om å redusere klimagassutslipp er i tråd med Parisavtalen, der målet er å holde den globale temperaturøkningen under 1,5 grader Celsius. Som et ledd i prosessen i SBTI vil bankens mål og forpliktelser gjennomgås, vurderes og godkjennes av et forskningspanel.

Sparebanken Vest satte i 2018 mål om å redusere eget klimaavtrykk med 50 % innen 2025. Dette målet ble innfridd i 2020 som vist i Klimaregnskapet Cemasys ferdigstilt for banken. Banken har besluttet at virksomheten skal være klimanøytral i tråd med Parisavtalen. Per 31.12.2022 innfrir banken disse forpliktelsene gjennom å følge FNs krav til klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Neutral Now. For ytterligere informasjon, se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Bankens hovedkontor på Jonsvoll ble Miljøfyrtårnsertifisert i september 2017, og resertifisert i 2020 basert på Miljøfyrtårns nye krav til bank og finans.

Banken måler også klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko i utlånssboken. Bølgelånsporteføljen følges opp på overgangsrisiko i form av utvikling i sammensetning av energiklasser i porteføljen, samt fysisk risiko på hvorvidt pantebjekktene er utsatt for risiko som flom, stigende havnivå og skred. Scenario-analyser er benyttet for å måle utvikling i risiko over tid. Bedriftsporteføljen følges opp gjennom analyser av kundespesifikke- og rådgiver-spesifikke risikoveiledere, som blant annet tar for seg klimarisikovurderinger og vurderinger av governance.

Sparebanken Vest har en klar målsetning om å redusere klimagassutslipp i utlånssboken til bedriftsmarked. Ytterligere informasjon om bankens mål og tiltak innen klimarisiko finnes i Prinsipper for Samfunnsansvar.

Rapportering på scope 1, scope 2 og scope 3 klimagassutslipp og de relaterte risikofaktorene

Sparebanken Vest har redusert sitt scope 1 og scope 2 utslipp fra 293 tonn CO₂ i 2018 til 11,8 tonn CO₂ i 2022 (lokasjonsbart regnskap i 2018, markedsbasert i 2019 til 2021, i tillegg til kjøp av energi med opprindelsesgaranti fra og med 2019). Bankens Klimaregnskap for intern drift er publisert på bankens nettsider.

For utslipp i bankens utlånspor portefølle (scope 3) jobber banken kontinuerlig med utvikling av metoder for beregning, og har det siste året vært aktiv i Finans Norges arbeidsgruppe som arbeider for å finne en felles standard for finansnæringen. I 2022 signerte Sparebanken Vest Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), som er en standard for beregning av scope 3 i finansbransjen.

Sparebanken Vest følger prinsippet om å rapportere scope 3-utslipp basert på tilgjengelige data og datakvalitet, men anerkjenner at dette er et område hvor det fremdeles er krevende å samle på tilfelle og konsistente data. Rapporteringen vil der for være mangelfull, men alle forutsetninger som er benyttet i beregningene vil komme frem av klimaregnskapets medlemsnoter. I tråd med prinsippene i PCAF rapporterer Sparebanken Vest også tilhørende datakvalitet, hvor 1 er det høyeste nivået på PCAF's datakvalitetsskisse, mens 5 er det laveste. Se bankens samlede klimagassregnskap for ytterligere informasjon og en utfyllende beskrivelse av bankens scope 3.

Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse

Banken har satt et langsiktig mål om netto nullutslipp innen 2040. Dette målet har videre blitt konkretisert gjennom bankens strategiarbeid i 2022, og underbygges av konkrete mål for privatmarkedet, bedriftsmarkedet og egen virksomhet. Disse målene er en viktig del av realisering og implementering av bankens virksomhetsstrategi. Målene er viktige verktøy for at banken skal forstå og redusere egen klimarisiko, samt kunne identifisere sektorer og prosjekter som bidrar til omstilling og nye innligingsmuligheter. Målene skal følges opp gjennom de enkelte divisjoners målekort.

Målene knytter seg i stor grad til utslippsreduksjon, for å samsvare med bankens langsiktige målsetning om netto null innen 2040, og er utarbeidet ved bruk av målingsverktøy fra Science Based Targets Initiative (SBTI). Der det finnes tekniske kriterier i EUs taksonomi er det også formulert mål knyttet til andel taksonomigrunne aktiviteter. Se videre omtale under punkt 1. og 2. For fullstendig oversikt over bankens mål og tiltak innen klimarisiko se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Videre vurderer banken klimarisiko knyttet til strandede eiendeler. Strandede eiendeler er eiendeler som har vært utsatt for uforutsette eller for tidlige reduksjoner i verdi som skyldes endringer i teknologiske regelverk, atferd eller markeder. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler. Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer iht. tekniske screeningkriterier knyttet til miljømål og ikke-utgjør vesentlig skade aspekter. For mer informasjon om strandede eiendeler, se note 2 i regnskapet. Banken jobber aktivt med behandling av eiendeler som kan bli klimastrandede i fremtiden og har oppdatert interne rutiner og styringsdokumenter for å redusere fremtidig eksponering.



Faktabok

Faktabok

BANKENS BÆREKRAFTSMÅL

PM	Overordnet mål		Sentrale virkemidler	
	2030: Arbeidsfor å redusere karbonintensiteten i bankens utslipp med 60 %	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
BM	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Byggs og eiendom	2030: 40 % CO ₂ per m ² skal reduseres	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Shipping	2030: CO ₂ for kleskøp reduseres med min 15 %	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Havbruk	Etter 2023: reduksjon iht. SBT-løst for alle delingsnett	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	Etter 2023: reduksjon iht. SBT-løst for alle delingsnett	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Fiskeri	2030: 50 % SLL	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	2030: 50 % SLL	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Vannkraft	2030: 42 % CO ₂ -reduksjon	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	2030: 42 % CO ₂ -reduksjon	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Egen-drift	Dobbel utslippsvolum innen 2025	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	Dobbel utslippsvolum innen 2025	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
Egen-drift	Max 100 tonn CO ₂ årlig i eget klimaavtrykk	30 % av utslipp skal være til A/B bygg- og 20 % oppgjørskommunikasjon	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk
	Max 100 tonn CO ₂ årlig i eget klimaavtrykk	Årlig Oppgjørskommunikasjon til utslippsintensiv næringer	2017: Implementering av klimapolitikk	2017: Implementering av klimapolitikk

8.1.4 KLIMAREGNSKAP SCOPE 1, 2 OG 3, RESULTATER FOR INNTIL SISTE TRE ÅR

Sparebanken Vest har i 2022 laget et klimaregnskap med oversikt over bankens klimagassutslipp. Årlig rapportering gjør banken i stand til å måle viktige nøkkeltall og dermed evaluere egen drift over tid.

Klimaavtrykk for egen drift (scope 1 og 2) inkluderer alle direkte utslipp fra transport og indirekte utslipp fra innkjøpt energi beregnet med markedsbasert faktor, hvor kjøp av opprinnelsesgaranti er hensyntatt. I tillegg inkluderer utslipp fra flyreiser, kilometergodtgjørelse og avfall.

Scope 3 er utslipp som indirekte knyttes til bankens aktiviteter, og er utenfor bankens direkte kontroll. Interne klimagassutslipp er redusert til et minimum, og banken anerkjenner at den største og viktigste jobben fremover er å redusere bankens indirekte utslipp (scope 3).

arbeid på andre områder, som bankens arbeid med Science based Targets initiative (SBTi) og Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Banken har utviklet en nettportal for nye og eksisterende bedriftsmarkedskunder for årlig registrering av relevante klimautslippsdata. Bankens har imidlertid data fra kunder innenfor bransjene shipping og offshore, fiskeri, havbruk, småkraft og landbruk. Bankens jobber kontinuerlig med å forbedre datagrunnlaget, både ved å samle inn mer data og ved å bedre kvaliteten i dataene som samles inn. PCAF benytter en skala for datakvalitet for rapporterte finansierte utslipp. Datakvalitetsscoren går fra 1-5, hvor score 1 er tredje parts-verifisert data, og score 5 er estimater basert på utslippsfaktorer. Bankens score er 3,2 av 5 for 2021. Målet er å forbedre datakvalitet for å videre forbedre rapportering.

Scope 3 rapportering gjøres for bankens totale finansierte utslipp. Finansierte utslipp er bankkundernes utslipp vektet med belåningsgrad pr. engasjement for å beregne bankens andel av utslippene. Utslippene er beregnet basert på tall fra 2021 og sammenlignes med tilgjengelige tall fra 2019. Da banken tilstreber en høy datakvalitet i tallene som danner grunnlaget for klimaregnskapet, rapporterer banken finansierte utslipp for 2021 i årsrapport for 2022 og vil rapportere finansierte utslipp for 2022 i årsrapport for 2023. Dette er for å sikre at bankens kunder fullfører sin egen rapportering.

