



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	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:	13.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 10.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28	97 000 000	109 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	28	2 433 000 000	2 795 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	28	206 000 000	252 000 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	28	275 000 000	345 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		3 011 000 000	3 501 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		31 000 000	45 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		548 000 000	759 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		213 000 000	237 000 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		50 000 000	69 000 000
Øvrige rentekostnader		88 000 000	83 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		930 000 000	1 193 000 000
Netto renteinntekter		2 081 000 000	2 308 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 039 000 000	962 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		112 000 000	85 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	20	392 000 000	181 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		392 000 000	181 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30	-32 000 000	21 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	30	259 000 000	217 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	30	-8 000 000	20 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	30	60 000 000	54 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		279 000 000	312 000 000
Andre driftsinntekter		4 000 000	17 000 000
Lønn og andre personalkostnader	31	589 000 000	648 000 000
Andre driftskostnader		459 000 000	449 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		208 000 000	208 000 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-208 000 000	-208 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		447 000 000	28 000 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-6 000 000	8 000 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		441 000 000	36 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		1 986 000 000	2 354 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		234 000 000	422 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		1 752 000 000	1 932 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		1 752 000 000	1 932 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		3 000 000	-115 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	-28 000 000
Sum andre inntekter og kostnader		3 000 000	-87 000 000
Totalresultat for regnskapsåret		1 755 000 000	1 845 000 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		217 000 000	437 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost 17		12 808 000 000	8 973 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		12 808 000 000	8 973 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		7 361 000 000	13 123 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8-16	72 232 000 000	70 990 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		79 593 000 000	84 113 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	19	26 941 000 000	18 356 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		26 941 000 000	18 356 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	24,25	2 109 000 000	658 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	226 000 000	275 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	1 251 000 000	1 180 000 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	20	5 413 000 000	6 115 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	32,33	394 000 000	372 000 000
Varige driftsmidler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre varige driftsmidler	34	675 000 000	581 000 000
Sum varige driftsmidler		675 000 000	581 000 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	33	217 000 000	109 000 000
Andre eiendeler		570 000 000	291 000 000
Sum andre eiendeler		787 000 000	400 000 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		130 414 000 000	121 460 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	37	6 499 000 000	2 193 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		6 499 000 000	2 193 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		570 000 000	772 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	39	82 154 000 000	78 917 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		82 724 000 000	79 689 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		10 316 000 000	9 833 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	40	6 843 000 000	8 076 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		17 159 000 000	17 909 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	24	2 816 000 000	1 135 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	1 556 000 000	1 673 000 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelse	32	118 000 000	102 000 000
Forpliktelse ved periodeskatt	33	351 000 000	507 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	10,11, 13	70 000 000	76 000 000
Andre avsetninger		138 000 000	312 000 000
Sum avsetninger		677 000 000	997 000 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi			172 000 000
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	40,41	1 824 000 000	1 827 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		1 824 000 000	1 999 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		113 255 000 000	105 595 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	42	2 683 000 000	2 683 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-3 000 000	0
Overkursfond		1 837 000 000	1 837 000 000
Kompensasjonsfond		14 000 000	14 000 000
Fondsobligasjonskapital	40,41	1 405 000 000	1 205 000 000
Sum innskutt egenkapital		5 936 000 000	5 739 000 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		0	40 000 000
Sparebankens fond		9 291 000 000	8 607 000 000
Gavefond		150 000 000	150 000 000
Utjevningfond		1 782 000 000	1 329 000 000
Sum opptjent egenkapital		11 223 000 000	10 126 000 000
Sum egenkapital		17 159 000 000	15 865 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		130 414 000 000	121 460 000 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	28	22 000 000	25 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	28	4 187 000 000	4 635 000 000
Øvrige renteinntekter		917 000 000	1 156 000 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		5 126 000 000	5 816 000 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		0	0
Øvrige rentekostnader		2 022 000 000	2 698 000 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		2 022 000 000	2 698 000 000
Netto renteinntekter		3 104 000 000	3 118 000 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		548 000 000	579 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		114 000 000	87 000 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	304 000 000	174 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		304 000 000	174 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30	-15 000 000	-50 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-80 000 000	103 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-8 000 000	20 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		64 000 000	55 000 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-39 000 000	128 000 000
Andre driftsinntekter		242 000 000	256 000 000

**Konsernets resultatregnskap**

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Lønn og andre personalkostnader	31	687 000 000	743 000 000
Andre driftskostnader	31	573 000 000	581 000 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	188 000 000	197 000 000
Gevinst/tap		242 000 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		54 000 000	-197 000 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		454 000 000	52 000 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		-6 000 000	
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		448 000 000	52 000 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		2 391 000 000	2 595 000 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	33	358 000 000	531 000 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		2 033 000 000	2 064 000 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		2 033 000 000	2 064 000 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-6 000 000
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko	40,41	-8 000 000	-145 000 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	25	36 000 000	
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	33	6 000 000	-37 000 000
Sum andre inntekter og kostnader		22 000 000	-114 000 000
Totalresultat for regnskapsåret		2 055 000 000	1 950 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		217 000 000	437 000 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	17	1 564 000 000	989 000 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 564 000 000	989 000 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	8-16	30 257 000 000	31 916 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8-16	151 465 000 000	137 263 000 000
Sum utlån og fordringer på kunder		181 722 000 000	169 179 000 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	19	28 013 000 000	19 464 000 000
Sum rentebærende verdipapirer		28 013 000 000	19 464 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	24,25	5 885 000 000	2 950 000 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	226 000 000	275 000 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	2 018 000 000	1 642 000 000
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	32,34	421 000 000	398 000 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	35,36	701 000 000	1 564 000 000
Sum varige driftsmidler		701 000 000	1 564 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	33	94 000 000	69 000 000
Andre eiendeler	35,36	421 000 000	199 000 000
Sum andre eiendeler		515 000 000	268 000 000
SUM EIENDELER		221 282 000 000	197 166 000 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	37	4 432 000 000	2 190 000 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		4 432 000 000	2 190 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		570 000 000	772 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	39	82 083 000 000	78 866 000 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		82 653 000 000	79 638 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		29 844 000 000	17 978 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	40	80 149 000 000	75 996 000 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		109 993 000 000	93 974 000 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	24	1 880 000 000	804 000 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	1 329 000 000	706 000 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	32	126 000 000	109 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt	33	381 000 000	552 000 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	10,11, 13	71 000 000	76 000 000
Andre avsetninger		152 000 000	214 000 000
Sum avsetninger		730 000 000	951 000 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	40,41	1 824 000 000	1 999 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		1 824 000 000	1 999 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		202 841 000 000	180 262 000 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	42	2 683 000 000	2 683 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-3 000 000	0
Overkursfond		1 837 000 000	1 837 000 000
Kompensasjonsfond		14 000 000	14 000 000
Fondsobligasjonskapital	40,41	1 405 000 000	1 205 000 000
Sum innskutt egenkapital		5 936 000 000	5 739 000 000
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		9 646 000 000	8 996 000 000
Gavefond		150 000 000	150 000 000
Utjevningsfond		2 018 000 000	1 589 000 000
Annen egenkapital		691 000 000	430 000 000
Sum opptjent egenkapital		12 505 000 000	11 165 000 000
Sum egenkapital		18 441 000 000	16 904 000 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		221 282 000 000	197 166 000 000



Årsrapport 2020





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

Da Sparebanken Vest ble stiftet for snart 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.

Fremdeles er det denne tenkningen som er vår drivkraft. I dag har vi blitt mer enn 290 000 eiere og alt vi gjør, gjør vi for 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.



Innhold

Hovedtall for konsernet	5
Sparebanken Vest – lokal tilhørighet	
gjennom generasjoner	7
Organisasjonskart	9
Konsernledelsen	11
Styret	12
Året 2020	15
Kommentar fra konsernsjefen	17
Styrets beretning	21
Regnskap og noter	44
Revisjonsberetning.....	130
Erklæring fra styret og konsernsjef	135
Nøkkeltall.....	136
Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål	144
Eierstyring og selskapsledelse.....	147
Bærekraft	157
GRI-indeks	164
Uavhengig attestasjonsuttalelse	169
Datterselskap, tilknyttede selskap og produktselskap	171
Kontorsteder.....	172

Oddleiv Apneseth fra Jølster er en av landets mest markante fotografer, og har vunnet flere priser for arbeidet sitt. Apneseth har utviklet helt særegne regigrep, slik at nerven i gode naboskap og nærmiljø kommer til syne. Sparebanken Vest har samarbeidet med Apneseth i flere år, og har gitt ham full kunstnerisk frihet til å fotografere frivillige lag og organisasjoner i regionen vår. Denne årsrapporten viser et lite utvalg av hans arbeid, og bildene illustrerer kraften og kreativiteten i menneskene som bor her på Vestlandet.

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





Hovedtall for konsernet

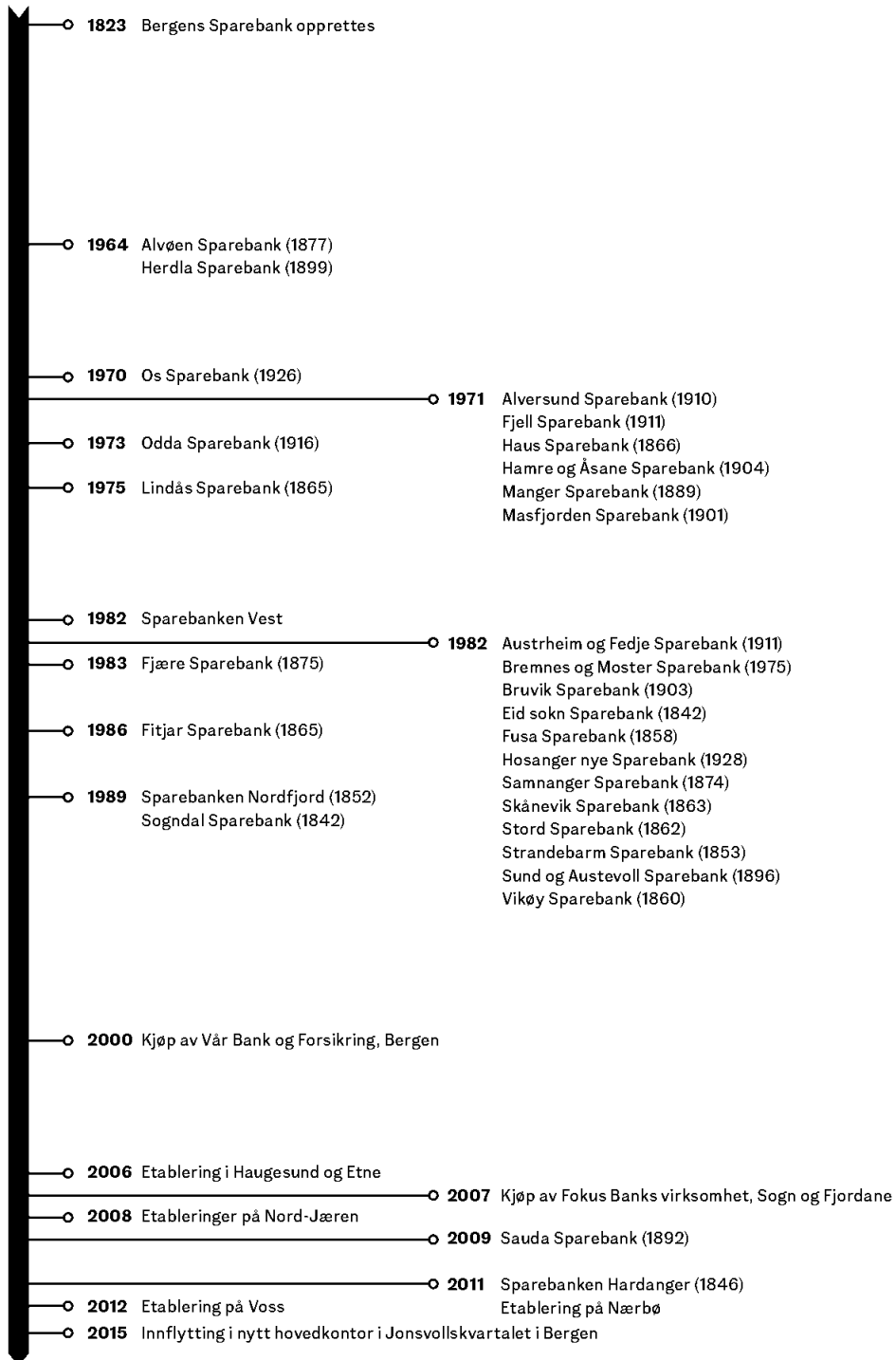
Beløp i mill. kroner	2020	2019	2018	2017	2016
RESULTATREGNSKAP					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 104	3 118	2 716	2 565	2 399
Netto andre driftsinntekter	941	1 051	940	761	843
Sum driftskostnader	1 448	1 523	1 497	1 450	1 270
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	2 598	2 646	2 159	1 877	1 972
Netto gevinster varige driftsmidler	242	0	0	0	23
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	448	52	6	33	39
Resultat før skattekostnad	2 392	2 594	2 153	1 844	1 956
BALANSE					
Forvaltningskapital	221 282	197 166	189 376	175 190	162 752
Netto utlån	181 722	169 179	159 043	147 073	136 099
Verdipapirer	34 124	22 689	26 558	24 194	23 144
Innskudd	82 653	79 638	72 536	69 111	66 486
Ansvarlig lånekapital	1 824	1 999	2 001	2 109	2 133
Egenkapital	18 440	16 904	15 635	14 054	13 065
NØKKELTALL					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFK	1,40	1,55	1,46	1,50	1,47
Resultat før skattekostnad i % av GFK	1,07	1,29	1,15	1,07	1,19
Egenkapitalavkastning etter skatter	12,3	13,5	11,9	11,0	13,1
Tapsprosent utlån	0,25	0,03	0,00	0,02	0,03
Endring netto utlån i %	7,4	6,4	8,1	8,0	5,6
Endring innskudd i %	3,8	9,8	5,0	3,9	4,0
Netto ansvarlig kapital (kroner)	18 264	17 123	15 936	15 122	14 135
Kapitaldekning	21,9	21,2	18,3	18,7	18,7
Kjernekapitaldekning	19,7	19,2	16,5	16,7	16,5
Ren kjernekapitaldekning	18,0	17,5	14,9	15,0	14,9
Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,00	2,42	2,30	3,75	4,50
Børskurs pr. egenkapitalbevis ved årsslutt (kroner)	72,4	63,4	53,0	54,5	48,4
Direkteavkastning	5,5	3,8	4,3	6,9	9,3
Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis i %	18,0	24,0	4,1	21,9	41,4
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte	40,0	40,0	22,5	22,1	23,2

Det vises for øvrig til en fullstendig nøkkeltallsversikt og definisjoner på side 136.





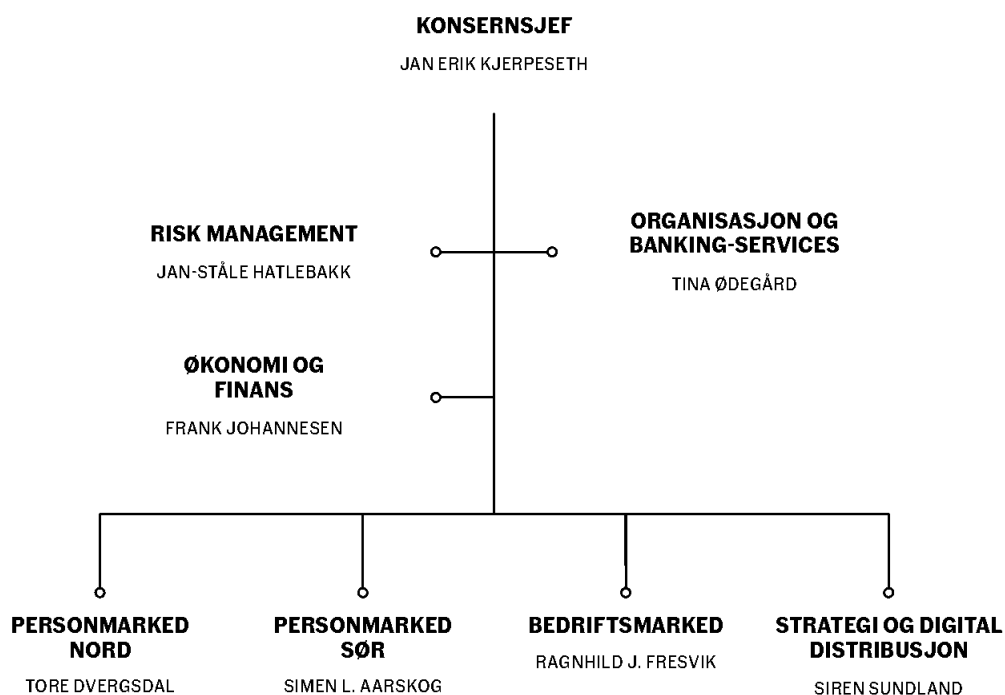
Lokal tilhørighet gjennom generasjoner







Organisasjonskart (pr. mars 2020)





Konsernledelsen (pr. mars 2020)



Jan Erik Kjerpeseth (1971) Konsernsjef fra 31.10.2012. Før det viseadministrerende direktør i perioden 2006–2013. Ansatt i 1999. Styreleder i BKK, Brage Finans og Frende Forsikring. Styremedlem i Finans Norge, Sparebankforeningen og Vipps. Tidligere styreleder i Bergen Havn, Bergens Næringsråd, Finance Innovation samt styremedlem i Nets. Utdannet sivilmarkedsfører fra Norges Markedshøyskole, MBA fra Heriot-Watt University og Executive MBA i Merkevarerledelse fra Norges Handelshøyskole.



Siren Sundland (1971) Konserndirektør Strategi og Digital Distribusjon fra 16.02.2021. Tidligere konserndirektør Operasjonelle tjenester og konserndirektør med ansvarsområdene organisasjon og utvikling, økonomi og regnskap, og treasury. Ansatt i 2007. I konsernledelsen siden 2009. Styremedlem i Eiendomsmegler Vest, Lugalaks og Talent Norge. Tidligere styreleder ved Den Nationale Scene og styremedlem Sparebanken Vest Boligkreditt og i GC Rieber Compact. Utdannet cand.philol fra Universitetet i Bergen, samt Executive MBA i Økonomisk styring og ledelse fra NHH.



Jan-Ståle Hatlebakk (1974) Konserndirektør Risk Management fra 27.09.2019. 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.



Tina Ødegård (1977) Konserndirektør Organisasjon og Banking-Services fra 16.02.2021. Tidligere konserndirektør Organisasjon og Utvikling. Ansatt i 2017. Har lang erfaring med kulturbygging og organisasjonsutvikling fra flere sektorer som olje og finans, transport, shipping og teknologi. Utdannet Cand. polit. fra NTNU med hovedfag i organisasjonspsykologi.



Tore Dvergsdal (1967) Konserndirektør Privatmarked Nord fra 23.03.2020. Kom fra stilling som regiondirektør i Sparebanken Vest. 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.



Simen Løland Aarskog (1983) Konserndirektør Personmarked Sør fra 23.03.2020. Kom fra stillingen som regiondirektør i Sparebanken Vest med ansvar for bedriftsmarked i Sunnhordland og på Haugalandet. 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 samt utdannet innen Idrett og Bevegelsesvitenskap fra NTNU.



Ragnhild Janbu Fresvik (1980) Konserndirektør Bedriftsmarked fra 27.11.2013. Ansatt i 2012. I Sparebanken Vest har hun vært senior forretningsutvikler, ansvarlig investor relations og CFO. Har bred erfaring fra consulting og finans fra Boston Consulting Group i Oslo, og senere som Investment Manager i Private Equity selskapet Borea Opportunity Management. Styreleder i Eiendomsmegler Vest, styremedlem i SNF (NHH) og styremedlem i Folio. Tidligere styreverv i Tide ASA og i Sparebanken Vest Boligkreditt. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.



Frank Johannesen (1959) Konserndirektør CFO fra 27.09.2019. 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, bl.a leder for Personmarked og Bedriftsmarked. Styreformann i Sparebanken Vest Boligkreditt AS, samt styremedlem i Verd Boligkreditt AS og Norne Securities AS. Tidligere styremedlem i Jonsvollskvartalet AS, Jonsvoll Utleie AS og Eiendomskreditt AS. Utdannet jurist fra Universitetet i Bergen og har i tillegg en Executive MBA i Strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole og lederutviklingsprogrammet AFF Solstrandprogrammet.

Styret i Sparebanken Vest (pr. mars 2020)



Arild Bødal (1965) – styreleder Medlem av styret siden april 2011. Styreleder fra mars 2019. Leder i dag sitt eget investerings- og konsulentselskap, og leverer tjenester innen områdene strategi- og forretningsutvikling, forvaltning, oppkjøp og bransjekonsolidering. Er og arbeidende styreleder og styremedlem i flere selskaper. Ledet i perioden 1997-2015 Septik24-gruppen som i dag er en del av Norva24. Har sin utdanning som autorisert regnskapsfører fra Handelshøyskolen BI, DH kandidat økonomiske og administrative fag og deler av master business administration grad (MBA) ved Heriott Watt University. Etterutdanning fra blant annet BI, NHH og NTNU.



Magne Morken (1958) – nestleder Medlem av styret siden mars 2017. Nestleder fra august 2019. Leder i dag eget investerings- og konsulentselskap. Tidligere CEO i Hansa Tankers Management AS, administrerende direktør i Solvang ASA og banksjef i Nordea (Oslo/Stavanger/London). Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Er styremedlem i SigCo, Bermuda. Tidligere nestformann i styret i Sandnes Sparebank og styremedlem i Gard P&I Club og Norwegian Hull Club.



Agnete Brekke (1968) Medlem av styret siden august 2019. CFO i G2 Ocean AS. Tidligere Regional Finance Manger i DOF Subsea, Vice President Financial Control og Group Accounting Manager i Odfjell Drilling og revisor i PwC. Har erfaring som styremedlem i Tysnes Sparebank og har vært medlem av kontrollkomiteen i Norwegian Hull Club. Er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole.



Gunnar Skeie (1955) Medlem av styret siden mars 2016. Er daglig leder i Sparebankstiftinga Hardanger. Tidligere advokat og partner i Advokatene Kvåle og Skeie ANS i Norheimsund. Har vært konstituert lagdommer i Gulating lagmannsrett, advokat i advokatfelleskapet tilknyttet Kreditorforeningen i Bergen, dommerfullmektig Karmsund Sorenskriverkontor i Haugesund, advokatfullmektig hos Advokat Tom Berge i Odda og juridisk konsulent Bergen Ligningskontor. Utdannet som Cand.Jur ved Universitet i Bergen. Styreleder i Kvam Kraftverk AS. Innehatt verv som leder av kontrollnemden i Eiendoms kreditt AS, leder av kontrollnemden i Voss Veksel og Landmannsbank AS og styremedlem i Eiendoms kreditt AS.



Christine Sagen Helgø (1968) Medlem av styret siden mars 2020. Har siden januar 2020 vært ansatt som investeringsdirektør i Camar. Fra 2011 til 2019 var hun ordfører i Stavanger. Er utdannet jurist fra Bergen. Sagen Helgø har hatt en rekke styreverv herunder styreleder i Stavanger konserthus, Stavangerregionen Havn og Greater Stavanger.



Birthe Kåfjord Lange (1973) Medlem av styret siden april 2012. Førsteamanuensis i ledelse ved Høyskolen Kristiania og førsteamanuensis II ved NHH. Tidligere direktør ved NHH Executive og Manager People and Leadership Development i Statoil ASA. Styreleder i Bergen Internasjonale Litteraturfestival. Tidligere styremedlem i Bergen Private Gymnas AS, NHH, valgkomiteen BOB samt diverse andre tillitsverv. Har en PhD fra Norges Handelshøyskole, Høyere avdelings studium fra NHH, samt Cand. Mag fra UiB/HiB.



Marianne Dorthea Jacobsen (1980) Medlem av styret siden mars 2017. CEO Knowit Experience Bergen. Tidligere hatt roller som daglig leder, prosjektleder og strategisk rådgiver i Knowit, innen digitalisering, merkevare, innovasjon og brukeropplevelser, primært innen bank og finans. Før det kunderådgiver i Sparebanken Vest. Styremedlem i Tide AS, samt flere av Knowits nordiske selskap. Har en MBA i strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole, master i merkevariledelse fra Queensland University of Technology, Australia, samt bachelor i økonomi fra Leeds Metropolitan University, UK.



Henrik Gundersen (1983) Medlem av styret siden mars 2020 som ansattrepresentant. Ansatt i Sparebanken Vest siden 2015. Før det lang erfaring som teknologikonsulent innenfor flere bransjer, inkludert over 12 års erfaring innenfor IT for finans. Utdannet sivilingeniør (NTNU) med mastergrad i Datateknikk. Involvert i bankens lokale Tekna-gruppe. Organisator av PLASK-konferansen. Jobber i bankens forretningsnære Innovasjon og Kundeopplevelse-divisjon med fokus på utvikling av sikkerhetsløsninger, verktøy og kompetanse.

Styret i Sparebanken Vest (forts.)



Kristin Axelsen (1966) Medlem av styret siden april 2013 som ansatt representant. Ansatt i Sparebanken Vest i 2007 og har arbeidserfaring fra bank siden 1984. Er autorisert finansiell rådgiver. Utdannet med Bachelor i bank og finans fra BI/Bankakademiet. Innehatt verv som medlem i bankens generalforsamling. Tidligere innehatt roller som nestleder i styret i Ungt Entreprenørskap (UE) Hordaland.



Anne-Marit Hope (1959) Medlem av styret siden april 2010 som ansatt representant. Hovedtillitsvalgt Finansforbundet. Ansatt i Sparebanken Vest i 1977. Styremedlem i Finansforbundet. Utdannet finansiell rådgiver fra BI. Autorisert finansiell rådgiver.





Året 2020



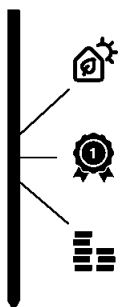
JANUAR, FEBRUAR, MARS

- Første bank som tilbyr BankID som applikasjon på smarttelefon
- Bransjespesifikke bærekraftsmål for bedriftsporteføljen lanseres
- Sammen med Eiendomsmegler Vest lanseres HeiaNabolaget – et konsept som gir nabolag på Vestlandet muligheten til å søke støtte til aktiviteter og oppgradering i borettslaget
- Utdeling av drakter til fotball- og håndballag på Vestlandet
- Vestlandskonferansen med temaet «Det største skiftet»
- Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest oppretter ekstraordinært Koronafond på 100 millioner for å støtte lag og foreninger på Vestlandet



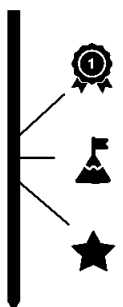
APRIL, MAI, JUNI

- «Mine abonnement» lanseres i mobilbanken
- 300 millioner utbetales i kundeutbytte til bankens kunder
- Åpning av nytt finanshus på Knarvik
- Bulder Bank passerte 4 milliarder i utlån og kundene strømmer til i rekordfart



JULI, AUGUST, SEPTEMBER

- Betaling med Vipps i butikker lanseres
- Rekordinteresse for bankens første grønne obligasjon
- «Must win battles» 5.0 lanseres; fire korte sprinter for å intensivere strategiske satsninger
- Fremgang for tredje år på rad og pallplassering i EPSI-undersøkelse for kundetilfredshet i bedriftsmarkedet
- Sparebanken Vest selger Jonsvollskvartalet til KLP, og banken inngår en langvarig leieavtale

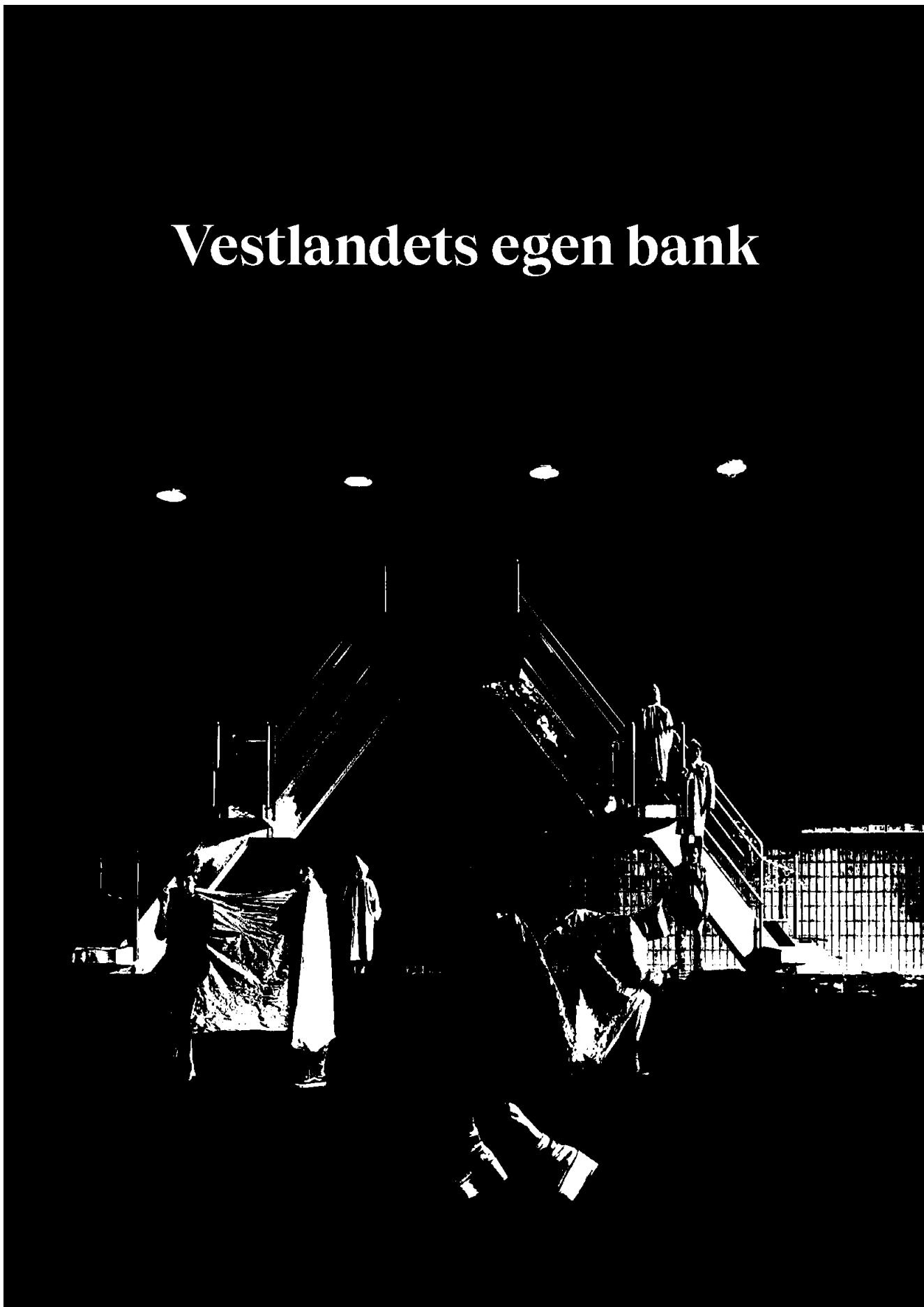


OKTOBER, NOVEMBER, DESEMBER

- Kundetilfredshetsundersøkelsen viser at banken aldri har hatt mer fornøyde personkunder
- Klatring på Etisk Bank Guide til fjerde plass
- Ansatte støtter 23 organisasjoner og lag de brenner for med sin julegave; totalt 2 millioner deles ut til gode formål gjennom «Hjertebank i julen»



Vestlandets egen bank





SKULDER TIL SKULDER I STORMEN

Ingen kunne forutsett hvordan 2020 skulle bli for verden, norsk økonomi eller Vestlandet. Som regionens største sparebank har samfunnsoppdraget og vår lovnad om å stå skulder ved skulder med personkunder, bedrifter, og lag og foreninger, aldri vært viktigere.

I løpet av snart 200 år har vi opplevd økonomiske svingninger, store som små, men pandemiåret 2020 går inn i historiebøkene som et unntaksår ingen har opplevd tidligere. Våre planer måtte endres når Norge stengte ned fra midten mars. Det var en høyst usikker og uforutsigbar situasjon, hvor vi i likhet med våre kunder stod i en situasjon vi ikke hadde opplevd tidligere.

Som Vestlandets egen bank er vi en integrert del av regionen, og deler skjebnefellesskap med våre kunder og vårt lokalmiljø. Når krisen inntraff, var våre ansattes inngående kjennskap til kunder og lokalsamfunn helt avgjørende for å håndtere de akutte utfordringene som oppstod. Mange av våre kunder ble permittert, og en rekke bedrifter opplevde bråstopp i oppdrag og bestillinger. Aktiviteter måtte stenges ned.

Vi var raskt på plass med avdragsfrihet for de som ble permittert, og tok kontakt med bedrifter

for å støtte med rådgivning og tiltak. Nye løsninger for digitale møter kom raskt på plass. Og når den statlige lånegarantiordningen var klar, snudde vi oss raskt og fulgte opp levedyktige bedrifter som stod i akutte likviditetsutfordringer.

STYRKET VERDIFORSLAG FOR KUNDER OG EIERE

Når vi nå oppsummerer et krevende år, er det tydelig at vårt verdiforslag står sterkt. Sparebanken Vest skal være en bank med personlig signatur både fysisk og digitalt, med enkle, gode og brukervennlige tjenester og et brennende samfunnsengasjement for Vestlandet. I likhet med tidligere kriser ble det synlig at verdien av lokal tilstedeværelse og kunnskap er avgjørende for raske beslutninger når det stormer.

Tilbakemeldingene fra kundene var at Sparebanken Vest var en viktig støttespiller i 2020. Bankens kundetilfredshetsundersøkelse for 2020 ga tidenes beste tilbakemelding fra personkunder med en score på 76. Kundernes tilbakemelding var at banken oppfattes som en enkel bank å bruke, har gode digitale løsninger og at den finansielle rådgivning banken har gitt kundene gjennom året har vært god. I kundetilfredshetsmålingen til analysebyrået EPSI ble vi rangert høyere enn noen gang blant bedrifter og klatret til en andre plass.

Vår langsiktige finansielle målsetting er en egenkapitalavkastning på 12 prosent, og vi har en ambisjon om å være blant de to beste regionsparebankene på egenkapitalavkastning over tid. I 2020 hadde vi et resultat på 2,4 milliarder kroner og en egenkapitalavkastning på 12,3 prosent, noe som ga et resultat per egenkapitalbevis på 7,35 kroner. Ved utgangen av året var prisen på bankens egenkapitalbevis på 72,4 kroner, opp fra 63,4 kroner ved utgangen av 2019.

SAMFUNNSUTBYTTE VIKTIGERE ENN NOEN GANG

Frivillighet, lag og organisasjoner er en viktig del av det vestnorske fellesskapet. I 2020 ble det enda tydeligere hvor viktig disse er for å skape



levende lokalsamfunn, og også hvor sårbare de er når det blir full stans i aktiviteter.