Banken kan for første gang publisere klimaregnskap for både egen drift og utslippene i tillegg, hvor hele bedriftsmarkedet følger og alle boligene er inkludert. Beregningene er basert på egne kundedata hvor dette er tilgjengelig, og ellers norske utslippsfaktorer per bransje fra Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Absolute utslipp for utslippene i tillegg øker over tid. Dette skyldes ikke faktiske økninger i utslipp, men at en større andel av karbonintensiteten i bedriftsmarkedet følger, som er utslipp per utlånskroner, er redusert med 70,3 % siden 2019. Dette skyldes i stor grad en

bedring i datakvalitet og faktisk utslippsreduksjon i utslippsintensive næringer.

BOLIGLÅN

PCAF-rammeverket er benyttet for å beregne finansierte utslipp. For å beregne bankens scope 3 i boliglånporteføljen, benytter banken data om energimerke, areal, byggår og boligtype. Energikonsumenter er estimert basert på tilgjengelige data, og for de boligene i bankens portefølje hvor det mangler tilstrekkelig data, har banken benyttet faktorer fra PCAF for å beregne utslipp. For å finne bankens andel av kundens utslipp, finansierte utslipp, vektet utslippene med belåningsgrad.

BEDRIFTSMARKEDSPORTEFØLJEN

Beregningene av scope 3 i bedriftsmarkedsporteføljen er basert på innrapportert informasjon fra bankens kunder. For de bransjene hvor informasjon fra kundene ikke har vært tilgjengelig, har faktorer fra PCAF-databasen blitt benyttet. Totale finansierte utslipp er bankens beregnede andel av utslippene, som er basert på belåningsgrad hvor omsetningsverdi på objektene pr. 31.12.2021 er lagt til grunn.

For shippingporteføljen benyttes de samme dataene som i Poseidon Principles-rapporteringen, men i stedet for å beregne Annual Efficiency Ratio (AER) benyttes dataene til å beregne absolute utslipp, ved bruk av PCAFs metode. Tilsvarende metode er benyttet for havgående fiskerifartøy.

For småkraft, havbruk og landbruk er beregningene av finansierte utslipp basert på kundenes produksjonsdata.

Beregning av finansierte utslipp for eiendom i bedriftsmarkedsporteføljen er estimert basert på energimerke, areal, byggår og bygningstype. For objekter hvor det ikke er tilstrekkelig tilgjengelige data, benyttes forutsetninger for lavere nivåer av datakvalitet, som spesifisert i PCAF-rammeverket.



Facebook

INTERNT KLIMAGASREGNSKAP 2022

	Scope 1	Scope 2	Scope 3	Totalt
			±CO ₂ e	
	10,8	1	44,5	56,3

Under følger bankens totale klimaregnskap, inkludert utslipp knyttet til bankens utlansportefølje. Da banken baserer rapporteringen på ekte kundedata, rapporteres tall for 2021 i rapport for 2022. Dette er gjort for å ta i bruk selskapenes egen rapportering.

KLIMAREGNSKAP 2021

Egen drift	31.12.2021			Endring fra 2019	
	Utslipp (tCO ₂ e)	%andel	Vektet data-kvalitet (1-5, hvor 1 er best)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)
Scope 1	13,4	89,3 %			
Scope 2		1,6	10,7 %		
Scope 3	33,7	69,2 %			
Totalt scope 1 og 2	15				
Totalt scope 1, 2 og 3 egen drift	48,7				
Finansierte utslipp					
Boliglån	79 007	100,0 %	3	0,52	
Sum finansierte utslipp PM-porteføljen	79 007		3	0,52	
Bygg og anlegg	12 697	1,5 %	5	2,60	
Einendom	5 898	0,7 %	3	0,31	
Fiskeoppdrett	54 477	6,5 %	3,48	14,98	
Fiskeri og fiskeindustri	53 268	6,4 %	3,56	8,50	
Hotell og restaurant	15 504	1,9 %	5	9,05	
Industri	15 445	1,8 %	5	4,99	
Landbasert transport	4 430	0,5 %	5	14,82	
Landbruk	45 542	5,4 %	4,9	38,70	
Offshore	75 341	9,0 %	5	78,64	
Shipping	4 627 251	55,2 %	3	73,44	
Smalkraft	1 142	0,1 %	3	0,48	
Varehandel	32 623	3,9 %	5	11,27	
Verktøindustri	611	0,1 %	5	1,72	
Annet	57 686	6,9 %	5	15,41	
Sum finansierte utslipp BM-porteføljen	836 935		3,77	14,65	-70,3 %
Sum finansierte utslipp	915 942		3,21	4,38	
Sum totale utslipp scope 1	13				
Sum totale utslipp scope 2	2				
Sum totale utslipp scope 3	915 976				
Sum totale utslipp 2021	915 991				

Facebook





Facebook

Facebook



8.1.5 VÅRE FORPLIKTELSE

Samfunnsansvar i Sparebanken Vest er forankret i bankens strategi, visjon og i utøvelsen av sitt virke. Banken har forpliktet seg til å følge en rekke internasjonale initiativ som er viktig for bankens kjernevirksomhet og drift.

UN GLOBAL COMPACT



Sparebanken Vest har vært medlem av FNs Global Compact siden 2017 og støtter initiativet sine ti prinsipper om menneskerettigheter, arbeid, miljø og antikorrupsjon. Banken er forpliktet til å integrere disse prinsippene i strategien og arbeidshverdagen, og vil gjennom dette bidra til at FN når sine utviklingsmålet, spesielt innen bærekraft.



UNEP FI - FNS PRINSIPPER FOR ANSVARLIG

BANKVIRKSOMHET
FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI) er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren. I 2019 ble the Principles for Responsible Banking lansert. Målet er at bankene skal ta en pådriverrolle i arbeidet med å nå FNs bærekraftsmål og oppfylle forpliktelsene i Parisavtalen. Sparebanken Vest skal jobbe for at banken selv, kundene, leverandørene og eierne tar bærekraftige valg.



CDP

CDP er en organisasjon som jobber for økt klimarapportering blant selskaper og transparenss for investorer om selskapers arbeid med klima. Å være tett på utviklingen innen feltet gir oss tilgang til data og analyser om klimastrategier innen ulike sektorer.

POSEIDON PRINCIPLES



POSEIDON PRINCIPLES

Sparebanken Vest har forpliktet seg til å følge Poseidon Principles, et initiativ som har som mål å skyve skipsfart i mer bærekraftig retning. Poseidon Principles er et globalt anerkjent rammeverk for å beregne og rapportere klimatilpasning for bankers shippingporteføljer. Banken anerkjenner sitt ansvar og viktige rolle i den bærekraftige forvaltningen av bankens ressurser, og at forvaltningen skal skade miljøet minst mulig.



MILJØFYRTÅRN

Miljøfyrtårn er et miljøledelsessystem for offentlige og private virksomheter som ønsker å dokumentere sin miljøinnsats. Ordningen har til hensikt å heve miljøprestasjon i små og mellomstore bedrifter og offentlige virksomheter. Sparebanken Vest er sertifisert etter Hovedkontor-modellen.



Partnership for Carbon Accounting Financials

PCAF

PCAF er et globalt samarbeid mellom finansinstitusjoner som jobber for å harmonisere estimering, måling og opplysninger om klimagassutslipp finansiert av lån og investeringer. Partene deler informasjon og data, og samarbeider om hvordan bransjen kan bidra til å løse klimautfordringene. Som medlem får vi tilgang til PCAF sin metode og database, et viktig supplement til andre datakilder for å beregne bankens scope 3 klimagassutslipp etter anerkjente prinsipper.

8.1.6 EUS TAKSONOMI: ELIGIBILITY-RAPPORTERING

Eiendeler/Aktiva	Rapporteringssperiode: 4Q22	
	Andeler av totale eiendeler/aktiva %	Eksposering i MNOK
Eksposeringer mot økonomisk aktivitet som omfattes av taksonomien	63,69 %	186 026
Eksposeringer mot økonomisk aktivitet som ikke omfattes av taksonomien	2,19 %	5 787
Eksposeringer mot statler, sentralbanker og overnasjonale enheter	2,66 %	7 016
Derivater	0,98 %	2 515
Eksposeringer mot foretak som ikke omfattes av NFRD	23,09 %	60 905
Handelsporteføljen	0,00 %	0
Kortstaklige lån og innskudd fra finansielle institusjoner	2,67 %	7 036

Benyttet mal for eligibility-rapportering under EUs taksonomi er utarbeidet av Finans Norge.