Bankens prosjektmidler bidro gjennom året til en rekke viktige prosjekter på Vestlandet. Agenda Vestlandet, bankens stiftelse med 300 millioner kroner øremerket til satsninger innen bærekraft og grønn omstilling, har gjennom 2020 arbeidet videre med å støtte omstilling og bærekraftig utvikling i regionen. Viktige prosjekter som etableringen av Norce sitt internasjonale forskningssenter på mikroplast, og bærekraftig resirkulering av stål fra utrangerte borerigger og skip med prosjektet til Nordic Circles er to eksempler på prosjekter vi har bidratt med støtte til i 2020.

I tillegg til bankens utdeling av samfunnsnyttige midler etablerte også Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest et eget «koronafond» på 100 millioner kroner i april. Fondet ble etablert for å støtte lag og foreninger på Vestlandet som ville tape penger eller gå glipp av inntekter på grunn av koronapandemien. I løpet av året har totalt 60 millioner kroner blitt tildelt lag, foreninger og frivillige organisasjoner på hele Vestlandet. Totalt har 1788 prosjekter blitt tildelt midler gjennom samfunnsutbytte og koronafondet i 2020.

UTBETALING AV FØRSTE KUNDEUTBYTTE

Totalt utbetalte vi i april 300 millioner kroner i historiens første kundeutbytte til personkunder og bedrifter. Dette er et viktig grep for at kunder kan få ta direkte del i resultatene våre og er i tråd med sparebankmodellen. I lys av den akutte nedstengningen fra mars var kundeutbytte i kombinasjon med utdeling av samfunnsnyttige midler viktige bidrag til våre kunder i en krevende situasjon.

BÆREKRAFTSATSNING TIL DET BESTE FOR REGIONEN OG BANKEN

Vestlandet står overfor et stort behov for omstilling i årene som kommer. Vi skal være pådrivere for at Vestlandet blir en ledende region for klimateknologi og klimakutt innen 2030. Ny industri må bygges på skuldrene til de verdensledende teknologimiljøene og næringslivet som allerede finnes på Vestlandet.

I juli utstedte banken sin første grønne obligasjon. Bankens ledende bærekraftsposisjon gjorde at lånet tiltrakk seg stor interesse fra investorer og oppnådde lavere rente enn en ordinær obligasjon. Sparebanken Vest har etablert et eget rammeverk for grønne obligasjoner. Totalt er om lag 28 milliarder av Sparebanken Vests totale utlånsportefølje kvalifisert for grønn finansiering, og vi har satt klare mål for å øke andelen.

Vi skal bruke hele vårt handlingsrom i egen drift og verdikjede. Vi stiller skjerpede og tydeligere krav til både leverandører og kunder, og har ambisiøse målsetninger for å redusere fotavtrykk fra bankens egen virksomhet. Vi har satt overordnede og langsiktige mål for utslipp i bankens utlånsportefølje, og ved utgangen av 2020 har banken oppdaterte klimautslippsdata for om lag 65 prosent av bankens utlån til bedrifter.

KAMPSPRINTER FOR Å STYRKE BANKEN FOR FREMTIDEN

I Sparebanken Vest har «Must Win Battles»-metodikken i strategiarbeidet vært en suksess i flere runder de siste ti årene. I 2020 lanserte vi femte runde med nye kamper, men denne gangen i en mer komprimert sprint-variant hvor vi høsten 2020 kjørte fire kamper.

Kampen «Best på tap» jobbet med å befeste posisjonen med å være blant bankene med de laveste tapene, også i lys av pandemien. Kampen «0 prosent kostnadsvekst» har gitt ytterligere besparelser og sikret fortsatt flat nominell kostnadsutvikling, noe som er helt avgjørende for vårt handlingsrom for videre strategiske satsninger. Kampen «Minus 50» har jobbet med å effektivisere og automatisere prosesser for boliglansbehandlingen for rådgivere. Dette skal bidra til at bankens rådgivere i større grad kan bruke tiden sin på kundepleie, rådgiving og økt vekst. Kampen «Økt personmarkedsvekst» har jobbet med å sikre god og lønnsom utlånsvekst i personmarkedet.

Kampene har blant annet bidratt til å redusere saksbehandlingstiden for lån med 45 minutter per lånesak, 62 millioner i ytterligere reduserte

kostnader, og styrket kompetanse- og erfaringsdeling innen både salg og tap. Nye kamper er under planlegging, og vil gjennomføres i neste sprint i første halvår 2021.

RUSTET FOR DIGITALE MULIGHETER OG UTFORDRINGER

Sparebanken Vest står overfor viktige strategiske utfordringer i det digitale skiftet, en digitalisering som har blitt ytterligere akselerert gjennom pandemien. Fremtidens sparebank skal videreutvikles og vi må utvikle flere og bedre digitale produkter og tjenester, samtidig som vi skal ivareta våre styrker som en relasjonsbank med sterk personlig signatur.

Vår strategi med en virksomhetsnær IT-utvikling har over flere år gitt oss en digital ledertrøye. Det har gjort at vi har kunnet utvikle en rekke produkter og løsninger for våre kunder gjennom 2020.

Denne strategien er også det som har muliggjort satsningen på konseptet Bulder Bank, en nasjonal satsning med egen merkevare som skal redefinere bank. Bulder hadde sitt første hele år i markedet i 2020, og selv om vi brukte året på å skalere opp satsningen passer te vi allerede i høst målet for 2020 med utlån på totalt seks milliarder.

SAMMEN GJØR VI DET BEDRE

2020 har vært et år der vi har møtt nye utfordringer, men det har også vært et år hvor enda flere kunder har sett styrken i sparebankmodellen. Til tross for at det fortsatt ligger krevende terreng foran oss, er jeg overbevist om at Sparebanken Vest er godt rustet for å fortsette de siste årenes vekst og utvikling i tett samarbeid med våre kunder og eiere.

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Styrets beretning



Sparebanken Vest oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 2.392 (2.594) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 12,3 (13,5) %. Resultatutviklingen var påvirket av flat nominell rentenetto, sterke bidrag fra tilknyttede selskaper og god kostnadsutvikling. Resultatet var dessuten preget av høyere nedskrivninger som følge av Covid-19-utbruddet og utviklingen i oljesektoren. Nedskrivninger på utlån og tap på garantier var 448 (52) millioner kroner for 2020. Ved utgangen av året var bankens rene kjernekapitaldekning 18,0 (17,5) %.

Netto renteinntekter endte på 3.104 (3.118) millioner kroner i 2020. Marginutviklingen har vært krevende gjennom året som følge av det lave rentenivået og økt marginpress i markedet. Betydelig asymmetri mellom tidspunkt for renteendringer på utlån og innskudd har påvirket utviklingen, samt at rentefiksings-effekter på markedsfinansiering også har hatt negativ betydning for rentenettoen. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,40 (1,55) %.

Bankens kostnader i 2020 var på 1.448 (1.523) millioner kroner. Nedgangen er et resultat av høyt kostnadsfokus, aktivitetsreduksjon som følge av Covid-19 og at det ikke utbetales bonus. Den gode kostnadsutviklingen de siste årene er et resultat av løpende arbeid med å tilpasse bankens ressursbase til stadig økende produktivetskrav. Sparebanken Vest har oppnådd en samlet nedgang på 2,9 % i kostnadene i bankvirksomheten (morbanken og boligkredittforetaket) fra 2012 til 2020. Dette gir en gjennomsnittlig årlig nedgang på 0,4 % for perioden.

Resultatbidrag fra tilknyttede selskaper var 304 (174) millioner kroner. Frende Forsikring har hatt solid resultatfremgang fra 2019 med en resultatandel på 226 (118) millioner kroner. Deler av resultatforbedringen i Frende skyldes en engangseffekt knyttet til salg av pensjonsporteføljen til Nordea Liv. Brage Finans fortsetter også resultatfremgangen, og resultatandelen for året var på 81 (54) millioner kroner.

Bankens langsiktige finansielle målsetting er en egenkapitalavkastning på 12 %. Videre har banken en ambisjon om å være blant de to beste regionsparebankene på egenkapitalavkastning over tid. Ren kjernekapitaldekning er målsatt til å ligge om lag ett prosentpoeng over summen av regulatoriske minimums- og bufferkrav. Sparebanken Vest leverte på resultatmålene i 2020, og er kapitalisert godt over eget mål på ren kjernekapitaldekning.

Styret er godt fornøyd med bankens utvikling og resultater i 2020.

VIRKSOMHETENS ART

Sparebanken Vest er et uavhengig, børsnotert finanskonsern som driver bank- og finansieringsvirksomhet i fylkene Vestland og Rogaland. Hovedkontoret ligger i Bergen. Ved utgangen av 2020 hadde banken 33 salgssteder.

Virksomheten er kjennetegnet av lav kompleksitet, en konservativ lånebok og digitalt lederskap. I sum skal dette bidra til at banken leverer en egenkapitalavkastning i tråd med mål. Konsernet driver eiendomsmegling gjennom Eiendomsmegler Vest AS og boligkredittfinansiering gjennom Sparebanken Vest Boligkreditt AS. De to aksjeselskapene er 100 % eid av morbanken.

Videre er Sparebanken Vest største eier av verdipapirforetaket Norne Securities AS med en eierandel på 47,6 %. Norne Securities eies sammen med 14 andre sparebanker. Sparebanken Vest er største eier i forsikrings-selskapet Frende Holding AS med 41,4 %. Selskapet eies av 14 frittstående sparebanker, i tillegg til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Varig Hadeland Forsikring og Varig Orkla Forsikring. I finansieringsselskapet Brage Finans AS er Sparebanken Vest sin eierandel på 49,99 %. Selskapet eies sammen med elleve andre sparebanker.

Balder Betaling AS er et selskap som utøver eierskapet i mobilbetalingsløsningen Vipps for Sparebanken Vest og andre sparebanker som også er på eiersiden i Frende Forsikring. Balder Betaling har en eierandel i Vipps på 10,62 %, og



Sparebanken Vest er den største eieren i selskapet med en eierandel på 36,6 %.

Bankens eierskap i de tilknyttede selskapene kompletterer bankens tjeneste- og produktspekter.

COVID-19

2020 har vært et annerledes og krevende år for Norge og resten av verden på grunn av Covid-19-pandemien. Pandemien har fått frem styrken i bankens organisasjonskultur hvor bankens medarbeidere har vist betydelig tilpasningsdyktighet og evne til å mobilisere når det kreves som mest. Da landet stengte ned i mars 2020, var den umiddelbare målsettingen å bistå bankens bedrifts- og personkunder gjennom en krevende situasjon.

Mange kunder hadde behov for informasjon og bistand, og bankens rådgivere jobbet hardt og intensivt for å følge opp kundene på best mulig måte. Samtidig ble myndighetenes kompensasjonsordning, statlig garanterte lån og nye permitteringsregler innført for å hjelpe bedrifter og arbeidstakere gjennom pandemien. Norges Bank satt dessuten signalrenten ned tre ganger på kort tid, noe som reduserte rentebelastningen for bankens kunder.

2020 var første gang Sparebanken Vest betalte ut kundeutbytte. Dette ble godt mottatt som et kjærkomment bidrag til mange kunder i en krevende tid. Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest etablerte i april et ekstraordinært «koronafond» på 100 millioner kroner for å kunne støtte lag og foreninger på Vestlandet som ville tape penger eller gå glipp av inntekter på grunn av koronaepidemien. Ved utgangen av 2020 har om lag 60 millioner kroner blitt tildelt lag, foreninger og frivillige organisasjoner på hele Vestlandet. Fondet har vært svært viktig for regionen, og har synliggjort sparebankmodellen på en god måte.

Rentenedgangen i markedet med det påfølgende økte presset på rentemarginene har understreket betydningen av god og effektiv bankdrift. Banken har derfor fortsatt å jobbe disiplinert gjennom 2020 for å sikre en god

kostnadsutvikling. Økt effektivisering, digitalisering, rask responstid for kundene og prioritering av rådgivernes tid til verdiskapende arbeid har stått sentralt. Lavere renter har også ført til økt kundemobilitet i det norske markedet, noe bankens nye mobilbankkonsept Bulder Bank har nytt godt av. Konseptet, som ble etablert i markedet på slutten av 2019, har ved utgangen av 2020 en boliglånsportefølje rett i underkant av 7 milliarder kroner.

I en tidlig fase under pandemien var kapitalmarkedene meget volatile. Sparebanken Vest klarte seg godt gjennom denne perioden, dels som følge av en robust finansiell stilling og dels som følge av kompetente medarbeideres håndtering av situasjonen.

Basert på tiltakene banken raskt implementerte og måten banken kontinuerlig har tilpasset seg utviklingen gjennom året, reflektert i kundenes tilbakemeldinger og resultatene, er styret meget tilfreds med hvordan Sparebanken Vest har håndtert pandemien.

STRATEGISK RETNING

Sparebanken Vest sin visjon er at «Alt vi gjør, gjør vi for å bidra til at livet på Vestlandet skal bli enda litt bedre». Bankens målbilde overfor interessegruppene er at banken skal være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning (eiere), blant de beste bankene på kundetilfredshet (kunder), sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet (samfunnet) og det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg (ansatte). Summen av dette reflekteres i bankens ambisjon om å være Norges Beste Sparebank.

I 2020 har Sparebanken Vest prestert svært godt overfor alle interessegruppene. Lønnsomheten er noe ned fra 2019, men fremdeles god hensyntatt Covid-19-pandemien og nedgang i offshore-markedet. Den gode lønnsomheten i 2019 har dessuten kommet alle eiergrupper til gode i 2020 gjennom utbytte til egenkapitalbevisiere, samfunnsgaver til samfunnet og kundeutbytte til kundene. Sistnevnte ble utbetalt for første gang i 2020.



Kundetilfredsheten har økt videre i 2020 med den høyeste KTI-målingen¹ for personkunder noensinne. Samtidig er det fremgang for tredje året på rad og den høyeste plasseringen i kundetilfredshetsmålingen EPSI² noensinne på bedriftsmarkedet med en sterk 2. plass.

Undersøkelsene viser også 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). Medarbeiderundersøkelsen viser høy og økt tilfredshet blant ansatte også i 2020 til tross for et krevende år, og Sparebanken Vest blir sett på som en svært attraktiv arbeidsgiver i regionen.

Samtidig som strategi og mål ligger fast og gir tydelig retning, står banken overfor viktige strategiske utfordringer for å sikre at målene også nås fremover. Fremtidens sparebank skal utvikles i det digitale skiftet, en digitalisering som har blitt ytterligere akselerert i 2020 på grunn av Covid-19. Samtidig skal bankens nåværende særegenheter og komparative styrker ivaretas, inkludert å 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 drahjelp og personlig signatur.

Verdiforslaget til kundene er en bank med personlig signatur både fysisk og digitalt, med enkle, gode og brukervennlige tjenester, et brennende samfunnsengasjement for Vestlandet og utdeling av kundeutbytte. I tillegg til økt kundetilfredshet og fremgang på samfunnsengasjement i 2020, har Sparebanken Vest fortsatt Norges beste mobilbank basert på kundenes tilbakemeldinger i App Store og Google Play. Bankens digitale tjenester har blitt enda bedre gjennom 2020, og flere kundevennlige tjenester vil lanseres fortløpende gjennom 2021.

¹ KTI-undersøkelser kartlegger hvor fornøyde kunder er. Undersøkelsen bidrar til å identifisere de viktigste forbedringsområdene.

² EPSI Rating er en leverandør av uavhengige kundetilfredshetsanalyser, og er en ekstern revisor av kundemassen.

Sparebanken Vest satser på en virksomhetsnære IT-utvikling der den digitale brukeropplevelsen står i sentrum. Dette har blitt enda viktigere gjennom Covid-19-pandemien som følge av at kundene har blitt enda dyktigere på å ta i bruk digitale tjenester, og enda flere kunder blir betjent digitalt. Den virksomhetsnære IT-utviklingen til Sparebanken Vest betyr stor grad av egenutvikling på områder der det er mulighet for differensierede kundeopplevelser og på områder som betegnes som bankens kjernetjenester. På andre områder der et produkt eller tjeneste er å betrakte som en «hygiene-faktor» eller hyllevere, søker banken å kjøpe standardløsninger. Det inngås dessuten strategiske partnerskap på utvalgte områder der samarbeid er riktig, for eksempel gjennom Vipps, NCE Finance Innovation og med FinTech-selskapet Folio.

I Sparebanken Vest har «Must Win Battles»-metodikken i strategiarbeidet vært vellykket brukt i flere runder de siste ti årene. I 2020 lanserte banken femte runde med kamper i en mer komprimert sprint-variant. Høsten 2020 er det kjørt fire kamper som har vært essensielle i bankens leveranser. Kampen «Best på tap» har jobbet med å forsterke posisjonen med å være blant bankene med aller lavest tap, også i Covid-19-pandemien. Kampen «0 % kostnadsvekst» har gitt ytterligere besparelser og sikret fortsatt flat nominell kostnadsutvikling for banken. Kampen «Minus 50» har jobbet målrettet med å effektivisere og automatisere prosesser for boliglansbehandlingen for rådgivere for å bidra til raskere responstid og mindre manuell håndtering fra rådgivernes side. Dette skal bidra til at bankens rådgivere i større grad kan bruke tiden sin på kundepleie, rådgiving og økt vekst. Kampen «Økt PM-vekst» har jobbet med å sikre god og lønnsom netto utlånsvekst i personmarkedet. Kampene har blant annet bidratt til å redusere saksbehandlingstiden for lån med 45 minutter per lånesak, 62 millioner i ytterligere reduserte kostnader, og styrket kompetanse- og erfaringsdeling innen både salg og tap. Nye kamper er under planlegging, og vil gjennomføres i neste sprint i første halvår 2021.