Facebook

Deloitte.

Deloitte AS
Lars Lilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway
Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Facebook

Deloitte.

Til Styret, Sparebanken Vest

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALESE TIL SPAREBANKEN VEST – RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2022

Vi har på oppdrag fra ledelsen i Sparebanken Vest gjort en uavhengig gjennomgang av bankens rapportering om bærekraft for 2022 (rapporten), begrenset til:

- Attestasjon av GRI Index tabell 2022 («GRI-rapporten»)
- Attestasjon av TCFD Index («TCFD-Rapporten»)
- Attestasjon av utlån som kvalifiserer for å defineres som grønt iht. grønt rammeverk for bolig og de tre kategoriene "hotell og restauranter", "kontor og forretningsbygg" og "lagre og småindustri" innenfor næringsbygg/leiemid og samvinnkraft («Grønne utlån»)

inntatt i Sparebanken Vest sin integrerte årsrapport for 2022. Vår oppgave er å gi ledelsen moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av rapporten i samsvar med GRI Standards 2022 og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Styret er videre ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av TCFD-Rapporten i samsvar med TCFDs anbefalinger gitt i Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures – Final Report og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Styret er også ansvarlig for presentasjon av Grønne utlån i samsvar med kriterier som beskrevet i Rapporten. Styret er videre ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av muligheter eller utslippede feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttrykke våre konklusjoner med moderat grad av sikkerhet knyttet til informasjonen i Rapporten. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med ISAE 3000 (revidert) Attestasjonsoppgave som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1, og opprettholder følgende et omfattende kvalitetskontrollsystem, herunder dokumenterte retningslinjer og rutiner for etterlevelse av etiske krav, profesjonelle standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Vi har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbering skjønnhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Handlingene utført på et attestasjonsoppgave som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppgave som skal gi betryggende sikkerhet og er mindre i omfang, og følger graden av sikkerhet som fremkalltes på et attestasjonsoppgave som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremkallt hvis det var blitt utført et attestasjonsoppgave som skal gi betryggende sikkerhet.

Deloitte AS har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbering skjønnhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Deloitte AS har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbering skjønnhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

© Deloitte AS



Facebook

8.2 Utdypende fakta om organisasjon/HR

Facebook

Menneskene utgjør selve organisasjonen, og det er de som skaper Sparebanken Vest sin vinnerkultur. Banken jobber kontinuerlig med å tiltrekke, utvikle og beholde de dyktigste fagpersonene på Vestlandet.

I årene fremover vil finansnæringen stå overfor store muligheter og utfordringer. Bransjen er i en enorm utvikling med raske endringer. Kontinuerlig utvikling av ansattes kompetanse er derfor en nøkkelfaktor for bankens fremtidige konkurransekraft, vekst og lønnsomhet.

Med målsetting om å være det mest spennende stedet å jobbe for de som vil utvikle seg, er det avgjørende at Sparebanken Vest har gode og fremtidsrettede prosesser innenfor både medarbeiderutvikling og prestasjonsledelse.

Kompetanseutvikling

Sparebanken Vests satsing på kompetanseutvikling har fått økt oppmerksomhet de siste årene. Hos Sparebanken Vest skal alle ansatte ha en standard kompetanseplattform i bunn. Dette skal bidra til at alle ansatte har kjennskap til bransjen og rammene banken opererer under, forstår og har innsikt i «butikken» uavhengig sin egen rolle i organisasjonen. Dette betegnes som «kritisk bankkompetanse», og består blant annet av obligatoriske kurs og trening hjemmet i lov og regelverk. Eksempelvis pålegges alle ansatte årlig gjennomgang og kurs i forebygging av økonomisk kriminalitet, herunder antiutvask og antiokkupasjon. Fra 2022 innbefatter lovpålagt kompetanseopplæring knyttet til nye krav i Forsikringsformidlingsloven.

Satsingen på autorisasjon av finansielle rådgivere har i 2022 blitt systematisert ytterligere. Banken har økt søkelys på viktigheten av å etterleve finansnæringens bransjenorm «Cod skikk», og har tilrettelagt verktøy for trening og

deles. Det legges opp til at man kan bruke dagen på egenstudier eller arbeid i grupper opp mot sine egne personlige utviklingsmål. Bankens erfaring er at initiativ har bidratt til både å bygge kompetanse i miljøet, utvide horisonten samt ta ned barrierer mellom fagmiljøer, avdelinger og team. I tillegg blir Læredagen løftet frem som et initiativ de ansatte setter stor pris på, og noe som er med på å fâ kandi-

dater til å velge banken i rekrutteringsprosesser. Mentorordninger internt bidrar til læring og samarbeid mellom medarbeidere i ulike faser av karrieren, og bidrar til overføring av kompetanse, økt mestringfølelse, motivasjon og trivsel, og har positiv effekt på kvalitet og produktivitet.

For alle nyansatte arrangeres det et kompetanseprogram kalt «Stærk Start». Her får nyansatte innsikt i Sparebanken Vest sine forskjellige divisjoner og bankdrift. Konsenssjefen innleder samlingen med bankens strategiske målbalde, og setter retning med utgangspunkt i dagens markedsituasjon og utsikt. Samlingen går nye medarbeidere tid til refleksjon og læring og har som mål å hjelpe nye medarbeidere raskt opp i fart.

Person- (PM) og Bedriftsmarked (BM) gjennomfører egne digitale læringsøktter for alle medarbeiderne hver tredje uke i «PM-skolen» og «BM-skolen». Medarbeiderne bidrar med erfaringsdeling og egne læringscase. I tillegg er det i 2022 etablert et kompetanseprogram i personmarkedsdivisjonene hvor trening i er satt i system ved konkrete kompetanseløft og treningsplaner i den enkelte afdeling, digitale samlinger og regionale fysiske samlinger i «Vår og Høstprogrammet».

Som en del av både digitale og fysiske læringsarenaer har også bærekraftkompetanse vært et tema. Alle ansatte i banken skal ha basis-kunnskap om bærekraft som gjør de i stand til å forstå muligheter og risiko innenfor sitt fagfelt. For PM har dette inkludert energiefektiviseringskurs for bankfolk som en del av Vår- og Høstprogrammet, og for BM en rekke praktisk orienterte BM-skoleinnlegg om taksonomi, bærekraftlinket finansiering og andre

bærekrafttema.

I 2022 har samlet Sparebanken Vest alle bankens ansatte til «Camp Vest» i Kalvåg. Dette er det største løftet som er gjort for strategisk involvering i bankens historie. Camp Vest var en blanding av fag, fellesskap og feiring, der bankens medarbeidere hentet krefter og satte retning for hvordan videreutvikle banken inn i fremtiden. Hele organisasjonen ble involvert i og diskuterte den strategiske veien videre, og hvordan Kulturdokumentet skal brukes som kulturelt målbalde på vei inn i mer krevende tider for familier og virksomheter på Vestlandet.

Lederutvikling

Vi vet at norsk og internasjonal økonomi står overfor betydelig mer uforutsigbare tider fremover, med økt internasjonal uro, økte kostnader, inflasjon og økte renter som påvirker økonomi og utsikter for både personkunder og bedrifter. I møte med mer krevende tider er det viktig med en solid og robust bank, der lederne er tett på, bygger gode lag og jobber aktivt med tiltak som bidrar til at vi er godt forberedt.

Vår konkurransestrategi er å bli best på adferdsendring og gjennom godt lederskap utvikle den mest prestasjonsorienterte kulturen i bank og finans. For at vi skal lykkes med å fortsette å ligge ett steg foran konkurrentene våre, kreves det kontinuerlig refleksjon og løpende trening rundt hvordan vi skal bli enda bedre som ansatte og ledere. Til glede for banken, men også til glede for hver enkelt medarbeider.

Gjennom de siste 10 årene har vi samlet og lest mye litteratur som bygger oppunder våre 8 pilarer for effektivt lederskap – 8 lederpilarer som skal kjennetegne lederskap i Sparebanken Vest, og som gir tydelig retning for leder trening og lederutvikling fremover.

Det legges vekt på kontinuitet i bankens lederutviklingsprogram, og tematikken defineres fortløpende gjennom året ut fra hvor lederne trenger kompetanse og trening på ledelsesferdigheter.



Facebook

Lederspireprogrammet er bankens lederutviklingsprogram for ansatte som ønsker å utvikle seg langs lederaksen. Lederspirene følger det ordinære lederutviklingsprogrammet for alle ledere, og har i tillegg egne samlinger og arenaer for læring, kompetansutvikling og refleksjon. Måletingen er å utvikle ledertalenter av begge kjønn fra alle bankens divisjoner. En del av pilarene i lederspireprogrammet er Mentorordning. Hvert kurs har 12 lederspirer og tilhørende 12 mentorer, som i fellesskap reflekterer og hjelper lederspiren opp i færd.

I 2022 har banken gjennomført en betydelig satsing på strategi- og lederutvikling. Konsensledelsen stilte seg spørsmålet om hva det ville kreve av oss å være den raskeste banken i å gjenspeile energien, nysgjerrigheten, kreativiteten og lagspillet vi hadde for pandemien. Et av flere tiltak ble å gjennomføre en skikkelig mobilisering for lederne våre. Konseptet ble Camp Finse 2022. Fire samlinger på to og en halv dag på Finse, der vi sammen satt felles retning og utarbeidet bankens strategi for neste etappe. En etappe som vil bli veldig annerledes enn de siste 10 årene.

Helse, miljø og sikkerhet

Sparebanken Vest skal være Norges beste sparebank i arbeidet med helse, miljø og sikkerhet. Dette betyr at bankens standard for helse, miljø og sikkerhet skal være i kontruerlig utvikling og til enhver tid ivareta et fullt forsvarelig arbeidsmiljø. Ledelse, verneombud og tillitsvalgte samarbeider godt mot felles mål for et godt arbeidsmiljø og trivsel på arbeidsplassen. Bankens HMS-handlingsplan, herunder oppfølging av sykefravær, over tid og eventuelle avvik eller hendelser blir jevnlig gjennomgått i bankens samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg. I tett samarbeid med vår leverandør av bedriftshelsetjenester følger vi også opp medarbeidere som har behov for det.

Banken har tariffavtaler med Finansforbundet, LO Finans, TEKNA og NITO. Samarbeidet mellom etablert felles samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg og tillitsvalg forum, hvor fagforeningene og vernejenesten er representert.

Arbeidsmiljø og inkludering

Sparebanken Vest skal være en inkluderende arbeidsplass. Vi skal være en arbeidsgiver for medarbeidere i ulike livstaser og med ulike forutsetninger. Gjennom et tett partssamarbeid forankres utvikling av arbeidsmiljøet godt i hele organisasjonen. Bankens jobber systematisk med å forebygge fravær gjennom tilrettelegging av arbeid og arbeidstid for medarbeidere med behov for det. Sykemeldte arbeidstakere blir fulgt opp på en strukturert måte.

Banken har satt en klar målsetting om at all møteaktivitet og representasjon skal foregå på dagtid. Dette tiltaket bidrar til at den ansattes fritid blir skjermet. Medarbeidere skal også kunne kombinere karriere med familie. Det skal ikke være til hinder for utvikling, lønn og karriere å ha foreldreansvar. Ansatte som er foreldrepermisjon, har en tariffestet rett til lønnsøkning når de er tilbake i jobb etter minimum fem måneders permisjon. Bankens tilrettelegger også for at ansatte kan ta ut foreldrepermisjon etter behov og ønske.

God personalpolitikk gjennom hele livsfasen, inklusive seniorpolitikk, er meget viktig for banken. Seniorpolitikken i Sparebanken Vest består av en rekke virkemidler og generelle og individuelle tiltak. Vi er blant annet opptatt av å legge til rette for karriereutvikling gjennom hele yrkeskarrieren. Løpende oppdatering og utvikling av den enkeltes kompetanse skal sikre motiverte og kompetente medarbeidere gjennom hele ansettelsesforholdet. Det legges til rette for at medarbeidere i lederstillinger med personalansvar, fra fylte 60 år, kan få overgang til fagsstilling, dersom det er en ledig stilling som vedkommende er kvalifisert for. Medarbeidere har også mulighet til å avtale reduksjon av arbeidstid. Seniorpolitikken i banken muliggjør at medarbeidere kan holde seg i arbeid frem til fylte 70 år. Gjennom vår pensjons- og forsikringsrådgiver kan vi også tilby pensjonsrådgivning til medarbeidere med behov for det.

Trivsel og engasjement

Sparebanken Vest er opptatt av å legge til rette for at medarbeiderne skal ha det bra på jobb. I 2022 har ledelsen i samarbeid med

vernejenesten og tillitsvalgte utarbeidet en ny HMS-undersøkelse som skal benyttes til å kartlegge fysisk og psykososialt arbeidsmiljø fremover. Gjennom å benytte samme undersøkelse over en periode, ønsker banken å kartlegge utviklingen innen enkelte nøkkelområder knyttet til HMS-arbeidet.

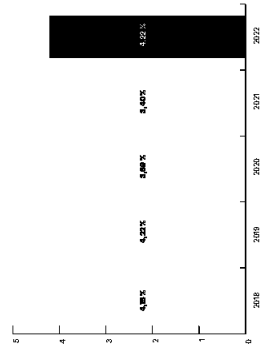
Resultatene fra årets undersøkelse viser at medarbeiderne i banken føler seg trygge og sikre på jobb. Arbeidsmiljøet oppfattes som godt, og medarbeiderne føler at det er mulig å uttrykke sine synspunkter fritt. Det ble ikke rapportert noen tilfeller av diskriminering eller trakassering.

I tillegg til HMS-undersøkelsen gjennomføres også en organisasjonsundersøkelse som banken har brukt siden 2016. Denne undersøkelsen kartlegger medarbeidernes engasjement og elerskap. Resultatene gir klare tilbakemeldinger på at ansatte opplever at de får utvikle seg i jobben, at de blir sett og satset på.

Sykefravær

Samlet sykefravær for Sparebanken Vest var i 2022 på 4,22 prosent, som er en økning fra 2021 på 0,82 prosentpoeng. Fraværet fordeler seg med 1,67 prosent for korttidsfravær og 2,55 prosent for langtidsfravær. Nærværsprosenten endte dermed noe under bankens mål på 96,5 prosent og er tilbake på samme nivå som før pandemien.

Sykefravær



Banken arbeider systematisk med oppfølging av sykmeldte ansatte. Det er et betydelig fokus på å redusere andel langtidssyke medarbeidere, blant annet gjennom raske og tettere dialog med nærmeste leder samt samarbeid med bedriftshelsetjenesten og NAV.

Varsling

For å best mulig tilrettelegge for den enkeltes muligheter for varsling, har banken, i tillegg til intern varsling, inngått avtale med en ekstern tredjepart som kan motta og behandle varsler. Dette skal gi ytterligere sikkerhet for anonymitet og habilitet. Det er viktig for banken å ha gode rutiner for varsling av kritikkverdige forhold, og at disse er lett tilgjengelige for medarbeidere gjennom bankens HMS håndbok. Varsler behandles konfidensielt, og varslerne er beskyttet mot gjengjeldelse. Bankens har ikke mottatt varsler i løpet av 2022.

Likestilling og mangfold

Alt vi gjør i Sparebanken Vest, skal bidra til å gjøre livet på Vestlandet litt bedre. Arbeidet for å fremme likestilling og bekjempe diskriminering er en naturlig del av dette samfunnsoppdraget.

Banken har en absolutt nulltoleranse for alle former for diskriminering. Med diskriminering menes alle former for usaklig forskjellsbehandling, både direkte og indirekte, på grunn av kjønn eller kjønnsidentitet, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, alder og andre vesentlige forhold ved en person.

Bankens overordnede ambisjoner for likestillingsarbeid er forankret gjennom likestillingspolicy og etiske retningslinjer. Disse retningslinjene, sammen med en utvidet forklaring av hvordan banken jobber med likestilling og mangfold, ligger tilgjengelig i bankens bærekraftsbibliotek på bankens nettside.

Likestillingsarbeidet er en integrert del i alle prosesser, og omfatter alle interne og eksterne prosesser innenfor rekruttering, lønns- og medarbeider/karriereutvikling.



Facebook

Facebook



Under belyses noen av bankens aktive nøkkelområder i dette arbeidet.

I 2018 opprettet banken et mangfoldsutvalg som aktivt jobber med å initiere og lede aktiviteter innenfor mangfold og likesstilling. Utvalget skal sikre at banken arbeider kontinuerlig med nye initiativ og prosjekter, utover de krav som stilles av interne og eksterne lover og avtaleverk. Utvalget er representert med ledere, tillitsvalgte og ansatte fra ulike områder i banken. Utvalget har møter gjennom året der målet er å identifisere hvilke aktiviteter som gjøres på feltet i organisasjonen og komme opp med nye områder for forbedring for å ivareta mangfold i alle ledd. Utvalget har også en viktig oppgave i å fremme forslag til strategiske målsetninger til bankens ledelse innenfor dette området.