Sparebanken Vest ønsker å ta ledertrøyen på det grønne skiftet i regionen, og har de siste årene økt satsingen på bærekraft. Dette innebærer skjerpede og tydelige krav til banken, leverandører og kunder. Banken har allerede begynt å utstede grønne obligasjoner, har innført grønne lån og har øremerket 200 millioner kroner av samfunnsutbyttet fremover til prosjekter som fremmer bærekraft, ny grønn teknologi og grønn omstilling. Banken har innlemmet klimarisiko som en viktig del av sine kredittvurderinger, og måler klimaavtrykket til store deler av kundeporteføljen. Som en naturlig følge av at banken har intensivert sitt arbeid med bærekraft, er årsrapporten utformet i tråd med kravene i standarden fra Global Reporting Initiative (GRI).

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (TICKER SVEG)

Styret i Sparebanken Vest vektlegger en åpen informasjonspolitikk om bankens økonomiske utvikling gjennom konsistent, rask, relevant og korrekt informasjon til egenkapitalbevisiere, Oslo Børs og verdipapirmarkedet for øvrig. Styrets målsetting er at banken skal oppnå en

god vekst i resultat per egenkapitalbevis og en egenkapitalavkastning som er blant de to beste blant sammenlignbare banker. Herunder skal det sikres størst mulig verdiskapning for bankens to eierklasser. Styret vektlegger også at banken fremover skal være en sparebank med et betydelig innslag av samfunnsmessig eierskap.

En investering i SVEG representerer:



Markedskursen for Sparebanken Vests egenkapitalbevis var ved årsskiftet 72,4 kroner pr. bevis. Ved utgangen av 2019 var kursen 63,4 kroner. Sparebanken Vest utbetalte i 2020 et kontantutbytte på 2,42 kroner pr. bevis.



Bokført egenkapital og resultat per egenkapitalbevis var ved utgangen av året henholdsvis 63,5 (58,6) kroner og 7,35 (7,46) kroner. Dette tilsvarer en pris/bok på 1,14 (1,08). Det ble omsatt om lag 24,5 millioner SVEG egenkapitalbevis, tilsvarende en omsetningsverdi på om lag 1.510 millioner kroner i løpet av 2020.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen et kontantutbytte på 4,00 (2,42) kroner per egenkapitalbevis for 2020. Dette tilsvarer en utdelingsgrad på om lag 50 % av konsernets resultat. Styret foreslår overfor generalforsamlingen, sett i lys av usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen og i tråd med Finansdepartementets forventninger med hensyn på utdeling, at utbytte utbetales i to omganger – 2,20 kroner per bevis i april 2021 og 1,80 krone per bevis basert på styrefullmakt i fjerde kvartal.

Sparebanken Vests utbyttepolitikk er som følger:

«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). Egenkapitalbeviserernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond.

Utbyttmidler vil i størst mulig grad fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet til utbyttmidler. Utbyttmidler vil bestå av kontantutbytte til EK-beviserne og midler til allmenntilgode formål.

Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling er målet at inntil 50 prosent av årets overskudd benyttes til utbyttmidler.

Ved fastsettelse av utbytte blir det tatt hensyn til potensiale for verdiskapende utvikling og vekst for bankens eiere, forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon,

eksterne ramme-betingelser og behov for kjernekapital. Bankens utbyttepolicy vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar».

Oversikt over bankens 20 største eiere av egenkapitalbevis foreligger i note 43.

Sparebanken Vest hadde i 2020 to spareordninger i bankens egenkapitalbevis (SVEG) for alle ansatte. Den ene ordningen er den skattefrie ordningen som er hjemlet i skattelovgivningen. Den ansatte kan i denne ordningen kjøpe egenkapitalbevis i Sparebanken Vest for 25.000 kroner med 20 % rabatt. Den andre ordningen innebærer tilbud om kjøp av egenkapitalbevis til en børsverdi av 40.000 kroner for ansatte, 100.000 kroner for nivå 2-ledere og 300.000 kroner for medlemmer av konsernledelsen.

Egenkapitalbevisene under spareordning to er underlagt en bindingstid som innebærer at den ansatte ikke kan selge disse før etter 36 måneder. Denne ordningen innehar et rabatt-element som den ansatte blir fordelsbeskattet for. I 2020 kjøpte ansatte i Sparebanken Vest til sammen 366.654 SVEG-egenkapitalbevis gjennom bankens spareordninger.

EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE

Sparebanken Vests prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse bygger på den enhver tid gjeldende anbefalingen til Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES), samt gjeldende regulering på området.

Sparebanken Vests strategier, policyer, rutiner, prinsipper og vedtekter skal sikre at bankens virksomhetsstyring er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. Videre skal virksomhetsstyringen sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter som egenkapitalbevisere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med prinsipper og policy.



Det ble i 2020 avholdt 16 styremøter og én styrekonferanse. I lys av Covid-19 og fallet i oljeprisen har styrets særlige fokusområder i 2020 vært konsekvenser for bankens finansielle stilling generelt og tapsbildet spesielt. I tillegg har styret fortløpende hatt diskusjoner rundt strategiske forhold knyttet til mulige strukturendringer i sparebanksektoren. Styret har utarbeidet en årsplan for sitt arbeid, og legger stor vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

Styret har nedsatt fire utvalg som et ledd i styrets arbeid:

- **Revisjonsutvalget** som 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** 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.
- **Godtgjørelsesutvalget** som skal sørge for at banken utøver en konkurransedyktig, men ikke ledende, godtgjørelsespolitikk innenfor gjeldende regler for finansforetak, som oppleves som motiverende for bankens ledelse med sikte på å gjennomføre vedtatt strategi og fastsatte mål.

En fyldig redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i Sparebanken Vest omtales i en egen artikkel i årsrapporten.

RESULTATET

Sparebanken Vest oppnådde i 2020 et resultat før skatt på 2.392 (2.594) millioner kroner, og en egenkapitalavkastning på 12,3 (13,5) %.

Driftsresultatet er positivt påvirket av sterke bidrag fra tilknyttede selskaper og god kostnadsutvikling. Bankens rentenetto har en nominell stabil utvikling, mens tapskostnadene

har økt som følge av Covid-19 og oljeprisfallet. I resultatet inngår en engangseffekt på 242 millioner kroner for salg av Jonsvollskvartalet AS. Selskapet er eier av Jonsvollsgaten 2 hvor hovedkontoret til banken er lokalisert. I tillegg inngår en engangseffekt fra salg av pensjonsportefølje til Nordea Liv i Frenedes resultatbidrag.

Den gode kostnadsutviklingen for konsernet de siste årene fortsetter. Sparebanken Vest har oppnådd en total nedgang på 2,9 % i kostnadene i morbanken (inkl. boligkredittforetaket) fra 2012-2020, noe som gir en gjennomsnittlig årlig nedgang på 0,4 % for perioden.

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 448 (52) millioner kroner for 2020. Økningen skyldtes i hovedsak økte individuelle og modellbaserte nedskrivninger som følge av økt usikkerhet i kjølvannet av Covid-19-utbruddet og nedgangen i offshore-markedet i 2020. De modellbaserte nedskrivningene utgjorde om lag 60 % av tapskostnadene.

Konsernets forvaltningskapital var 221,3 (197,2) milliarder kroner, noe som er en økning på 24,1 milliarder kroner sammenlignet med 2019. Vekst i brutto utlån utgjør 12,9 milliarder kroner av økningen. Resterende vekst skyldes i hovedsak økt volum av sertifikater og obligasjoner i bankens likviditetsportefølje, dels på grunn av mottatte sikkerheter i derivatkontrakter og andre effekter som følge av kronesvekkelse, og dels noe økt likviditetsportefølje. Morbankens forvaltningskapital alene var på 130,0 (121,5) milliarder kroner.

INNTektene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter ble 3.104 (3.118) millioner kroner i 2020. Rentenetto påvirkes positivt av god utlånsvekst i både personmarkedssegmentet og bedriftsmarkedssegmentet. I negativ retning trekker reduserte marginer som følge av marginpress og lavere rentenivå. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,40 (1,55) %.

Brutto utlån økte med 12,9 milliarder kroner til



182,7 (169,8) milliarder kroner fra fjerde kvartal 2019, tilsvarende en 12-måneders vekst på 7,6 %. Av brutto utlån utgjør lån til privatmarkedet 137,8 (126,1) milliarder kroner, hvorav 101,7 milliarder kroner er lån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt AS. Brutto utlån til bedriftsmarked utgjør 44,9 (43,7) milliarder kroner.

Konsernets utlånsmargin målt mot 3-måneders NIBOR ble i gjennomsnitt økt med 40 rentepunkter i 2020. Marginutviklingen må ses i sammenheng med det kraftige fallet i 3-måneders NIBOR gjennom året.

Innskudd fra kunder økte med 3,1 milliarder kroner til 82,7 milliarder kroner fra fjerde kvartal 2019, tilsvarende en 12-måneders utvikling på 3,8 %. Innskuddene fordeler seg med 51,4 (47,2) milliarder kroner på personkunder og 31,3 (32,5) milliarder kroner på bedriftskunder. Nedgangen i innskuddsvolum i bedriftsmarkedet må ses i sammenheng med at et større innskudd gikk ut av balansen tidlig i 2020.

Innskuddsmarginen målt mot 3-måneders NIBOR³ ble i gjennomsnitt redusert med 53 rentepunkter i 2020. Marginutviklingen må ses i sammenheng med det kraftige fallet i 3-måneders NIBOR gjennom året, mens innskuddsrenter har nådd et gulv nær null.

Netto andre driftsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 435 (492) millioner kroner i 2020. Nedgangen skyldtes reduserte inntekter fra betalingsformidling. Dette var i stor grad drevet av lavere kortbruk, særlig i utlandet, i kjølvannet av Covid-19-utbruddet. Videre har banken hatt en nedgang i inntekter fra garantiprovisjoner sammenlignet med 2019. I positiv retning bidro økte inntekter fra sparing og plassering.

Bidraget fra finansielle instrumenter var -39 (128) millioner kroner. I tillegg til dette kom en engangseffekt ved salg av Jonsvollskvartalet på 242 millioner kroner. Merk at 2019 resultat

inneholdt en engangseffekt fra kjøp av Jonsvollskvartalet på 141 millioner. Poster som vurderes til virkelig verdi trakk i negativ retning med 76 millioner kroner og verdiregulering av obligasjoner med 67 millioner kroner. I positiv retning bidro kundehandel på renter og valuta med 64 millioner kroner, og utbytte på eierskap med 51 millioner kroner.

Resultatbidrag fra Eiendomsmegler Vest var 28 (9) millioner kroner for 2020. Økningen skyldtes i stor grad lønnsomhetsforbedrende tiltak gjennom året.

Resultatbidrag fra tilknyttede selskaper var 304 (174) millioner kroner for 2020. Økningen skyldtes solid fremgang for Frende Forsikring, samt økte bidrag fra Brage Finans. Deler av fremgangen i Frende Forsikring skyldtes en engangseffekt fra salg av pensjonsporteføljen til Nordea Liv.

DRIFTSKOSTNADER

De samlede driftskostnadene for 2020 var 1.448 (1.523) millioner kroner. Av dette var kostnader til konseptet Bulder Bank 61 (32) millioner kroner. Den viktigste årsaken til kostnadsnedgangen var reduserte personal-kostnader som følge av konvertering av konsulenter til faste ansatte, lavere bonus-avsetninger, og reduserte kostnader til reising og andre aktiviteter. Stram kostnadsstyring over flere år bidro også til en god utvikling.

Kostnader i prosent av inntekter (K/I) var 36,3 (37,1) %. Ved utgangen av 2020 har konsernet 747 årsverk mot 732 årsverk i 2019.

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Nedskrivninger på utlån og garantier var 448 (52) millioner kroner, henholdsvis 260 millioner kroner (-7) modellbaserte nedskrivninger og 188 millioner kroner (59) individuelle nedskrivninger. Sum tapsavsetning på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn utgjorde 1.035 (682) millioner kroner.

MORBANKENS RESULTATDISPONERING

Morbankens resultat etter skatt i 2020 var 1.752 (1.942) millioner kroner. Med fradrag for

³ NIBOR – Norwegian InterBank Offered Rate er en referanserate i valutabyttemarkedet, såkalt valutawaprente. .



betjening av renter på hybridkapital, samt disponering til fond for urealiserte gevinster, utgjør utbyttegrunnlaget 1.731 (1.872) millioner kroner. Eierbrøken før overskuddsdeling i 2020 er 40,0 %. Styrets forslag til utbytte per egenkapitalbevis for 2020 er 4,00 (2,42) kroner. Det gir et totalt utbytte på 429 (259,7) millioner kroner. Styret foreslår videre at 354,4 millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 290 millioner kroner disponeres som gaver til allmenntilfelle formål. Etter disponering av årets resultat vil fortsatt eierandelsbrøken være 40,0 %.

Styret foreslår overfor generalforsamlingen, sett i lys av usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen og i tråd med Finansdepartementets forventninger med hensyn på utdeling, at bankens overskudd utbetales som følger:

- På eller rundt 7. april 2021: utdeling av utbytte MNOK 236,1 (2,20 kroner per egenkapitalbevis) og MNOK 354,4 i kundeutbytte.
- Styret gis fullmakt til å beslutte ytterligere utdeling av utbytte på inntil MNOK 193 (1,80 kroner per egenkapitalbevis) og inntil MNOK 290 i gaver til allmenntilfelle formål. Styret skal gjennomføre vedtatt utdeling hensyntatt forsvarlighetsvurderinger i henhold til finansforetaksloven § 10-6 første ledd.

Styrefullmakten skal være betinget av at de varslede forskriftsendringene som åpner for å vedta styrefullmakt til å utdele utbytte i sparebanker vedtas og ikraftsettes før registrering av styrefullmakten i Foretaksregisteret.

RISIKO- OG KAPITALSTYRING

Kredittrisiko

Sammensetning av utlånsporteføljen var i hovedsak slik den var ved utgangen av 2019. Ved årets utgang utgjorde personmarkedet om lag 75 % av porteføljen, og om lag 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Risikobildet i personmarkedsporteføljen ansees fortsatt som stabilt og lavt. Nye boliglån ble innvilget innenfor rammen av boliglånsforskriften, mens nye forbrukslån følger tilsvarende forskrift for forbrukslån. Sparebanken Vest har lagt vekt på at avviksmulighetene for boliglån (inntil 10 % av nye lån) i størst grad anvendes overfor de yngre aldersgruppene.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjorde samlet 367 (404) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,27 (0,32) %. Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold som følge av Covid-19.

I bedriftsmarkedet er risikoprofilen moderat, men noe økt grunnet Covid-19 og nedgang i offshore-markedet. Konservativ risikoseleksjon og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidro imidlertid til å dempe de negative konsekvensene. Bransjer som var mest utsatt er offshore, hotell og restaurant og reiseliv.



Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedrifts-markedet utgjorde samlet 1.269 (630) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedrifts-markedet var dette 2,8 (1,4) %. Økningen i 2020 tilskrives primært negativ risikoutvikling på engasjement innenfor offshore og shipping som følge av Covid-19 og nedgangen i offshore-markedet. Sparebanken Vest har en moderat eksponering mot offshoremarkedet, og ved utgangen av 2020 utgjorde dette segmentet om lag 0,6 % av brutto utlån.

Covid-19 og oljeprisfallet var også hovedårsaken til økning i balanseførte nedskrivninger. For 2020 som helhet var nedskrivninger på utlån og garantier 448 (52) millioner kroner, hvorav 58 % er modellbaserte nedskrivninger.

Likviditet og finansiering

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP⁴) hvor bankens risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering besluttes. Styret er opptatt av at bankens likviditetsrisiko skal være moderat med en differensiert struktur på markeder, kilder, løpetid mv. 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. Videre skal likviditetsstyringen sørge for at banken har nok likviditetsreserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller perioder med store uttak av kundeinnskudd.

Sparebanken Vest benytter, foruten innskudd, gjeldsfinansiering i kapitalmarkedet til å finansiere bankens virksomhet. Bankens senior obligasjonslån utstedt av morbank og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av bankens heleide datterselskap Sparebanken Vest Boligkreditt AS.

Sparebanken Vest Boligkreditt gjennomførte i 2020 tre offentlige utstedelser, hvorav to utstedelser i EUR på 500 millioner hver. I tillegg ble det gjort en offentlig utstedelse i det norske markedet på 5,25 milliarder kroner. Det ble også

gjort innlån ved økning av eksisterende serier i kroner. Selskapet utstedte i 2020 OMF med et samlet volum på 22,8 milliarder kroner. Totalt utstedt volum av OMF var ved utgangen av 2020 om lag 93,3 milliarder kroner.

Gjennom nyutstedelser og utvidelser av eksisterende lån tok Sparebanken Vest i 2020 opp 2,6 milliarder kroner i senior obligasjonslån (Senior Preferred og Senior Non Preferred). Av dette var 1,85 milliarder utstedelser i kroner. I tillegg utstedte Sparebanken Vest seniorlån i EUR-markedet for EUR 75 millioner. Videre refinansierte banken en fondsobligasjon på 200 millioner kroner.