Gjennom stifteelsen Agenda Vestlandet er det i 2022 etablert et lederutviklingsprogram – «Women in Tech», med målsetting om å sikre flere kvinnelige ledere på teknologifeltet. Næringslivet på Vestlandet opplever at tilgangen til teknologier er brevede, og det langsiktige målet er at langt flere kvinner skal være en utdannelse innen teknologi. Et viktig grep er å øke frekvensen av forbilder som kvinnene kan identifisere seg med. Derfor henter vi inn sterke, faglige ressurser i vårt nettverk til å dele av sine erfaringer. Målet for kurset er at deltakerne skal få flere verktøy for å styrke sine ferdigheter når det gjelder strategisk historiefortelling og gjennomslagskraft. Samlingene skal gi faglig påfyll, praktisk trening og et nettverk av andre, kunnskapsrike teknologer.

Gjennom å være en sparebank på Vestlandet har banken et sterkt lokalt engasjement hvor flere av stiftelsens gavemidler støtter inkluderings- og mangfoldsprosjekter. Eksempelvis har det tidligere blitt fordelt gavemidler til regnbue-dagene, Bergen Pride, Trappen motiverings-senter, Way Forward og Papillon.

Likesstillingsanalyse

Sparebanken Vests likesstillingsanalyse kartlegger kjønnsfordeling og lønns- og arbeidsvilkår

I organisasjonen. Banken har i samarbeid med de tillitsvalgte valgt å gruppere de ansatte i sammenlignbare grupper som enten følger bankens divisjoner eller gjennom en vurdering av likhet i arbeidsoppgaver og ansvarsområder.

Oversikten viser at kjønnsbalansen på aggregert nivå er 50 % kvinner og 50 % menn.

I 2022 har banken hatt ekstra fokus på kjønnsbalanse og mangfold i sitt rekrutteringsarbeid. Lederne er kjent med at de har en viktig rolle i å sørge for at utlysningen søker å treffe bredt uten unødvendige standarder som kan virke avskrekkende for kvalifiserte søkere. Videre har rekrutteringsprosessen ulike verktøy og standarder som skal sikre at selve seleksjonen ivaretar prinsippet om likebehandling knyttet til kjønn, alder, etnisitet, funksjons-hemming og erfaring. Eksempelvis benyttes evne- og personlighetstester som støttegrunnlag i evaluering av kandidatene. I tillegg skal begge kjønn være representert i intervju så fremt kandidatene er kvalifiserte.

Banken har et eget ansettelsesutvalg hvor de tillitsvalgte er representert. Ansettelsesutvalget har årlige møter hvor det blir lagt frem statistikk over alle rekrutteringer, herunder kjønn og lønnsvilkår samt at en ser på bankens lønnpolicy og resultater av denne på et overordnet nivå. Tillitsvalgte og representanter for toppledelsen drøfter den overordnede rekrutteringsstrategien og resultatene som er oppnådd på områder som likesstilling, mangfold og intern mobilitet. De tillitsvalgte stilles til råd, og får komme med sine uttalelser før det gis endelige tilbud til kandidater i ansettelser.

Gjennom bankens sterke fokus på kompetanse og utvikling av egne ansatte, skapes det et godt grunnlag for interne utviklingsmuligheter. Dette sammen med klare retningslinjer om interne utlysninger gjorde at banken i 2022 hadde over 37 % interne rekruttering til åpne stillinger og 72 % interne rekruttering til lederstillinger.

Tabellen på neste side viser nøkkeltall knyttet til kjønnsbalanse, midlertidig ansatte, uttak av foreldrepermisjon og deltid.



Facebook

Facebook



KJØNNSBALANSE	MIDLERTIDIG ANSATTE		FORELDRE-PERMISSJON* Oppgitt i gjennomsnitt antall uker		DELTIDSAREID		Ufrivillig deltid-arbeid		
	Antall		Antall		Faktisk deltidsarbeid		Faktisk deltidsarbeid		
Kvinner	316	Kvinner	31	Kvinner	13	Kvinner	25	Kvinner	3
Menn	314	Menn	27	Menn	13	Menn	15	Menn	0

* Foreldrepermisjon viser gjennomsnittlig antall uker. Vi gjør oppmerksom på at tallene er fra kalenderåret, og at dette innebærer at perioden for uttak av permisjon vil gi noen svingninger i totalt antall uker i året, spesielt i de tilfeller hvor permisjonen tas over to kalenderår.

Kvinner totale antall dager foreldrepermisjon var i 2022 på 2126 fordelt på 21 ansatte. For menn var det totale antallet dager 2013 fordelt på 23 ansatte. Samlet sett utgjør foreldrepermisjon 4139 dager, hvilket er en reduksjon på 5,2 % fra 2021.

Likelønn
Sparebanken Vest ettertreber prinsippet om like lønn gjennom en klar kjønnsnøytral lønns-politikk, hvor prosessen knyttet til lønnsfast-settelse og årlige lønnsjusteringer skal følge interne retningslinjer. Resultatene evalueres i samråd med tillitsvalgte.

Arbeidet knyttet til lønnsjusteringer er et sentralt tema i det lokale lønnsoppgjøret som blir gjennomført ved drøftelser mellom ledelsen og fagforeningene. Viktig måleparameter i fordeling av midlene er at det skal være en relativ fordeling mellom kjønnene, og at en skal søke å jevne ut eventuelle skjevheter i lønn, hvis disse ikke direkte er en årsak av forskjeller som ligger utenfor prinsippet om likelønn. Dette kan for eksempel være forhold knyttet til ansiennitet, jobbutøvelse, utdanning, erfaring eller andre relevante faktorer knyttet til lønns-utviklingen hos den enkelte.

Banken har en kjønnsnøytral bonusordning hvor modellen bygger på overskuddsdeling, hvor 90 % av fordelingen knytter seg direkte til ansattforholdet og avdelingens måloppnåelse. Resterende andel av bonuspotten utdeles basert på gode individuelle prestasjoner.

Til høyre følger en oversiktstabell med nøkkeltall av kontant- og naturallytelse fordelt på kjønn og interne ansattgrupperinger.

Selv om det jobbes godt med likesstilling på mange felt i Sparebanken Vest, og det er gode resultater på de fleste måleparametere, vil det i 2023 arbeides med å gjøre bankens likesstillings-policy mer kjent i organisasjonen. Bedre kunnskap, gode arbeidsverktøy og tydelige mål og måling av resultater vil bidra til bedre resultater av arbeidet.

Arbeidet med god kjønnsfordeling og økt mang-fold i organisasjonen vil fortsette. Fordelingen mellom kvinner og menn er noe skjev i enkelte avdelinger/fagmiljø i banken. I nøkkelprosesser knyttet til rekruttering og lønnsjusteringer har banken klare og tydelige retningslinjer som skal sikre fokus på likesstilling og hindre diskriminering.



Faktabok

Faktabok



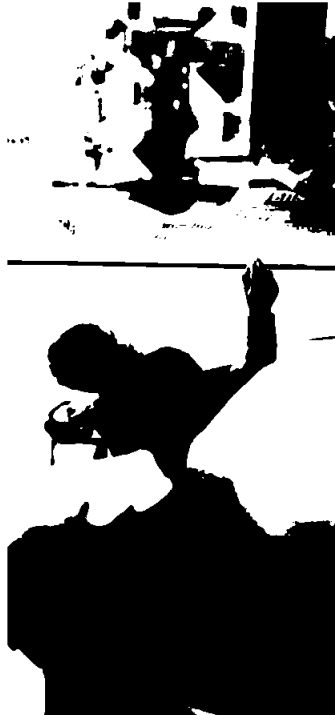
8.3 Åpenhetsloven

LØNNSFORSKJELLER
Kvinnens andel av menns ytelser oppgitt i prosent

	KJØNN		Kontante ytelser					Natural- ytelser	
	Antall kvinner	Antall menn	Sum kontante ytelser	Avtalt lønns- fastlønn	Uregul- messige tilllegg	Bonus	Overtids- godtgjør- elser	Sum skatte- pliktige natural- ytelser	
Total	316	314	86,4 %	86,0 %	105,0 %	95,9 %	73,2 %	93,2 %	
Gruppe E Medlemmene	33	48	93,5 %	93,0 %	38,6 %	109,9 %	19,3 %	104,5 %	
Gruppe D Teknologier/IT	28	88	911 %	93,1 %	0,3 %	96,6 %	11,9 %	98,1 %	
Gruppe C Administrative støttefunksjoner	55	41	89,4 %	89,1 %	43,0 %	88,7 %	233,5 %	86,7 %	
Gruppe B Bedriftsmarked	22	46	94,0 %	93,6 %	94,3 %	113,9 %	119,1 %	101,4 %	
Gruppe A Personmarked	178	91	94,4 %	94,2 %	76,3 %	122,2 %	64,6 %	106,5 %	

Korrupsjoner og interessekonflikter

Banken har en egen policy for tiltak mot korrupsjon og interessekonflikter som kan gi skadelige virkninger. Formålet med policy er å sette rammer for hva som er akseptabel praksis, særlig i relasjon til kunder, leverandører og andre kontraktspartener. Banken har gjennomført en risikovurdering av hvilke prosesser som har iboende risiko for korrupsjon og skadelige interessekonflikter, og har implementert tiltak i henhold til policy. Det er krav om obligatorisk grunnleggende opplæring for alle bankens ansatte, og case basert opplæring for ansatte som vurderes som mer eksponert for risiko. Gjennomføringsgrad på gjennomført obligatorisk opplæring måles og følges opp. Policy setter også krav til rapporteringsplikt for ansatte, og krav til hvordan avvik fra policy skal følges opp. Etterlevelse av policy følges opp av internkontroll i bankens første linje, samt risikobaserte kontroller fra bankens compliance-avdeling.



Åpenhetsloven er en ny norsk lov som skal fremme virksomhetens respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenheten tilgang på informasjon.

- Forankre ansvarlighet i retningslinjer og styringssystemer.
- Kartlegge og vurdere negativ påvirkning/skade ut fra egen virksomhet, leverandørkjede og forretningspartnere.
- Stanse, forebygge eller redusere negativ påvirkning/skade.
- Overvåke gjennomføring og resultater.
- Kommunisere hvordan påvirkningen er håndtert.
- Sørge for eller bidra til gjenoppretting der det er påkrevd.

Sparebanken Vest plikter å utføre aktsomhetsvurderinger for egen virksomhet og verdikjede i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

Arbeidet med tilpasninger til nye regulatoriske krav er iverksatt både i avdelinger som har ansvar for prosesser som treffes direkte av nye forpliktelser og på konsernivå for å identifisere behov for tilpasninger i konsernfelles prosesser, blant annet knyttet til rapportering og innsyn. Kravene banken er pålagt gjennom åpenhetsloven er tatt inn i bankens strategi for operasjonell risiko, samt at kravene er operasjonalisert gjennom bankens policy for operasjonell risiko og arbeidsrutiner. Det er også lagt ut informasjon om bankens arbeid med åpenhetsloven på [søynd.no](#), og det er etablert en kanal for innsynsbegjæringer. Overordnet ansvarlig for etterlevelse av åpenhetsloven i banken er konserndirektør for Banking Services i banken er konserndirektør for Banking Services.

HR-prosessene i banken skal sikre at banken ivaretar nye og eksisterende medarbeidere på best mulig måte, og gjennom dette sikre gode arbeidsforhold. Interne retningslinjer gjennomgås og oppdateres jevnlig, som de etiske retningslinjene for å håndtere risiko for faktiske og potensielle negative konsekvenser for anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter. Sparebanken Vest har per 31.12.2022 ikke hatt noen interne eller eksterne varsel, og risikoen for brudd på forsvarelige arbeidsprosesser og menneskerettigheter er vurdert som lav. Bankens gjennomførte interessediaglog med arbeids-takerepresen-tanter og fagforeninger.



Fotabok

Sparebanken Vest har en risikobasert tilnærming til aktsomhetsvurderinger, og fokuserer der for arbeidet med aktsomhetsvurderinger på de leverandører og verdikjeder forbundet med størst potensiell risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, eller hvor verdikjedene inngår i bankens kritiske kjerneprosesser. Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetslovens § 5 vil offentliggjøres på bankens nettsider innen 30. juni 2023.

Etterlevelse av åpenhetsloven innebærer blant annet kartlegging av bankens verdikjeder for å få oversikt over risiko for menneskerettighetsbrudd og brudd på anstendige arbeidsforhold og hvordan slik risiko håndteres. Sparebanken Vest stiller krav til alle leverandører og deres underleverandører knyttet til menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljøstyring, etisk virksomhet, rapportering og klima. Disse kravene er spesifisert i ulike erklæringer som må undertegnes av alle leverandører. Mer om dette arbeidet og hvordan banken stiller krav til leverandørene er beskrevet i dokumentet «Prinsipper for Samfunnsansvar» som er publisert på bankens nettsider.



144/204 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022



Faktabok

8.4 Sjekkliste årsberetning

Lovekretsning	Krav	Beskrivelse
Regnskapsloven §§ 3-1, 3-2a, 3-2b	Årsregnskap	Årsregnskap iht. gjeldende regler. Virksomhetsart og tilhørighet
Regnskapsloven § 3-3a	Årsberetningens innhold	Rettvisende oversikt / redegjørelse for årsregnskapet. Foretakets usikker Finansiell risiko Fortsatt drift. Resultatdisponering og utbyttegrunnlag Opplysninger om miljø Arbeidsmiljø Lønnstillegg og diskriminering Yrre miljø Forklaring for styrets medlemmer og daglig leder Dersom institusjonens kapitaldekning er under gjeldende minimumskrav skal det gjøres oppmerksom på dette og redegjøres for tiltak som er truffet for å sikre institusjonens drift. Det skal redegjøres for risiko knyttet til utlan og garantanter, herunder endring i kredittrisikoprofil gjennom regnskapsåret. Det skal redegjøres for institusjonens samlede gjennomsnittlige årlige forventede tap på utlan og garantanter gjennom en av institusjonen nærmere angitt periode og faktiske tap i regnskapsåret. Det skal redegjøres for betydningen av fremtidige endringer i kredittrisiko. 1.-3. Opplysninger om aktuelt regelverk, tilgjengelighet og avvik. 4. Beskrivelse av systemer for internkontroll og risikostyring ved regnskapsrapporteringsprosessen. 5. Avvikende vedtak etter allmennaksjeloven 6. Sammenstilling til styre og utvalg, samt hovedelementer i instruksar og retningslinjer 7. Vedtak som regulerer oppnevning og utskiftning av styremedlemmer 8. Vedtakstestemøbler og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte å kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis 9. En beskrivelse av foretakets retningslinjer for lønstillling og mangfold med henvisn til for eksempel alder, kjønn og etnisk bakgrunn og arbeidskvalitet av styre, ledelse og kontrollorganer og deres eventuelle undervalg. Mål for retningslinjene, hvordan de har blitt gjennomført og utvirkningen av dem i rapporteringsperioden skal opplyses. Hvis foretaket ikke har slike retningslinjer, skal dette begrunnes. Redegjøres for miljø, sosiale forhold, arbeidsmiljø, lønstillling og ikke-diskriminering, overholdelse av menneskerettigheter og bekjempelse av korupsjon og bestikkelser Beskrivelse av forretningsmodell Beskrivelse av retningslinjer for håndtering av forhold, inkl. aktsomhetsvurderinger Virkningene av retningslinjene De vesentligste risikoene knyttet til foretakets virksomhet Resultatindikatorer Samlet godtgjørelse og andre forfaler som er gitt til de enkelte ledende ansatte og de enkelte medlemmene av henholdsvis styret, kontrollkomiteen og andre valgte sekskorporanter jfr sak § 7-31b og sak § 7-31b samt redegjørelse for retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer jfr sak § 6-16a Årsregnskapet og årsberetningen skal underskrives av samtlige styremedlemmer Revidert årsregnskap Årsberetning utarbeidet etter regnskapsloven § 3-3a Erklæring fra de personene som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig angivelse av navn og stillingsbetegnelser, om at: a. Årsregnskapet, er utarbeidet i samsvar med regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets økonomiske, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at b. Årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.
Forskrift om årsregnskap for banker, kredittoforetak og finansieringsforetak § 2-2	Årsberetningens innhold	
Regnskapsloven § 3-3b	Redegjørelse om foretaksstyring	
Regnskapsloven § 3-3c	Redegjørelse om samfunnsansvar	
Regnskapsloven § 7-31b, jfr allmennaksjeloven § 6-16a Regnskapsloven § 3-5	Årsregnskapet og ledelsesrapport Undertegning av årsregnskapet og årsberetningen	
Verdipapirhandelloven § 5-5	Årsrapport	

Faktabok

Referansen til kapittel i årsrapport
6 Regnskap med noter
1 Dette er Sparebanken Vest
2 Oppsummering og høydepunkter / 6 Erklæring fra styret og konsernsjef
2 Oppsummering og høydepunkter
5 Risiko- og kapitalstyring / 7 Eierstyring og selskapsledelse
4 Resultater
4 Resultater
8 Faktabok
8 Faktabok
8 Faktabok
8 Faktabok
7 Eierstyring og selskapsledelse
5 Risiko- og kapitalstyring
5 Risiko- og kapitalstyring
4 Resultater / 2 Oppsummering og høydepunkter
7 Eierstyring og selskapsledelse
7 Eierstyring og selskapsledelse
7 Eierstyring og selskapsledelse
7 Eierstyring og selskapsledelse
7 Eierstyring og selskapsledelse
7 Eierstyring og selskapsledelse
7 Eierstyring og selskapsledelse / 8 Faktabok
8 Faktabok
1 Dette er Sparebanken Vest
1 Dette er Sparebanken Vest / 8 Faktabok
1 Dette er Sparebanken Vest / 8 Faktabok
5 Risiko- og kapitalstyring
1 Dette er Sparebanken Vest / 4 Resultater / 5 Risiko- og kapitalstyring / 8 Faktabok
8 Faktabok
6 Regnskap med noter
6 Regnskap med noter
8 Faktabok
6 Regnskap med noter



GRI-indeks 2022



8.5 GRI-indeks 2022

VÅR VESENTLIGHETSSANALYSE

For å sikre at banken jobber med de riktige og mest vesentlige områdene innen bærekraft, har vi gjennomført en vesentlighetsanalyse. En slik analyse viser hvilke områder Sparebanken Vest har størst påvirkning på både de økonomiske, klima- og miljømessige og sosiale forholdene i bærekraftig utvikling.