2020 ble det første året hvor Sparebanken Vest utstedte Senior Non Preferred-obligasjoner. Slike obligasjoner anvendes til å oppfylle MREL-kravet (Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities). Banken mottok i 2020 et oppdatert MREL-krav på 23,5 milliarder kroner, gjeldende fra 1. januar 2021. Kravet medfører et foreløpig beregnet behov for utstedelse av Senior Non Preferred-obligasjoner på om lag 12,0 milliarder kroner. I overgangsperioden frem mot 1. januar 2024 kan banken benytte tradisjonelle seniorobligasjoner med gjenværende løpetid over ett år til å dekke kravet. Fra 1. januar 2024 må banken ha utstedt tilstrekkelig med Senior Non Preferred-obligasjoner til å oppfylle MREL-kravet.

Samlet kapitalmarkedsfinansiering utgjør 111,1 (97,1) milliarder kroner. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjorde ved utgangen av året ca. 82 (77) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering. Andel finansiering med gjenværende løpetid over tre år utgjør ca. 55 (52) %. Krav til minimumsnivå på 100 % for NSFR (Net Stable Funding Ratio) vil tre i kraft når CRR II innføres i Norge, trolig mot slutten av 2021. Konsernets NSFR var 109 (112) % pr. utgangen av 2020.

Bankens likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av året 173 (157) %, mens likviditetsporteføljen utgjorde om

⁴Internal Liquidity Adequacy Process



lag 28 (20) milliarder kroner. Bankens innskuddsdekning var 45,5 (47,1) % ved utgangen av året. Korrigert for et kortvarig høyt enkeltstående innskudd er innskuddsdekningen stabil.

Markedsrisiko

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrevedtatte rammer og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, kommuner, fylkeskommuner og stater. Ved utgangen av året utgjorde bankens kredittspreadrisiko 258 (227) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) var ved utgangen av året 226 (275) millioner kroner. Reduksjonen skyldtes nedskrivninger og salg. Denne porteføljen er av begrenset størrelse og under avvikling.

Operasjonell risiko og compliancerisiko

Operasjonell risiko overvåkes og styres gjennom lederbekreftelser, løpende vurderinger og oppfølging av hendelser. Det er i 2020 ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

Compliancerisiko overvåkes og styres som en del av bankens strukturerte tilnærming til operasjonell risiko. Banken har en lav toleranse for compliancerisiko. Dette innebærer blant annet at banken er, og skal være, en profesjonell og tillitsfull aktør i markedet, overfor så vel kunder, ansatte, investorer og samfunnet for øvrig.

Bankens compliancefunksjon skal understøtte forutsetningene for at banken når sine finansielle og forretningsmessige mål. Sparebanken Vest har et etablert complianceprogram som blant annet setter krav til årlig og løpende risikovurderinger, kontrollaktiviteter og opplæring. Basert på risikovurdering utarbeides det en årsplan som allokere ressurser og tiltak som skal avdekke og forhindre complianceavvik.

Compliancerisikoer og -hendelser rapporteres til konsernsjef og styret kvartalsvis.

Rating

I januar 2021 offentliggjorde Moody's en oppdatert «Credit Opinion» hvor Moody's opprettholdt ratingen på A1 med positive utsikter for bankens senior usikrede gjeld og langsiktige innskudd.

Obligasjoner utstedt av Sparebanken Vest Boligkreditt AS er også ratet av Moody's, og har rating AAA med stabile utsikter.

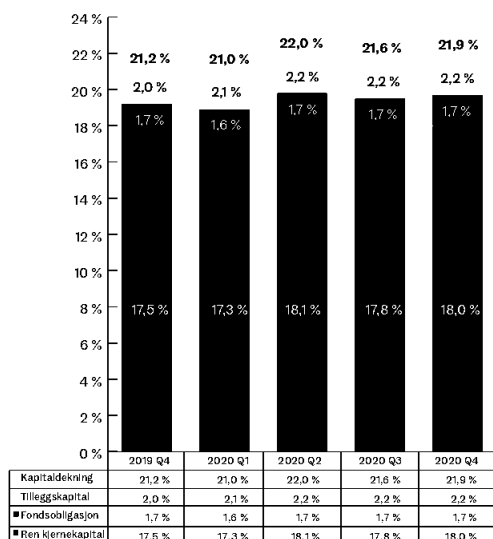
Soliditet

Styret drøfter og beslutter minimum årlig bankens risiko- og kapitaltoleranse (ICAAP). I tillegg til at banken skal tilfredsstill alle regulatoriske minste- og bufferkrav til ren kjernekapitaldekning, har styret vedtatt en styringsmessig kapitalbuffer på toppen av disse kravene. Denne styringsbufferen skal være om lag 1 prosentpoeng.

Bankens rene kjernekapitaldekning var 18,0 (17,5) % ved utgangen av 2020. Systemrisikobufferkravet økte fra 3 til 4,5 prosentpoeng fra 31. desember 2020. Som følge av dette er bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning 14,2 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 12,5 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt Pilar 2-påslag på 1,7 %. Banken har dermed 3,8 prosentpoeng margin til dette kravet ved utgangen av året.

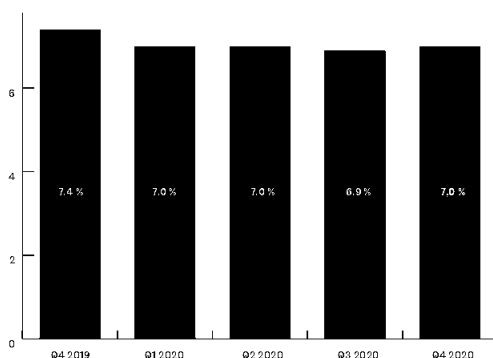
Banken ønsker å møte regulatoriske krav med maksimal bruk av hybridkapital (1,5 %) og tilleggskapital (2 %). Ved utgangen av 2020 var nivået på hybridkapital 1,7 % og tilleggskapital 2,2 %. Samlet kapitaldekning var 21,9 %.

KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) var ved utgangen av året 7,0 % (7,4 %). Reduksjonen sammenlignet med året før skyldes utlansvekst, særlig på Bulder-konseptet, samt en høyere likviditetsportefølje. Banken oppfyller det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 %, med god margin.

UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



KLIMARISIKO

Sparebanken Vest har en betydelig satsing på bærekraft, og banken har satt seg tydelige mål om å være en pådriver til at Vestlandet blir en ledende region for klimateknologi og klimakutt innen 2030. Dette innebærer at banken skal bruke hele sitt handlingsrom til å fremme

omstilling ved å stille skjerpede og tydeligere krav til både leverandører og kunder, men også ambisiøse målsetninger for å redusere fot-avtrykk fra bankens egen virksomhet.

Vurdering av bærekraft og klimarisiko er en integrert del av bankens kredittprosesser, og skal vurderes og styres på lik linje med andre risikoforhold. I bankens kredittpolicyer stilles det tydelige klimakrav og konkret prioritering i forhold til vekst i favor grønne prosjekter. Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) er et sentralt rammeverk for hvordan klimarisiko skal analyseres og rapporteres av Sparebanken Vest.

Banken er utsatt for klimarelatert risiko gjennom sine utlån og andre finansielle aktiviteter, samt gjennom egen virksomhet. Denne risikoen kan fremover få betydelig innvirkning på bankens kontantstrømmer, balanseverdier og tilgang til kapital.

Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell- og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn.

Sparebanken Vest er utsatt for klimarisiko gjennom utlån til boliger og bedriftsmarkedet. I kartleggingen av hvilke bransjer som utgjør størst klimarelatert risiko for banken har det blitt gjort en analyse av omstillingsrisiko. Banken har i dette bildet identifisert betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning av bransjer og enkeltengasjement. For vurdering av fysisk klimarisiko for bygninger og boliger pågår det et samarbeidsprosjekt med en tredjepart som er planlagt ferdigstilt i løpet av første kvartal 2021.

Banken vurderer at eiendom, bygg og anlegg, shipping og offshore, fiskeri og fiskeindustri, og havbruk er de bransjene som er mest eksponerte for klimarisiko. I 2020 ble det derfor satt



overordnede og langsiktige klimamål for hvordan bankens utlånsbok til disse bransjene skal utvikle seg frem mot 2025. Banken anser klimamålene som viktige for å kunne forstå og redusere bankens klimarisiko, samt identifisere sektorer og prosjekter som bidrar til omstilling og nye inntjeningsmuligheter. Klima er fortsatt et område hvor det er utfordrende å få et tilstrekkelig bilde av både risiko og muligheter, hovedsakelig som følge av at det er krevende å samle pålitelige og konsistente data. Som en følge av dette har Sparebanken Vest utviklet en webportal for årlig registrering av relevante klimautslippsdata fra både nye og eksisterende kunder. Ved utgangen av 2020 har banken oppdaterte klimautslippsdata for com lag 65 % av bankens utlån til bedriftsmarkedet.

PERSONKUNDEMARKEDET

2020 var et meget spesielt år preget av Covid-19, rekordlave renter og generell økonomisk usikkerhet. Året var også preget av at det var høy aktivitet i tradisjonelt roligere perioder på året. Fra midten av mars 2020 måtte fysiske møter reduseres av hensyn til smittevern. For å sikre at kundenes behov fortsatt ble ivaretatt, løste banken dette med økt gjennomføring av telefon- og videomøter. Antall avtalte møter for året ble over 54.000, og antall kundehenvendelser på telefon og epost økte vesentlig ved både kontor og bankens direktebank.

Sparebanken Vest har gjennom 2020 hatt en positiv utvikling innenfor personkundeområdet. Banken hadde ved utgangen av året 283.100 personkunder og har hatt fremgang i prioriterte kundesegmenter.

Veksten i utlånsvirksomheten har vært 8,2 %. Utlån til personkunder utgjør 75 % av bankens utlånsportefølje, tilsvarende 138 (126) milliarder kroner ved utgangen av året. Innskuddene i personmarkedet har vokst med 7,9 %, og utgjorde ved utgangen av året 51 (47) milliarder kroner.

Økt diversifisering av inntekter har vært en viktig del av bankens strategi de siste årene. Bankens vekst i verdipapirfond vokser fortsatt, og veksten er sterkere enn den generelle

veksten i markedet for verdipapirfond i Norge. Styret er tilfreds med denne utvikling i et år som var veldig turbulent. Det var betydelig netto nyttegning i aksje- og rentefond, og med god markedsutvikling på slutten av året nådde bankens samlede fondsbeholdning nytt toppnivå.

Banken har satset betydelig i digitale flater, noe som har resultert i god vekst i antall spareavtaler blant bankens kunder. Som et ledd i bankens bærekraftstrategi har det blitt innført grønne spareprodukt i 2020.

Bankens egne kvartalsvise undersøkelser viser at kundetilfredsheten (KTI) er den høyeste som er målt i bankens historie. Personmarkedet fikk en samlet score på 76 i denne undersøkelsen. Dette uttrykkes gjennom at banken oppfattes som en enkel bank å bruke, har gode digitale løsninger og at den finansielle rådgivning banken har gitt kundene gjennom året har vært god.

Sparebanken Vest sin mobilbank er fremdeles ratet som den beste mobilbanken i Norge av brukere. Mobilbanken er bankens hyppigste kontaktpunkt med kundene, og bruken øker i takt med at nye funksjoner lanseres. Ved utgangen av året hadde banken 151.000 aktive og unike mobilbankbrukere.

I 2020 lanserte banken flere nye digitale løsninger, blant annet digitale spareløsninger.

Sparebanken Vest er opptatt av enkel og god brukeropplevelse. Som et ledd i dette lanserte banken «før rådgiversamtalen», en digital løsning som gjør det enklere for bankens kunder å overføre nødvendig info til banken i tilknytning til lånesøknader. I tillegg til bedre brukeropplevelse for kunden bidrar denne løsningen til ressursbesparelser i låneprosessen. Dette har også vært et viktig bidrag i bankens kamperperiode hvor lånebehandlingstiden har blitt redusert med 45 minutter per lånesak. Dette arbeidet vil fortsette i 2021.

BEDRIFTSKUNDEMARKEDET

Året 2020 ble for bedriftsmarkedet i stor grad



preget av påvirkningen Covid-19 og oljepris-utviklingen hadde for næringslivet. Tross dette krevende bakteppet har banken i 2020 stått støtt med bedriftskundene gjennom stormen.

Gjennom koronakrisen har banken arbeidet proaktivt ut mot bedrifter for å sikre likviditet og gitt rådgivning knyttet til statlige støtteordninger. For å lette på likviditetsutfordringene i næringslivet, økte aktive avdragslettelser markant i mars og april. På topp utgjorde aktive avdragslettelser 6 milliarder kroner i bedriftsmarkedsporteføljen. Utover høsten normaliserte nivået seg, og innvilgede avdragsfritak i siste kvartal 2020 er på samme nivå som tilsvarende kvartal i 2019.

Sparebanken Vest var raskt ute med å rådgi og innvilge lån til bedriftskunder under den statlige lånegarantiordningen for små og mellomstore bedrifter. Totalt har banken innvilget om lag 760 millioner kroner under ordningen. Bedriftskunder med økt gjeldsbelastning vil bli fulgt tett opp i 2021 med tanke på likviditetsutvikling. Flere av kundene med statsgaranterte lån har imidlertid klart seg bedre enn forventet i starten av krisen, og enkelte av disse har også redusert lånene sine før forfall.

Konjunkturbarometeret «Vestlandsindeksen» viste gjennom koronakrisen at hele næringslivet på Vestlandet ble svært hardt truffet av pandemien, men at veien tilbake blir veldig ulik for ulike bransjer. Mens både reiseliv og maritim industri rapporterer om fortsatte utfordringer med en svært krevende inngang til 2021, opplevde mange bransjer en raskere innhenting enn først forventet i mars og april 2020. Som en av Vestlandets største finanskonsern skal Sparebanken Vest være en langsiktig aktør med forutsigbar kredittpraksis for bankens bedriftskunder. Banken valgte til tross for et turbulent marked å utnytte en solid markeds- og kapitalposisjon til å opprettholde vekstmålet på 6 %, og har tross fallende kredittvekst i markedet levert på vekstmålet i 2020.

Brutto utlån til bedriftskunder var ved utgangen av 2020 på 44,9 (43,7) milliarder kroner. Ved utgangen av 2020 var innskudds-

porteføljen på 31,3 (32,5) milliarder kroner. Veksten i utlån er diversifisert på segment og bransjer, og består primært av små- og mellomstore bedrifter. Det er iverksatt tiltak for å styrke rentenetto med reprising av innskudd- og utlån i bedriftsmarkedet grunnet raskt fallende pengemarkedsrente og samtidig økte kredittpåslag for norske banker. Tiltakene forventes å gi full effekt fra 2021.

Banken har i 2020 lyktes med å videreutvikle andre inntekter innenfor forsikring, leasing og kapitalmarkedsprodukter. Et meget turbulent valuta- og rentemarked i første halvår ga rekordhøy aktivitet innenfor bankens markedsfunksjon som har blitt en viktig bidragsyter til andre inntekter fra bedriftsmarkedet med samlede inntekter på 62 millioner kroner. Som et stort finanskonsern i Norges viktigste eksportregion, vil Sparebanken Vest fortsette å øke satsningen på rådgivning og finansiering av eksportbedrifter også fremover.

Å ha kontroll på risikoutvikling i porteføljen har vært avgjørende for å også kunne ha kapasitet til å følge opp eksisterende og nye kunder, samt for å nå målene for vekst. Svært tett dialog og oppfølging av samtlige kunder med eksponering over 10 millioner kroner, og løpende vurderinger av bransjeutsikter gjennom hele 2020 har gitt banken god innsikt i risikoutviklingen i porteføljen. Ved utgangen av første kvartal 2020 var 5,4 milliarder kroner (10 %) av bankens eksponering i bedriftsmarkedet vurdert til middels eller betydelig påvirket av korona og oljeprisfall. Ved utgangen av fjerde kvartal 2020 var den utsatte porteføljen redusert til 2,3 milliarder kroner (4 %).

Etter flere år med svært lave tap på utlån, ble tap på utlån til bedriftsmarkedet i 2020 422 millioner kroner. Overvekten av økte tap skyldtes økte modellbaserte nedskrivninger på 260 millioner kroner, tilsvarende 58 % av bankens samlede nedskrivninger grunnet fortsatt usikkerhet i flere bransjer. De individuelle nedskrivningene i 2020 var i all hovedsak konsentrert rundt bankens offshoreportefølje. Offshoreporteføljen utgjør en svært begrenset del av bankens utlånsbalanse (0,6 %) og ekspos-



neringen er også blitt redusert gjennom året. Avsetningsgraden på offshoreporteføljen var ved utgangen av 2020 25,3 %.

Gjennom 2020 har det ikke vært en økning i antall konkurser blant bankens bedriftskunder. Selv om gjeninnhenting i norsk økonomi har vært noe raskere enn først antatt, vil fortsatt usikkerhet og summen av forpliktelser som vestlandsbedriftene har fått utsettelse på, innebære at risikoen er forhøyet sett mot tidligere år.

Selv om 2020 har vært et svært krevende år for næringslivet på Vestlandet viser kundeundersøkelser at bankens verdiforslag til bedriftskunder står ekstra sterkt når det har stormet. Dyktige rådgivere tett på kundene har bidratt med proaktiv rådgivning og rask responstid. Bankens samfunnsengasjement har også gitt viktig synlighet i bedriftsmarkedet. I den nasjonale EPSI⁹-undersøkelsen for kundetilfredshet innenfor bedriftsmarked kom Sparebanken Vest på en andre plass, og var eneste bank som har hatt fremgang i kundetilfredshet tre år på rad.

I den videre utviklingen av kundeporteføljen i bedriftsmarkedet vil arbeidet med å bidra til å finansiere grønn omstilling av næringslivet på Vestlandet stå sentralt. Banken har gjennom 2020 kartlagt utslipp fra kundeporteføljen innenfor de store bransjene, og nytt kreditt-rammeverk for bærekraftige utlån er innarbeidet. Arbeidet vil intensiveres også i tråd med

⁹ EPSI Rating er en leverandør av uavhengige kundetilfredshetsanalyser, og er en ekstern revisor av kundemassen.

den nærstående innføringen av EU sin taksonomi.

Banken har også i 2021 ambisjon om å styrke sin markedsposisjon med mål om 5 % utlånsvekst. Samtidig tar banken høyde for at følgekonskvensene av koronakrisen fortsatt forventes å prege store deler av næringslivet på Vestlandet. Tett oppfølging av tapsforebyggende arbeid vil stå sentralt også i 2021.

EGENKAPITALINVESTERINGER

Formålet med Sparebanken Vests egenkapitalinvesteringer er at investeringene skal bidra positivt til bankens inntjening gjennom å levere egenkapitalavkastning i tråd med bankens mål. Sparebanken Vest har besluttet å trappe ned disse investeringene, og arbeider kontinuerlig med å realisere enkeltposter.

Ved utgangen av 2020 utgjorde egenkapitalplasseringer 226 (275) millioner kroner. I tillegg var 5.413 (6.115) millioner kroner tilført datterselskap som egenkapital. Dette gjelder i hovedsak kapitaltilførsel til Sparebanken Vest Boligkreditt AS. 1.251 (1.180) millioner kroner var investert i tilknyttede selskap med en eierandel på mellom 20 og 50 %.

SAMFUNNSANSVAR

Samfunnsansvar i Sparebanken Vest handler om hvordan banken skaper verdi gjennom å vurdere både risiko og muligheter i et langsiktig perspektiv, og er en naturlig del av bankens drift og aktiviteter. Dokumentet «Prinsipper for Samfunnsansvar» beskriver bankens utøvelse av etikk og samfunnsansvar i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter banken

investerer i, hvilke krav banken legger på sine leverandører, og hva banken legger vekt på for å oppnå bærekraft i drift, selskapsstyring og eierskap. Retningslinjene skal sikre at Sparebanken Vest ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske.

Samfunnsansvar i Sparebanken Vest er forankret i bankens strategi, visjon og i utøvelsen av sitt virke. Banken har forpliktet seg til å følge Poseidonprinsippene⁶ og UNEP FI Responsible banking⁷, i tillegg til å være tilsluttet FNs Global Compact. Det jobbes aktivt for at bankens aktivitet er forenlig med global bærekraft. Tilslutningene forplikter banken til å bygge sin strategi og operasjonelle prosesser i henhold til prinsipper om menneskerettigheter, arbeidsmiljø, miljø og korrupsjon.

ANTI-HVITVASKING OG KORRUPSJON

Sparebanken Vest ser svært alvorlig på korrupsjon knyttet til ansatte, kunder og forretningsforbindelser. Bankens forventinger til ansatte omtales i bankens etiske retningslinjer. I utlånsvirksomheten er dette ivaretatt gjennom særskilte bestemmelser i bankens kredittpolicy, og for leverandører er dette ivaretatt gjennom bankens innkjøpspolicy.

Arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Bankens arbeid på dette området har en risikobasert og virksomhetsrettet tilnærming, og er en del av bankens helhetlige risikostyring. Banken har omfattende tiltak og rammeverk knyttet til å forhindre at banken blir brukt som et ledd i hvitvasking. Bankens ansatte får jevnlig opplæring for å kunne identifisere situasjoner som innebærer risiko for hvitvasking.

Sparebanken Vest skal være et forbilde og pådriver for økonomisk bærekraftig samfunns-

⁶ Poseidon-prinsippene er et globalt rammeverk for å vurdere og offentliggjøre klimavurdering av finansinstitusjoners shippingporteføljer.

⁷ UNEP FI Responsible banking er ett globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren med prinsipper for bærekraftig bankdrift.

utvikling på Vestlandet. Banken skal oppnå dette gjennom egne prosesser, utlånsvirksomhet, samt hvordan banken opptrer overfor kunder og samfunn. Banken har et overordnet strategidokument som beskriver prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar, og all kredittgivning skal være i tråd med disse retningslinjene.

Sparebanken Vest skal i utlånsvirksomheten opptre ansvarlig og i tråd med internasjonalt anerkjente prinsipper for samfunnsansvar og bærekraft, herunder følge FNs ti prinsipper om menneske- og arbeidstakerrettigheter, miljøvern og anti-korrupsjon nedfelt i FNs Global Compact.

Banken skal ikke yte finansiering til kunder/virksomheter som;

- en har grunn til å tro ikke følger bankens etiske retningslinjer, eller som på andre måter driver virksomhet som strider mot allmennhetens oppfatning av god etisk atferd
- har opptrådt uredelig overfor banken, eller det er kjent at har opptrådt uredelig overfor andre aktører, eller hvor det er kjent er/har vært involvert i kriminell virksomhet
- driver i strid med offentlige lover, forskrifter og pålagte miljøkrav, ikke har nødvendig godkjenning fra offentlige miljøvernmyndigheter

Sparebanken Vest krever at selskapene banken finansierer, eller investerer i, ikke skal være involvert i økonomisk kriminalitet, herunder korrupsjon og hindring av avdekking av korrupsjon. Det er et krav at selskaper som banken finansierer over et bestemt minimumbeløp, bekrefter dette gjennom egenerklæring.

Sparebanken Vest krever at bankens forvaltere skal ha rutiner for å sikre at de investerer i selskaper som er åpne om eierstrukturer, i tillegg til å redegjøre for hvor mye de betaler i skatt i alle land der de har virksomhet. Dersom det ikke er etablert egne lov- og forskriftskrav om internasjonal skatt og handel, er det et krav om at Wolfsberg-prinsippene etterleves. Alle forvaltere skal også etterleve Wolfsberg-prinsippene i arbeidet med å forhindre hvitvasking og skjulte eierforhold og



transaksjoner egnet for å hvitvaske. Banken avstår fra å være involvert i rådgivning knyttet til plasseringer der formålet er å unndra skatt. Dette gjelder også for distribusjon av tjenester fra andre rådgivere eller produkter for forvaltere som oppmuntrer til skatteunndragelse eller hvitvasking.

MENNESKERETTIGHETER

Sparebanken Vest er fra 2020 med i KAN - Koalisjonen⁸ for ansvarlig næringsliv, der norske bedrifter er forpliktet til å følge FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP). Respekt for menneskerettigheter er en helt sentral del av næringslivets bærekraftsansvar. Fra EU er det varslet strengere regler som forplikter selskaper til å gjennomføre aktsomhetsvurderinger. Den nye EU-taksonomien, som inneholder klassifikasjonskriterier for bærekraftige økonomiske aktiviteter, stiller krav om etterlevelse av UNGP som minimumsstandard. Selskaper som ikke er bevisst den sosiale delen, løper en betydelig regulatorisk risiko.

Sparebanken Vest krever at bankens leverandører skal avstå fra brudd på menneskerettigheter, som beskrevet i FNs verdenserklæring for menneskerettigheter, både i egen organisasjon og bakover i verdikjeden. Leverandører banken inngår leverandøravtaler med skal følge prinsippene for etisk handel. Banken stiller også krav til at fondsleverandører har en god og bevisst tilnærming til samfunnsansvar i sine investeringer.

Det innebærer blant annet at Sparebanken Vest er tilsluttet UN Global Compact, og rapporterer årlig om bankens arbeid og forpliktelser innen menneskerettigheter, arbeidsmiljø, miljø og anti-korrupsjon. Banken krever at fondsleverandørene har signert eller etterlever tilsvarende investeringsprinsipper som UN PRI6, og har klare retningslinjer for eksklusjon av selskap. Forvaltere skal ikke investere i selskap knyttet til våpenproduksjon, brudd på menneske-

⁸KAN Koalisjonen: En sammenslutning av næringsliv, fagbevegelser og sivilsamfunn som støtter en menneskerettighetslov for næringslivet.

rettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljøvernkriterier og arbeid mot korrupsjon.

YTRE MILJØ

Sparebanken Vest har som mål å bidra til at Vestlandet blir en ledende region for klimateknologi og klimakutt innen 2030. For å oppnå dette har banken besluttet å bruke hele sitt handlingsrom til å påvirke der banken kan. Banken har startet med seg selv, og har satt et mål om å redusere bankens klimaavtrykk fra 2018 med 50 % innen 2025. Banken er klimanøytral, og innfrir dermed disse forpliktelsene gjennom å følge FNs krav til klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Neutral Now. I 2019 innførte banken et tilsvarende krav om klimanøytralitet til sine leverandører og store sponsoravtaler. Ved utgangen av 2020 har 96 % av bankens leverandørportefølje forpliktet seg til klimanøytralitet.

Det stilles krav til handlingsplan for grønn omstilling hos bankens kunder, og målet er å redusere utsatt karbonrelatert kreditt-eksponering. Sparebanken Vest tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og skal posisjonere seg for en økt konkurranse i finansieringen av grønne prosjekter.

SAMFUNNSUTBYTTE

Ekstraordinære tider krever ekstraordinære tiltak. Koronasituasjonen rammet også lag og foreninger som står for svært viktig og verdifullt arbeid for å sikre gode fritidsaktiviteter for barn og unge over hele Vestlandet. I mars 2020 opprettet Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest et ekstraordinært «koronafond» på 100 millioner kroner for å kompensere for bortfall av inntekter til rekken av lag og organisasjoner, og sikre gode oppvekstvilkår, fysisk aktivitet og et variert fritidstilbud for alle barn og unge på Vestlandet.

I 2020 har bankens samfunnsutbytte sammen med Koronafondet tildelt midler til totalt 1788 prosjekter på Vestlandet. Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i også i frem-



tiden. Dette gjøres ved å være en lokal støtte-spiller for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene. Vestlandet har unike fortrinn som gjør det mulig å ta en ledende posisjon i møte med verdens økende behov for ny teknologi og tjenester. Vestlendinger vil trenge 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.

MENNESKER

Sparebanken Vest skal være det beste stedet å jobbe for de som vil utvikle seg. Banken skal kontinuerlig arbeide med å tiltrekke seg, utvikle og beholde de dyktigste fagpersonene på Vestlandet.

Med målsetning om å også være det mest spennende stedet å jobbe for de som vil utvikle seg, er det avgjørende at banken har gode og fremtidsrettede prosesser innenfor både medarbeiderutvikling og prestasjonsledelse. Kontinuerlig utvikling av ansattes kompetanse er derfor en nøkkelfaktor i bankens fremtidige konkurransekraft og for videre vekst og lønnsomhet.

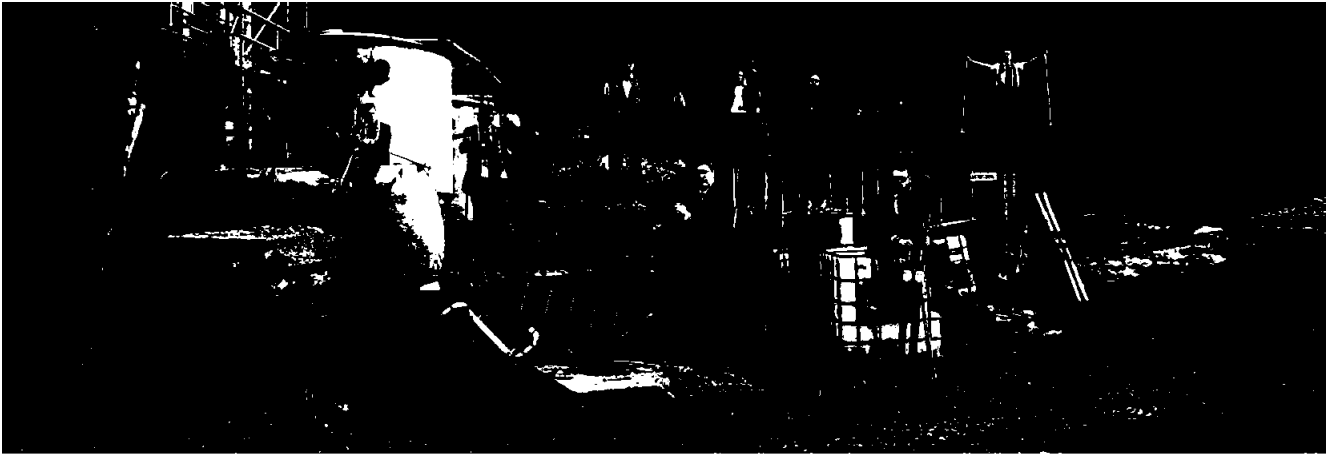
I Sparebanken Vest skal alle ansatte ha en standard kompetanseplattform i bunn. Dette skal bidra til at alle ansatte har kjennskap til bransjen og rammene banken opererer under, og forstå virksomheten uavhengig sin egen rolle i organisasjonen. I 2020 har banken kartlagt den kritiske bankkompetansen alle medarbeidere i Sparebanken Vest må inneha. I forlengelsen av denne kartleggingen har opplæringsmaterieell og obligatoriske E-lærings kurs knyttet til kritisk bankkompetanse blitt tilgjengeliggjort i bankens system for medarbeideroppfølging.

Sparebanken Vest krever at alle ansatte skal ha gjennomført e-læringskurs i antihvitvasking og antikorrupsjon. Alle nyansatte får et tre dagers kompetanseprogram med innsikt i Sparebanken Vest fra A-Å, «Bank ABC» og innføring i markedsbildet til banken.

Satsingen på autorisasjoner har i 2020 blitt systematisert ytterligere. Banken har økt fokuset på viktigheten av å etterleve bransjenormen «God skikk» og tilrettelagt verktøy for trening og opplæring av ledere og rådgivere. I tillegg legger banken større vekt på kvaliteten i rådgivning med krav om etterlevelse av rådgivningskonseptet som ble iverksatt i 2020. Banken har en uttalt målsetting om at alle våre rådgivere i personmarkedet skal være sertifisert som autorisert finansiell rådgiver (AFR) innen sparing og plassering. I tillegg autoriseres rådgiverne i kreditt, skade- og personforsikring.

Ledere i banken skal etablere planer for utvikling av ansattes kompetanse og rolle. Dette innebærer at ansatte og ledere i felleskap kartlegger utviklingsområder innenfor ferdigheter, kompetanse og fremtidige krav og forventninger til rollen. Gjennom året har ansatte minimum seks obligatoriske oppfølgingsamtaler med nærmeste leder, to av disse samtalene er lønnsamtalen og mål- og utviklingssamtalen. Alle ansatte setter sammen med leder resultatmål og utviklingsmål, noe som bidrar til at den ansatte får nødvendig utvikling og kompetanseheving i arbeidshverdagen.

Utviklingen av bankens ledere gjøres gjennom en rekke tiltak. I tillegg til den enkelte leders kompetanseutvikling har banken flere ulike fellesarenaer for refleksjon, generell kompetanseutvikling og læring. Det har vært gjennomført treninger for alle ledere med tema som prestasjonsledelse og medarbeiderutvikling. Nytt av fjoråret var kompetanseprogrammet «Opp i fart» som skal bidra til at ledere uten ledererfaring får nødvendig innsikt i bankens kultur og ledelsesprinsipper i starten av sitt lederarbeid. «AD-Update» er en annen arena der bankens konsernsjef deler refleksjoner om interne og eksterne forhold som påvirker driften til alle ansatte. «Fagfrokost» i regi av bankens konsernsjef er en annen refleksjonsarena der relevant faglitteratur er tema over en tverrfaglig frokost for alle ledere i mindre grupper.



I 2018 etablerte banken et eget lederutviklingsprogram for ansatte som ønsker å utvikle seg langs lederaksen. Programmet heter Leder-spireprogrammet. Lederspirene følger det ordinære lederutviklingsprogrammet for alle

ledere, og har i tillegg egne samlinger og arenaer for læring, kompetanseutvikling og refleksjon seg imellom. Målsettingen er å utvikle talenter av begge kjønn fra alle bankens divisjoner.

Illustrasjonen viser en oppsummering av refleksjons- og læringsarenaer i Sparebanken Vest.

KULTUR	LEDERUTVIKLING	STEG 1 - KRITISK BANKKOMPETANSE	INTERN SERTIFISERING	FORMELLE KRAV
AD frokost	Autoritet og gjennomslag	Bank ABC	Divisjonsvise sertifiseringskrav	Master
AD lunsj	Presentasjonsledelse	Antihvitvask grunnleggende	Myndighetenes pålagte sertifiseringer	Bachelor
HORISONT	Å stå i ubehag	Antihvitvask viderekommende	Kreditt PM	
AD update	Coaching	Forhandlinger	AFR	
STERK START	Presentasjonsteknikk	GDPR	GOS	
Opp i fart for ledere	Etc.	Sikkerhet		
Opp i fart for nøkkelroller	↑ Lederpilarer kulturdokument	Antikorrupsjon Code of conduct SPVs etiske retningslinjer Kunne og eie verdiforslaget Systemopplæring PM Adferdsprinsippene: m/n/l Signaturfilmen Om Signaturopplevelsene Signaturopplevelsene		
		STEG 2 - ROLLESPE-SIFIKK KOMPETANSE		



LIKESTILLING OG MANGFOLD

Sparebanken Vest arbeider målrettet for å fremme likestilling og hindre diskriminering basert på så vel lovkrav som tariffpliktelsler. Med likestilling menes likeverd, like muligheter og like rettigheter. Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, lønn og karriere som beskrevet i bankens Likestillingspolicy. Dette er videre dokumentert i bankens Bærekrafts-bibliotek.