Analysen er gjennomført med workshops som inkluderte 27 medarbeidere fra alle bankens divisjoner. Gruppen har kartlagt eksterne interesser slik som kunder, leverandører, samarbeidspartnere og samfunnsaktører og bidratt til å definere hvilke bærekraftstemaer som påvirker bankens utvikling, finansielle posisjon og resultater (såkalt finansiell vesentlighet) og hvilke bærekraftstemaer banken påvirker eksternt gjennom sin virksomhet, enten negativt eller positivt (såkalt sosial og miljømessig/samfunnsmessig vesentlighet).

På denne måten har banken bedre kjennskap til hvordan deres drift påvirker ulike bærekraftstemaer slik at vi aktivt kan prioritere og arbeide systematisk med de temaene hvor vi har størst evne til å utgjøre en forskjell.

FORKLARINGER:

AR = Sparebanken Vest – Årsrapport 2022
SL = Bærekraftbiblioteket på våre hjemmesider
SPV = Egendefinert indikator
GRI FS = Indikator fra GRI G4 Sector Disclosures – Financial Services
SASB = Sustainability Accounting Standard Board indikator





GRI-indeks 2022

GRI-indeks 2022

Statement of use
GRI1 - used
Applicable GRI Sector Standard(s)

SPAREBANKEN VEST has reported according to GRI standard for the period 1.1.2022-31.12.2022. The reporting period for sustainability aligns with the financial reporting period.

GRI1 - Foundation 2021

GRI STANDARD/ OTHER SOURCE

General disclosures

GRI 2: General disclosures 2021

2-1 Organizational details

a) SPAREBANKEN VEST
b) AR - SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE
c) JONSVOLLGATEN 2
5011 BERGEN
d) NORWAY
SPAREBANKEN VEST, BOLLIGKREDITT AS
(1.1.2022-31.12.2022), YEARLY
www.sparebanken-vest.no/investorrelations/fir-kontaktar
NO SIGNIFICANT CHANGES
a) AR - S.4 FACTBOOK (AUDITOR), 7.1 CORPORATE GOVERNANCE, SL - PRINCIPLES OF CSR
b) AR - AUDITOR'S STATEMENT (DELOITTE)

2-2 Entities included in the organization's sustainability reporting

2-3 Reporting period, frequency

2-3 and contact point

2-4 Restatements of information

2-5 External assurance

2-6 Activities, value chain and other business relationships

2-7 Employees

2-8 Workers who are not employees

2-9 Governance structure and composition

2-10 Nomination and selection of the highest governance body

2-11 Chair of the highest governance body

2-12 Role of the highest governance body in overseeing the management impacts

2-13 Delegation of responsibility for managing impacts

2-14 Role of the highest governance body in sustainability reporting

2-15 Conflicts of interest

Governance

2-16 Communication of critical concerns

2-17 Collective knowledge of the highest governance body

2-18 Evaluation of the performance of the highest governance body

2-19 Remuneration policies

2-20 Process to determine remuneration

2-21 Annual total compensation ratio

GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	REQUIREMENT(S) OMITTED		OMISSION		GRI SECTOR STANDARD REF. NO.
			REASON	EXPLANATION			

GRI 2 - 9

Further improvements on the composition of the highest governance bodies and it's committees will be done for 2023

information incomplete

GRI 2 - 21(A) (B) (C)

In addition to the chapter «Lederlønninger», some parts are not covered yet as in abbo improvements will be made for 2023

information incomplete



GRI-indeks 2022

GRI-indeks 2022

GRI-indeks 2022

GRI-indeks 2022

GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	REQUIREMENT(S) OMITTED		OMISSION		EXPLANATION	GRI SECTOR STANDARD REF. NO.
					REASON			
GRI 2: General disclosures 2021	2-22 Statement on sustainable development strategy	AR - 3.5 OUR STRATEGIC AGENDA						
	2-23 Policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 8.3 FACTBOOK: The policies are described in the document Principles of CSR which is available on spv.no The document has been approved by the board of managers.						
	2-24 Embedding policy commitments	PILAR II, AR - 8.2 FACTBOOK						
	2-25 Processes to remediate negative impacts	PILAR II, AR - 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST						
	2-26 Mechanisms for seeking advice and raising concerns	SL - PRINCIPLES OF CSR						
	2-27 Compliance with laws and regulations	PILAR II						
	2-28 Membership associations	SPV/NO						
	2-29 Approach to stakeholder engagement	AR - 8.5 FACTBOOK						
	2-30 Collective bargaining agreements	SL - GENDER EQUALITY AND DIVERSITY	GRI 2 -30 b)		Information incomplete		The collective agreement is applicable to all employees	
	Material topics	3-1 Process to determine material topics	AR-01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, 03 OUR STRATEGIC AGENDA, S1.1 FACTBOOK					
3-2 List of material topics		AR-01 THIS IS SPAREBANKEN VEST: The materiality analysis process revealed an extension from 5 to 13 material topics.						
Material topic1: Competences	SPV:Chasing expertise - To translate sustainability from preaching to practice							SPV Indicator
Material topic 2: Diversity and equality	Diversity of governance bodies and employees SPV: % women at top management.	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK, SL - LIFESTILLING OG MANGFOLD	GRI 405 - 1 a) b)		Information incomplete		According to Norwegian laws we are not allowed to report on other diversity group. Gender reporting according to numbers and not percentages, and not on age for 2022. Improvements will be considered for 2023	GRI 405-1
	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK	GRI 404 - 2 a)b)		Information incomplete		The bank has a retirement procedure involving a third party. For major operations including management of career endings, plans are negotiated	GRI 404-2
	New employee hires and employee turnover	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK, SL - LIFESTILLING OG MANGFOLD, SL - AWP	GRI 401 - 1 a) b)		Information incomplete		Age group, gender and new employee data not included for 2022, but will be considered for 2023	GRI 401-1
	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK						GRI 405-2
Material topic 3: Responsible purchasing practices and sponsorship	SPV: All our suppliers received a requirement to compensate for their climate footprint in order to be a SPV supplier	AR - 8.5 FACTBOOK						SPV Indicator
Material topic 4: Sustainable Finance	SASB 2 (FN CB-4101a,2): Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in credit analysis	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 3.5 OUR STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK						SASB 2 (FN CB-4101a, 2.)
	SPV: Total eligible for green bonds	SL- GREEN BOND PROGRAMME, AR-3.5 OUR STRATEGIC AGENDA, S1 FACTBOOK						SPV Indicator