Banken opprettet dessuten i 2018 et mangfoldsutvalg som aktivt arbeider med å initiere aktiviteter og sikre at banken arbeider kontinuerlig med mangfold og likestilling utover de krav som følger av eksterne lover og avtaleverk. Utvalget er representert gjennom både ledere, tillitsvalgte og ansatte fra ulike områder i banken.

I 2020 har det vært økt fokus på likestilling i rekrutteringsarbeidet. Lederne er ansvarliggjort i deres rolle i å sørge for at seleksjonen av søkere ivaretar prinsippet om likebehandling knyttet til kjønn, alder, etnisitet, funksjonshemming og erfaring. I tillegg er det lagt inn i bankens interne retningslinjer at det skal avholdes intervju med begge kjønn dersom det er kandidater i søkermassen.

Banken jobber også aktivt med fokus på likelønn i det lokale lønnsoppgjøret. Dette arbeidet fortsetter i 2021.

Sparebanken Vests ansatte skal kjennetegnes ved at de har en høy etisk standard, og hver enkelt skal vise tillitsvekkende adferd, være ærlige og redelige, og opptre i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. I tillegg har alle ansatte signert bankens etiske retningslinjer som en del av sin ansettelseskontrakt.

ARBEIDSMILJØ

Sparebanken Vest skal også være Norges beste sparebank innen helse, miljø og sikkerhet (HMS). Det betyr at bankens HMS-standard skal være i kontinuerlig utvikling og til enhver tid forbedres.

Sparebanken Vest skal være en trygg og

inkluderende arbeidsplass. Arbeidshverdagen og HMS-arbeidet i banken har vært sterkt preget av koronapandemien i 2020. Banken opplevde et mindre smitteutbrudd blant de ansatte på Jonsvoll tidlig i mars. Umiddelbare grep ble tatt for å hindre et større utbrudd og for å verne om de ansatte. Banken opprettet egen smitteverngruppe som i 2020 har arbeidet med å informere ansatte gjennom dedikerte kanaler som egen hjemmeside på bankens intranett, elektroniske nyhetsbrev og direkte i epost.

Gruppen har hatt ansvar for å utarbeide og iverksette lokale smitteverntiltak for å ivareta en forsvarlig og trygg arbeidsplass for alle ansatte. Gruppen har også hatt ansvaret for at banken etterlever og tilpasser sine interne tiltak med nasjonale- og regionale regler og forskrifter. Gruppen har jobbet tett med hovedverneombud, tillitsvalgte og bedriftshelse-tjenesten og rapportert direkte til konsernledelsen.

I 2020 har banken i stor grad rekruttert til IT-miljøet, samt fagmiljøene innen risiko. I tillegg har det vært rekruttert rådgivere og ledere til både person- og bedriftsmarkedet. Banken er bevisst å søke intern utvikling gjennom intern rekruttering. På ledernivå ble 84 % av lederstillinger besatt av interne kandidater, hvorav flere av dem var talenter som hadde gjennomført lederspireprogrammet.

I bankens organisasjonsundersøkelse for 2020 scoret banken svært bra på undersøkelsen og opplevde i år, som foregående år, en forbedring av resultatene. Undersøkelsen gir verdifull tilbakemelding på at arbeidet med å utvikle bankens ansatte er på rett vei.

Sparebanken Vest er en Miljøfyrtårn-bedrift som var gjennom en grundig Miljøfyrtårn-sertifisering i 2017. Miljøfyrtårn er Norges mest brukte sertifikat for bedrifter som ønsker å dokumentere sin innsats for miljøet.

Samlet sykefravær for Sparebanken Vest var i 2020 på 3,41 %, noe som er en nedgang fra 2019 på 0,67 prosentpoeng. Banken innfridde



dermed målsettingen om en nærværprosent på 96,5. Fraværet fordelte seg med 0,88 % for korttidsfravær og 2,53 % for langtidsfravær.

Det er godt samarbeid i banken knyttet til sykefravær, og det er et betydelig fokus på å redusere andel langtidssyke medarbeidere, blant annet gjennom raskere og tettere dialog med direkte leder, samt samarbeid med bedriftshelsetjenesten og NAV.

Det er viktig for banken å arbeide systematisk med reduksjon og oppfølging av sykefravær. Banken viderefører målet om en nærværprosent på minimum 96,5 % også i 2021.

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 disse er lett tilgjengelig for medarbeiderne gjennom bankens HMS-håndbok (intranett). Varsel om brudd behandles konfidensielt, og varslere er beskyttet mot gjengjeldelse.

PERSONALSTATISTIKK (per desember 2020)

ANTALL ANSATTE

Organisasjonsnivå	Totalt	Kvinner	Menn
Konsernledelse	9	4	5
Ledernivå 2	49	23	26
Ledernivå 3	34	14	20
Øvrige ansatte	547	280	267

¹ Det er i 2020 gjort en omorganisering av PM, slik at flere LU3 ledere er gått over til LU2

UTVIKLING I KJØNNBALANSEN

Andel kvinner	2017	2018	2019	2020
Konsernledelse	57 %	50 %	50 %	44 %
Ledernivå 2	21 %	21 %	31 %	47 %
Ledernivå 3	4,4 %	52 %	48 %	41 %
Øvrige ansatte	54 %	54 %	54 %	51 %
Totalt i banken				50 %

FRAVÆR

	Totalt	Kvinner	Menn
Sykefravær	3,41 %	4,77 %	1,96 %
Foreldrepermisjon	3 738 dager	2 445 dager	1 293 dager
Fravær sykt barn	232 dager	139 dager	93 dager

² Grunnet koronasitasjonen og hjemmekontor for deler av de ansatte, er det noe usikkerhet knyttet til fraværstallene

UTVIKLING I FRAVÆR

	2017	2018	2019	2020
Sykefravær kvinner	5,90 %	5,41 %	4,98 %	4,77 %
Sykefravær menn	2,80 %	2,54 %	2,59 %	1,96 %
Foreldrepermisjon kvinner	2610 dager	2750 dager	1954 dager	2445 dager
Foreldrepermisjon menn	871 dager	932 dager	1250 dager	1293 dager
Fravær sykt barn kvinner	182,5 dager	187 dager	229 dager	139 dager
Fravær sykt barn menn	102,5 dager	106 dager	105 dager	93 dager

LIKELØNN (kvinner snittlønn av menns snittlønn)

Organisasjonsnivå	2017	2018	2019	2020
Konsernledelse (eks. adm.dir.)	112 %	108 %	110 %	114 %
Ledernivå 2	111 %	99 %	95 %	87 %
Ledernivå 3	89,53 %	90 %	94 %	93 %
Øvrige ansatte	84,53 %	85 %	89 %	88 %



HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato som påvirker det avlagte årsregnskapet.

UTSIKTER FREMOVER

I Vestlandsindeksen 4/2020 falt resultatindeksen moderat til 54,6 poeng fra 55,1 poeng ved foregående kvartal. Fallet tilsier at den økonomiske situasjonen for Vestlandsbedriftene har vært noe mer krevende i høst enn i sommer, hvilket trolig skyldes ny smitteoppblomstring. Hordalandsregionen, hvor smitte-trykket har vært størst, opplever den største nedgangen, mens Møre og Romsdal opplever en oppgang.

Reiselivsbedriftene ser en vesentlig nedgang i resultatindeksen fra forrige kvartal, mens forretningsmessig tjenesteyting ser en oppgang på nær 5 poeng. Forventningsindeksen, som måler bedriftenes forventninger til de neste seks månedene, viser et større fall enn resultatindeksen. Indeksen faller til 54,9 poeng fra 56,8 poeng, noe som er et godt stykke under det historiske gjennomsnittet.

Dette tyder på at den nylige smitteoppblomstringen har dempet Vestlandsbedriftenes fremtidsutsikter fra foregående kvartal, og at bedriftene ikke forventer noe særlig bedring i økonomisk aktivitet det neste halvåret. Hordalandsregionen ser også her en større nedgang enn øvrige regioner. For tre bransjer, «overnattings- og serveringsvirksomhet», «jordbruk, skogbruk og fiske» og «shipping, transport og lagring», har forventningsindeksen aldri vært lavere. Det er i hovedsak etterspørsel og lønnsomhet som bedriftene har lave forventninger til.

De samfunnsmessige konsekvensene som følge av Covid-19 og nedgangen i offshore-markedet er ennå usikre. Selv om det er forventet en noe høyere økonomisk vekst og en noe høyere markedsrente, vil nevnte faktorer fortsatt begrense vekst og utvikling. Høyere arbeidsledighet, nedgang i oljeinvesteringene og lavt rentenivå vil prege omgivelsene også i 2021. For Sparebanken Vest innebærer dette vedvarende

marginpress og høyere tap i 2021 enn hva som har vært tilfellet flere av de siste årene forut for 2020.

Sparebanken Vest har en moderat kredittrisiko med høy personmarkedsportefølje og diversifisert bedriftsmarkedsportefølje. Dette vil bidra til å holde tapskostnadene nede. Styret har imidlertid så vel i utdelingsgrad for regnskapsåret 2020 som i kapitalplanleggingen fremover tatt høyde for større tap enn forventet. Banken har dessuten modellavsetninger for å kunne håndtere større individuelle tap.

Målsatt utlåns- og innskuddsvekst i 2021 er 5 % i begge kundesegmentene. Det innebærer at banken har ambisjoner om å ta markedsandeler da den generelle markedsveksten forventes noe lavere. Vekstambisjonene for konseptet Bulder Bank ligger fast med et utlånsvolum på 20 milliarder kroner ultimo 2021.

Bankens kostnadsutvikling siden 2012 er meget god, og de nominelle kostnadene for morbanken i 2020 er på nivå med kostnadene i 2012. Styret forventer flat kostnadsvekstutvikling også i 2021.

Det er forventet at den underliggende gode resultatutviklingen ekskludert engangseffekter i bankens datter- og tilknyttede selskaper fortsetter i 2021.

Sparebanken Vests mål er en langsiktig egenkapitalavkastning på 12 % og en utbyttegrad på inntil 50 %. Styret forventer at avkastningen blir noe lavere enn det langsiktige målet i året som kommer. 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.

Sparebanken Vest er godt posisjonert til å komme styrket ut av nedturen i norsk økonomi som følge av Covid-19 og oljeprisfallet. Styret arbeider kontinuerlig med å utvikle banken i forhold til endrede rammebetingelser. Målsettingen er at banken skal være blant de beste bankene på kundetilfredshet, blant de to beste



sammenlignbare banker på egenkapital-avkastning, sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å arbeide for medarbeidere som ønsker å utvikle seg. Styret forventer at Sparebanken Vest vil styrke seg på alle disse områdene fremover.

Strukturendringene i norsk banksektor har økt den senere tiden. Etter styrets oppfatning er Sparebanken Vest godt posisjonert for konsolidering i næringen fremover.

STYRET

Ved valget i 2020 ble styremedlemmene Gunnar Skeie, Birthe Kåfjord Lange, Agnethe Brekke og Anne-Marit Hope gjenvalgt for to år. Christine Sagen Helgø og Henrik Gundersen ble valgt som nye styremedlemmer for to år. Stig Standal


Taule ble gjenvalgt som varamedlem, og Pål Kårbø ble valgt som nytt varamedlem til styret. Begge ble valgt for to år. Arild Bødal ble gjenvalgt som styreleder for to år og Magne Morken ble gjenvalgt som nestleder for to år.

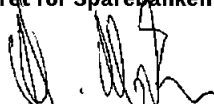
TAKK TIL KUNDER, FORRETNINGS-FORBINDELSER, TILLITSVALGTE, LEDELSE OG MEDARBEIDERE

Styret vil takke bankens medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement, solid innsats og konstruktivt samarbeid i et ekstraordinært og krevende år. Videre vil styret takke bankens kunder, egenkapitalbeveiere og samarbeidspartnere for øvrig for god oppslutning om Sparebanken Vest i 2020. Styret vil arbeide aktivt for å videreføre det gode og positive samspillet framover.

Bergen, 31. desember 2020 / 17. februar 2021

Styret for Sparebanken Vest


Arild Bødal
Styrets leder


Magne Morken
Styrets nestleder


Birthe Kåfjord Lange


Agnethe Brekke

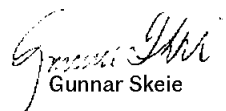

Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Helgø


Anne-Marit Hope


Kristin Axelsen


Henrik Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Regnskap og noter





Regnskap og noter

Resultat	45
Utvidet resultatregnskap	46
Balanse.....	47
Kontantstrømoppstilling	49
Endringer i egenkapital	50
Note 1 Regnskapsprinsipper.....	51
Note 2 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	57
Note 3 Segmentinformasjon	58
Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	59
Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost ...	61
Note 6 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	62
Note 7 Finansiell risikostyring	65
Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen	67
Note 9 Utlån fordelt på fordringstyper og geografiske områder	69
Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet	70
Note 11 Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9	72
Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS9	74
Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn	78
Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn	83
Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån	85
Note 16 Sikkerhetsstillelser	87
Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	88
Note 18 Garantier og pantstillelser	88
Note 19 Sertifikater og obligasjoner	89
Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	91
Note 21 Markedsrisiko	93
Note 22 Rentefølsomhet	94
Note 23 Valutaposisjoner	94
Note 24 Finansielle derivater	95
Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	97
Note 26 Aksjer	99
Note 27 Likviditetsrisiko/restløpetid	100
Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	101
Note 29 Renter på enkelte balanseposter	102
Note 30 Netto andre driftsinntekter	103
Note 31 Driftskostnader	104
Note 32 Pensjoner	105
Note 33 Skatter	106
Note 34 Immaterielle eiendeler	108
Note 35 Varige driftsmidler	110
Note 36 IFRS 16 leieforpliktelser	111
Note 37 Gjeld til kredittinstitusjoner	112
Note 38 Motregning	113
Note 39 Innskudd fra kunder	114
Note 40 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	115
Note 41 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	117
Note 42 Kapitaldekning	119
Note 43 Egenkapitalbeviset	122
Note 44 Transaksjoner med nærstående parter	125
Note 45 Tvistemål.....	129
Revisors beretning	130
Erklæring fra styre og konsernsjef	135
Nøkkeltall konsern – 5 år	136
Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år	140



Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
1/1-31/12			1/1-31/12		
2019	2020		2020	2019	Noter
2 905	2 530	Renteinntekter effektiv rentes metode	4 209	4 661	
596	482	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	917	1 156	
1 193	930	Rentekostnader og lignende kostnader	2 021	2 698	
2 308	2 081	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 104	3 118	28
962	1 039	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	548	579	
85	112	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	114	87	
181	392	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	304	174	20
312	279	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-39	128	
17	4	Andre driftsinntekter	242	256	
1 388	1 601	Netto andre driftsinntekter	941	1 051	30
3 696	3 683	Netto driftsinntekter	4 046	4 169	
988	932	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 097	1 165	32,44
208	208	Avskrivninger	188	197	34,35,36
109	114	Andre driftskostnader	163	161	
1 305	1 255	Sum driftskostnader	1 448	1 523	31
2 390	2 427	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	2 598	2 646	
		Netto gevinster varige driftsmidler	242	0	
36	441	Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	448	52	13
2 354	1 986	Resultat før skattekostnad	2 392	2 594	
423	234	Skattekostnad	358	531	33
1 932	1 752	Resultat for regnskapsåret	2 033	2 064	
1 869	1 691	Resultat tilordnet bankens eierklasser	1 972	2 001	
63	61	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere	61	63	
6,97	6,30	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	7,35	7,46	
Disponeringer					
-260	-236	Utbytte på egenkapitalbevis ført som skyldig utbytte			
0	-193	Utbytte i styrefullmakt til utjevningsfond			
-389	-354	Overført til gaver og kundeutbytte			
0	-290	Overført til gaver i styrefullmakt til grunnfondskapital			
-7	40	Overført til/fra fond for urealiserte gevinster			
-728	-394	Overført til grunnfondskapital			
-485	-263	Overført til utjevningsfond			
-63	-61	Overført til hybridkapital			
-1 932	-1 752	Sum disponeringer			



Utvidet resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
1/1-31/12				1/1-31/12	
2019	2020		Noter	2020	2019
1932	1752	Resultat for regnskapsåret		2 033	2 064
-6	0	Estimatavvik pensjoner	32	0	-6
-109	3	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	40,41	-8	-145
-115	3	Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat		-8	-151
0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	25	36	0
-115	3	Sum øvrige inntekter og kostnader		28	-151
29	-1	Skatt på andre inntekter og kostnader	33	-6	37
-86	2	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt		22	-114
1845	1755	Totalresultat for regnskapsåret		2 055	1 950