GRI-index 2022

GRI-index 2022



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE		DISCLOSURE	SOURCE	REQUIREMENT(S) OMITTED		REASON	OMISSION	EXPLANATION	GRI SECTOR STANDARD REF. NO.
Material topic 5: Requirements for asset managers									
Material Topic 6: Green House Gas emissions:		Sparebank Vests own Green house gas emissions and energy use	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - 8.1.4 FACTBOOK	GRI 305-1 b), c) and e) og 305-2 b) and e.)	Information incomplete			Biogenic CO ₂ emissions are not separately reported. The scope 3 emissions reported include the customers' scope 1 and 2 emissions, either based on the clients' own reporting or based on data from external sources. As such, the biogenic CO ₂ emissions cannot be separately reported due to data availability issues. In our climate calculations, factors for CO ₂ equivalents are used. This is something we will consider for future calculations	305-2, 305-4, and 305-5 GRI 305-1, 305-2, 305-4
		Green House gas emissions in the bankbook	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - 8.1.4 FACTBOOK						
		SPV Requirements - Sparebanken Vest as distributor of mutual funds	SL - PRINCIPALS OF CSR						
Material Topic 7: Climate risk									
		Energy use and Greenhouse Gas emissions	SL - Klimaregnskap 2021, AR - 8.1.4 FACTBOOK	GRI 305-1 b), c) and e) og 305-2 b) and e.)	Information incomplete			Biogenic CO ₂ emissions are not separately reported. The scope 3 emissions reported include the customers' scope 1 and 2 emissions, either based on the clients' own reporting, production data or estimates. As such, the biogenic CO ₂ emissions cannot be separately reported due to data availability issues. In our climate calculations, factors for CO ₂ equivalents are used. This has not been converted to GWP. This is something we will consider for future calculations	GRI 305-1, 305-2, 305-4
Material Topic 8: Biodiversity and Etorisk									
		SPV: Description of climate risk and opportunities in maritime, real estate and aquaculture	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 8.1.3 FACTBOOK						SPV Indicator
Material Topic 9: Circular economy									
		Integrating biodiversity in credit and loan processes	AR - 3.5 STRATEGIC AGENDA, 8.1 FACTBOOK						SPV Indicator
Material Topic 10: Transparency and agenda setting									
		Integrating circular economy in credit and loan processes	AR - 3.5 STRATEGIC AGENDA, 8.1 FACTBOOK						SPV Indicator
Material Topic 11: Social dividend for a green transition									
		SPV: Vestlandsinvesten: A quarterly temperature gauge for the business sector in Western Norway prepared by Sparebanken Vest in collaboration with Response Analysis	SPV/NO						SPV Indicator
Material topic 12: IT security and privacy									
		SPV: The bank allocated 300 MNOK (2019) og 100 MNOK (2021) for projects that promote sustainability, new green technology and green transition, for Agenda Vestlandet.	AR - 3.5 STRATEGIC AGENDA						SPV Indicator
		Substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and losses of customer data	SPV did not receive any fines or infringement fees from the Norwegian Data Protection Authority in 2022 or complaints sorted as such in the customer complaints database. Number of cases reported to the Norwegian Data Protection Authority in 2022: 13						GRI 415-1
Material topic 13: Preventing economic crime									
		Communication and training about anti-corruption policies and procedures	AR - 05 RISK MANAGEMENT, SL - PRINCIPLES OF CSR						GRI 205-2
		Confirmed incidents of corruption and actions taken	AR - 05 RISK MANAGEMENT	GRI 205-3	Confidentiality restraints			The details around incidents, contracts, the nature of the incidents etc can not be published due to confidentiality reasons	GRI 205-3

SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022 side 215

140214 SPAREBANKEN VEST ÅRSRAPPORT 2022

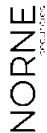


Datterselskap og tilknyttede enheter



FRENDE FORSIKRING

Består av søsterselskapene Frende Livforsikring og Frende Skadeforsikring. Selskapet ble startet i 2007 og har hovedkontor i Bergen. Sparebanken Vest har en eierandel på 39,58 % i morselskapet Frende Holding AS. Selskapet eies av 23 frittsstående sparebanker i tillegg til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Varig Hadeland Forsikring og Varig Orkla Forsikring. www.frende.no



NORNE SECURITIES AS

Verdipapirforetak etablert i 2008. Norne driver med rådgivning til aktører i kapitalmarkedet og er spesialist på sparebanker og kundene deres. Selskapet har tre forretningsområder: Handel i aksjer og fond på internett for private investorer, Investment Banking (rådgivning til selskaper) og handel i verdipapirer for profesjonelle investorer. Selskapet har hovedkontor i Bergen og kontorer i Oslo, Trondheim og Vilnius. Sparebanken Vest er største eier med 41 %. De øvrige eierne i Norne er 12 andre frittsstående sparebanker (til sammen 41 %), ansatte (15 %) og Must AS (3 %). www.norne.no



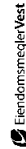
BRAGE FINANS AS

Finansieringsselskap med hovedkontor i Bergen som ble startet i 2010. Foruten Sparebanken Vest som største eier med 49,99 % har Brage Finans 21 andre frittsstående banker med på eiersiden. Selskapet tilbyr tilpassede finansieringsprodukter med hovedvekt på leasing og salgspantlån til både bedrifter og privatpersoner. www.brage.no



SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS

Heleid selskap av Sparebanken Vest. Ble etablert i 2008 med det formål å finansiere boliglånsporteføljen i konsernet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. www.spv.no/boligkredit



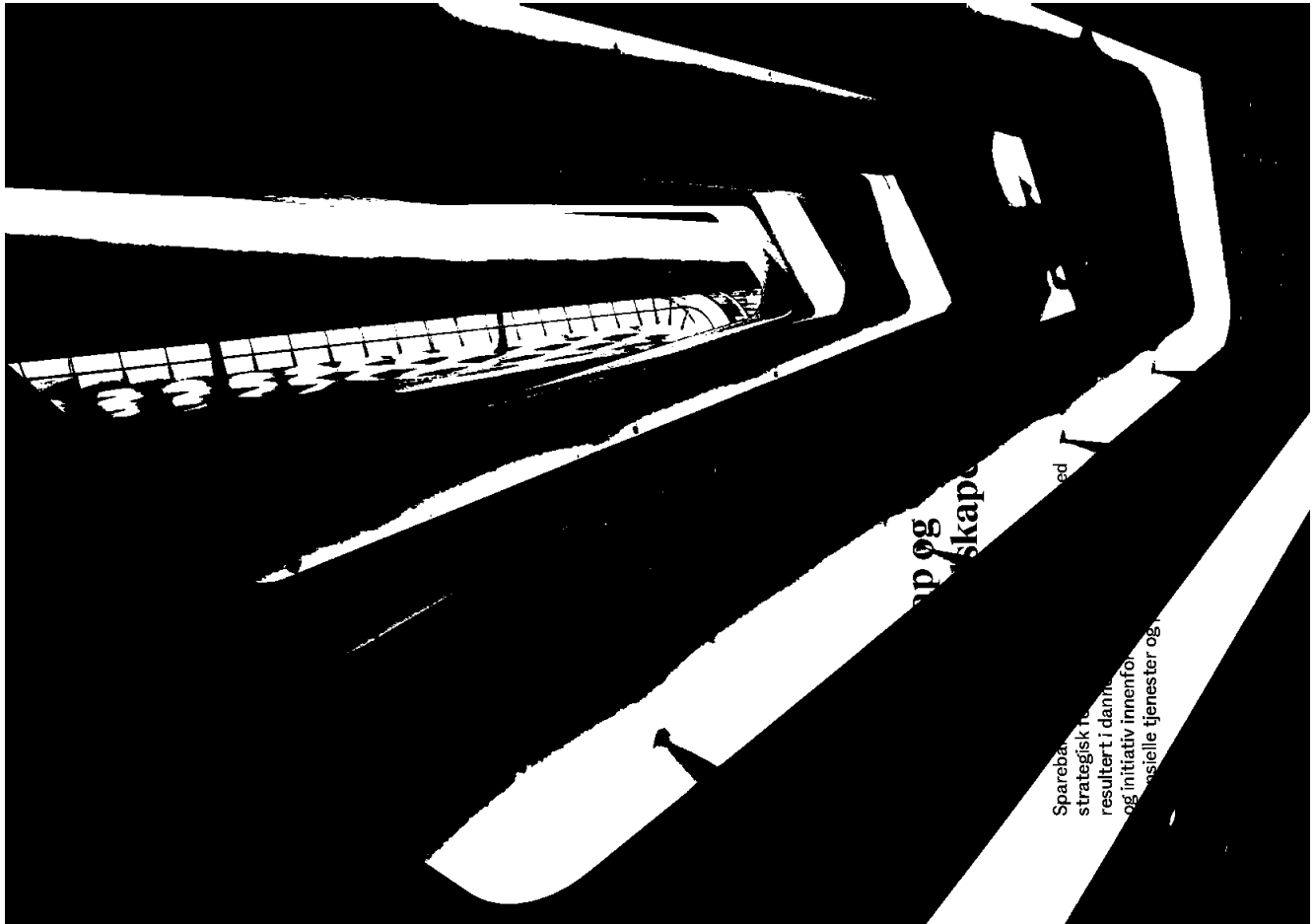
EIENDOMSMEGLER VEST

Heleid selskap av Sparebanken Vest og er en ledende regional aktør i eiendomsmarkedet på Vestlandet. www.emvest.no



BALDER BETALING AS

Opprettet i 2017 for blant annet å utøve eierskap i betalingstjenesten Vipps og eies sammen med 20 andre frittsstående sparebanker. Sparebanken Vest er største eier i Balder Betaling med en eierandel på 38,5 %.





Sparebanken
Vest

Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 0555 | spv.no