Balanse

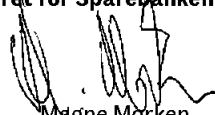
MORBANK			KONSERN		
31/12-19	31/12-20		Noter	31/12-20	31/12-19
Eiendeler					
437	217	Kontanter og fordringer på sentralbanker		217	437
8 973	12 808	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 564	989
84 113	79 593	Netto utlån	8-16	181 722	169 179
275	226	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	26	226	275
18 356	26 941	Sertifikater og obligasjoner	19	28 013	19 464
658	2 109	Finansielle derivater	24,25	5 885	2 950
6 115	5 413	Eierinteresser i konsernselskaper	20		
1 180	1 251	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	2 018	1 642
109	217	Utsatt skattefordel	33	94	69
69	81	Pensjonsmidler	32	88	75
303	313	Øvrige immaterielle eiendeler	34	333	323
581	675	Varige driftsmidler	35,36	701	1 564
242	464	Forskuddsbetalte kostnader		60	64
49	105	Andre eiendeler		361	135
121 460	130 414	Sum eiendeler		221 282	197 166
Gjeld og egenkapital					
2 193	6 499	Gjeld til kredittinstitusjoner	37	4 432	2 190
79 689	82 724	Innskudd	39	82 653	79 638
17 909	17 159	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40	109 993	93 974
1 135	2 816	Finansielle derivater	24	1 880	804
312	138	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		153	213
102	118	Pensjonsforpliktelser	32	126	109
0	0	Utsatt skatt	33	0	0
76	70	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	10,11,13	71	76
507	351	Betalbar skatt	33	381	552
1 999	1 824	Ansvarlig lånekapital	40,41	1 824	1 999
1 674	1 556	Annen gjeld	36	1 329	706
105 596	113 255	Sum gjeld		202 842	180 262
2 683	2 683	Egenkapitalbevis	42	2 683	2 683
0	-3	Egne egenkapitalbevis		-3	0
1 837	1 837	Overkurs		1 837	1 837
1 329	1 781	Utjevningsfond		2 018	1 589
5 849	6 299	Sum eierandelskapital		6 535	6 109
8 607	9 291	Grunnfondskapital		9 646	8 996
150	150	Gavefond		150	150
14	14	Kompensasjonsfond		14	14
8 771	9 455	Sum grunnfondskapital		9 810	9 160
40	0	Fond for urealiserte gevinster			
0	0	Annen egenkapital		691	430
1 205	1 405	Hybridkapital	40,41	1 405	1 205
15 865	17 159	Sum egenkapital		18 440	16 904
121 460	130 414	Sum gjeld og egenkapital		221 282	197 166

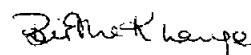


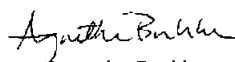
Bergen, 31. desember 2020 / 17. februar 2021

Styret for Sparebanken Vest

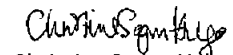

Arild Bødal
Styrets leder


Magne Mørken
Styrets nestleder


Birthe Kåfjord Lange


Agnethe Brekke

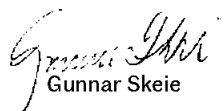

Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Helgø


Anne-Marit Hope


Kristin Axelsen


Henrik Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Kontantstrømoppstilling

MORBANK		KONSERN	
1/1-31/12		1/1-31/12	
2019	2020	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
3 914	3 808	5 904	6 118
-886	-736	-762	-916
570	436	362	480
-526	-516	-1 829	-1 940
-540	-542	-607	-628
-602	-621	-768	-750
-383	-516	-561	-462
1 547	1 312	1 739	1 902
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Kontantstrømmer fra investeringsaktivitet			
-9 316	4 841	-11 875	-10 098
3 802	-3 827	-512	311
11	51	51	11
110	38	38	110
-1 605	-8 630	-8 475	2 816
314	144	0	80
-891	-221	-72	-271
	994		
0	0	1 553	0
-164	-145	-145	-1 504
-7 739	-6 755	-19 437	-8 545
Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet			
Kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet			
7 118	3 170	3 151	7 100
-3	4 199	1 960	-814
500	200	200	500
-500	-161	-161	-500
4 201	2 750	25 877	16 408
-4 897	-4 045	-12 659	-15 825
-352	-890	-890	-352
6 066	5 224	17 478	6 517
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet			
-126	-220	-220	-126
Netto kontantstrøm for perioden			
-126	-220	-220	-126
Netto endring i kontanter			
563	437	437	563
437	217	217	437



Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-18	1507	-2	645	1019	10 778	150	14	319	1 204	15 635
Resultat 2019				745	1 117			139	63	2 064
Poster i utvidet resultat				-34	-52			-28		-114
Konvertering av samfunnskapital til EKB	1 176		1 192		-2 368					-1
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		0	3					5
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-139	-479					-617
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-19	2 683	0	1 837	1 589	8 996	150	14	430	1 205	16 904
Resultat 2020				692	1 039			241	61	2 033
Poster i utvidet resultatregnskap				1	1			19		22
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-260	-389					-649
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3						-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					-2
Utstedelse av ny hybridkapital									200	200
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-20	2 683	-3	1 837	2 018	9 646	150	14	691	1 405	18 440

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for urea- liserte gevinster	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-18	1507	-2	645	880	10 300	150	14	33	1 204	14 732
Resultat 2019				745	1 117			7	63	1 932
Poster i utvidet resultatregnskap				-34	-52					-86
Avsatt utbytte og gaver/kundeutbytte				-260	-389					-649
Konvertering av samfunnskapital til EKB	1 176		1 192		-2 368					-1
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		0	3					5
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-19	2 683	0	1 837	1 329	8 607	150	14	40	1 205	15 865
Resultat 2020				692	1 039			-40	61	1 752
Poster i utvidet resultatregnskap				1	1					2
Avsatt utbytte og gaver/kundeutbytte				-429	-644					-1 074
Avsatt utbytte og gaver basert på styrefullmakt til egenkapital				193	290					483
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3						-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					-2
Utstedelse av ny hybridkapital									200	200
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-20	2 683	-3	1 837	1 781	9 291	150	14	0	1 405	17 159



Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

I konsernregnskapet for Sparebanken Vest inngår morbanken Sparebanken Vest samt de heleide datterselskapene Sparebanken Vest Boligkreditt AS, Eiendomsmegler Vest AS samt Jonsvoll Utleie AS. I tillegg inngår Frende Holding AS, Norne Securities AS, Brage Finans AS, Balder Betaling AS og Folio AS som tilknyttede selskaper. Det henvises til note 20 for øvrige detaljer.

Alle beløp i regnskap og noter er oppgitt i mill. kroner dersom ikke annet er angitt spesifikt. Konsernregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Sparebanken Vest har egenkapitalbevis notert på Oslo Børs. Banken er lokalisert i Hordaland, Sogn og Fjordane og Rogaland, med hovedkontor i Bergen. Hovedkontor og døtre har adresse Jonsvollgaten 2, 5011 Bergen.

Årsregnskap 2020 for Sparebanken Vest konsern er behandlet og vedtatt i styremøte den 17. februar 2021.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

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

Konsernregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap.

For finansielle eiendeler og gjeld benyttes amortisert kost, med unntak av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultat, virkelig verdi over utvidet resultat samt finansielle instrumenter underlagt sikringsbokføring.

Amortisert kost beregnes ved hjelp av effektiv rentes metode og er definert som det beløp som instrumentet ble målt til ved første gangs regnskapsføring (kostpris) med fradrag for betalte avdrag på hovedstol, med tillegg eller fradrag for akkumulert amortisering av enhver forskjell mellom kostpris og pålydende og med fradrag for enhver nedskrivning.

Virkelig verdi er definert som den prisen som ville blitt mottatt for å selge en eiendel eller betale for å overføre en forpliktelse mellom uavhengige markedsaktører på måletidspunktet.

For finansielle instrumenter underlagt sikringsbokføring, bokføres sikringsinstrumentene til virkelig verdi og sikringsobjektene til virkelig verdi for de risikoer som sikres.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskapsprinsipper for like transaksjoner og hendelser under ellers like forhold.

Selskapsregnskapet til Sparebanken Vest er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-3, 2. ledd b. Ved anvendelse av denne forskrift i selskapsregnskapet legges de samme prinsipper til grunn som for IFRS med unntak av regnskapsføring av utbytte, konsernbidrag og øvrige utdelinger knyttet til regnskapsårets resultat. I selskapsregnskapet er foreslått utbytte og gaver til utdeling regnskapsført i det året som er grunnlaget for utdelingen.

Utarbeidelsen av årsregnskapet og bruk av IFRS krever bruk av

estimater. Videre krever anvendelse av de internasjonale standarder at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige estimater, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for morbank- eller konsernregnskap er beskrevet i note 2.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2020. Det er imidlertid gjort enkelte endringer i noen av de gjeldende standarder. I forhold til IFRS 9 er det gjort en endring som gjelder sikringsbokføring som følge av IBOR-reformen. Endringen gjør det mulig å videreføre sikringsbokføring i perioden frem til overgang til ny referanserente. Ut over dette er det ingen endringer i regnskapsregelverket som har betydning for det avlagte årsregnskap.

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser i konsernselskaper og er basert på de samme rapporteringsperiodene som for morselskapet.

Konserninterne transaksjoner og konsernmellomværende, inkludert internfortjeneste og urealisert gevinst og tap, elimineres ved utarbeidelse av konsernregnskapet.

Datterselskaper

Datterselskaper defineres som selskaper hvor morbanken kan utøve kontrollerende makt over selskapets drift (faktisk kontroll). Kontroll foreligger når investor har makt over investeringsobjektet, er utsatt for eller har rettigheter til variabel avkastning fra investeringsobjektet, og mulighet til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen.

Kontrollbegrepet medfører at konsolideringsplikt også må vurderes for eierskap hvor banken ikke har aksjemajoritet. I tillegg kan det i visse situasjoner oppstå konsolideringsplikt gjennom et låneengasjement, dersom det foreligger så omfattende rettigheter i låneavtalen at de er egnet til å gi kontroll. Slike rettigheter må avgrenses mot ordinære rettigheter banken har for å beskytte sitt låneengasjement.

Datterselskaper konsolideres fra det tidspunktet reell kontroll er overført til konsernet.

Investeringer i datterselskaper regnskapsføres til kostmetoden i selskapsregnskapet.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttet selskap er en enhet der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse antas å foreligge dersom et foretak direkte eller indirekte (for eksempel gjennom datterforetak) kontrollerer 20 prosent eller mer av stemmerettene i foretaket som det er investert i, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Motsatt gjelder at dersom et foretak direkte eller indirekte (for eksempel gjennom datterforetak) kontrollerer mindre enn 20 prosent av stemmerettene i foretaket som det er investert i, antas det at foretaket ikke har noen betydelig innflytelse, med mindre det klart kan godtgjøres at foretaket har slik innflytelse. Det at en investor eier en vesentlig del eller en flertallsandel, utelukker imidlertid ikke at et annet foretak kan ha betydelig innflytelse. Investeringer i tilknyttet selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investeringen til anskaffelseskost.



Virksomhetssammenslutninger

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

Overtatte eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet. Dersom vederlaget 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.

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

SEGMENTINFORMASJON

Konsernets virksomhet er inndelt i segmentene Bedriftsmarked (BM), Privatmarked (PM), Bulder bank, Treasury og Eiendoms-megling. Driftskostnadene er direkte allokert, med unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivninger. Inndelingen er basert på intern ledelsesrapportering og ressursallokering.

INNETKSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Inntektsført 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 det finansielle instrument, til instrumentets brutto bokførte verdi på innregningstidspunktet. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer fratrukket direkte etableringskostnader og andre merbetalinger eller rabatter.

For gjeldsinstrumenter på eiendelssiden bokført til amortisert kost og som er nedskrevet som følge av objektive bevis for tap (se note 11), inntektsføres 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, garantiutstedelse, eiendomsmegling og forsikrings salg. Se for øvrig note 30 for ytterligere spesifikasjoner.

KOSTNADSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Rentekostnaden for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost følger analogisk som beskrevet om inntektsføring av renter for eiendeler. Kostnaden er den renten som nøyaktig diskonterer den fremtidige kontantstrøm på instrumentet inklusive eventuell amortisering av kostnader på etableringstidspunktet. For finansiell gjeld vurdert til virkelig verdi kostnadsføres omkostninger på innregningstidspunktet og renten består deretter av periodiserte renteutbetalinger for instrumentet.

Gebyrer kostnadsføres i takt med mottak av tjenester. Se for øvrig note 30 for ytterligere spesifikasjoner.

FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Finansielle eiendeler og gjeld er verdsatt og klassifisert i samsvar med IFRS 9, og noteopplysninger er utarbeidet i samsvar med IFRS 7 – Finansielle instrumenter - opplysninger.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt henholdsvis fordelten eller forpliktelsen 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 større endringer. I slike tilfeller blir endring i kontraktsvilkår, vesentlighet, samt andre kommersielle vilkår vurdert.

Finansielle eiendeler som selges i fra Sparebanken Vest til Sparebanken Vest Boligkreditt AS fraregnes 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 utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVPL)

Målekategori besluttes ved førstegangs 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 kostmåling. 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 «innebygde derivater». «Normal» rente omfatter godtgjørelse for tidsverdien av penger (risikofri rente), kredittrisiko, andre enkle («basic») utlånsrisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og -kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt fortjenestemargin.

Instrumenter som i utgangspunktet kvalifiserer for amortisert kostmåling må deretter gjennom en *forretningsmodell*-test. Denne gjøres på porteføljnivå:

- 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 rente og hovedstol som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet. Dvs. at instrumentet balanseføres til virkelig verdi, renter og nedskrivning for kreditttap føres i det ordinære resultatet tilsvarende som om instrumentet hadde vært målt til amortisert kostmåling, mens øvrige verdiendringer føres over utvidet resultatregnskap.

- Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Dette vil typisk være instrumenter som inngår i trading-porteføljer, porteføljer som styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi og porteføljer med for stort omfang av salg til å falle inn i en av de to øvrige forretningsmodellene.

- Instrumenter som etter disse testene skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan likevel utpekes til måling til virkelig verdi over resultat dersom dette tar vekk eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold («accounting mismatch»).

Egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultat, men et egenkapitalinstrument kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer ført mot utvidet resultatregnskap.

Derivater

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultat, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer blir vurdert til amortisert kost. I konsernregnskapet er følgende hovedposter målt til amortisert kost:

- *Utlånsmassen med flytende rente*
- *Fordringer på kredittinstitusjoner samt kontanter og fordringer på sentralbanker*
- *Finansiell gjeld med flytende rente*

Finansielle eiendeler og finansiell gjeld vurdert til amortisert kost er ved førstegangs måling vurdert til virkelig verdi justert for direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verddivurderes eiendelene/gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)

Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell med formål å både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet.

I morbankens selskapsregnskap vil utlånsmassen med pant i boligeiendom med en viss sannsynlighet bli solgt i løpet av lånets løpetid til heleid datterselskap – Sparebanken Vest Boligkreditt AS. Disse utlånene tilfredsstiller derfor ikke forretningsmodell-testen for amortisert kost og er følgelig klassifisert til måling til virkelig verdi over utvidet resultatregnskap i morbankens selskapsregnskap. Renteinntekter på instrumenter målt til virkelig verdi over utvidet resultat er presentert på regnskapslinjen «Renteinntekter effektiv rentes metode».

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. For ytterligere informasjon om konsernets omfang og bruk av derivater, se note 24.

Likviditetsporteføljen regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I porteføljen skjer det relativt mange transaksjoner for å tilpasse kvalitet og størrelse til

eksterne og interne krav til buffere. Innenfor de overordnede krav skal en dessuten til enhver tid maksimere avkastningen. Likviditetsreserven 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 risikohåndterings- 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 verdiendringer 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, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer samt ansvarlig lån 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

Finansielle instrumenter som føres til virkelig verdi regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Etterfølgende målinger er til virkelig verdi.

Virkelig verdi på børsnote te investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er et aktivt marked, benyttes konsernet priser i hovedsak fra Bloomberg for obligasjoner og sertifikater. For unoterte egenkapitalinstrumenter benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier i henhold til IFRS 13. Dette kan bygge på siste emisjonskurs eller omsetningsverdier konsernet 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 risikostjustert diskonteringsfaktor som



skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg til 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 estimeres derfor basert på differansen mellom markedsrentene og swaprenten over en tidsperiode.

For finansielle instrumenter på gjeldssiden er virkelig verdi beregnet ved å bruke priser fra Bloomberg.

Tilbakekjøp av egne utstedte verdipapirer nettoføres mot verdipapirgjeld i balansen (fraregnes).

Realiserte gevinster/tap samt endringer i verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, vises i regnskapet under «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Finansielle instrumenter utpekt til sikringsbøkerføring

For finansielle instrumenter underlagt sikringsbøkerføring, bokføres sikringsinstrumentene til virkelig verdi og sikringsobjektene til virkelig verdi for de risikoer som sikres.

Konsernet har etablert sikringsbøkerføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko og valutarisiko styres for langsiktige innlån knyttet til boligkredittselskapet. Dette medfører en resultatmessig sammenstilling av gevinster og tap på utstedte obligasjoner med fast rente og/eller utenlandsk valuta (sikringsobjekt), med gevinster og tap på tilhørende inngåtte rente- og valutaswapper (sikringsinstrument). Dette regnskapsføres som virkelig verdiskringer.

Ved inngåelse av sikringen skjer det en formell øremerking og dokumentasjon av sikringsforholdet. Det eksisterer en entydig, direkte og dokumentert sammenheng mellom verdisingninger på sikringsobjektet som skyldes den sikrede risikoen, og verdisingninger for de finansielle derivatene. Sikringen er dokumentert med henvisning til konsernets risikostyringsstrategi, entydig identifikasjon av sikringsobjekt og sikringsinstrument, entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, samt en beskrivelse av hvorfor sikringen forventes å være effektiv.

Sikringsineffektivitet, definert som forskjell mellom verdi-regulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdi-regulering av de sikrede risikoer i objektene, resultatføres løpende i resultatregnskapet. Unntaket er den delen av verdiregulering som skyldes endring i basis spread knyttet til sikringsinstrumentene. Sistnevnte presenteres i utvidet resultatregnskap.

Sikringsinstrumentene vurderes til virkelig verdi og verdiendringer inngår i «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i resultatet. Verdiendringer knyttet til sikrede risikoer på sikringsobjektene inngår i samme regnskapslinje. Netto rente på sikringsinstrumentene presenteres på samme regnskapslinje som tilhørende sikringsobjekt.

TAPSNEDSKRIVNING AV UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Nedskrivningene skal være forventningsrette og fremadskuende. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder både for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap. I tillegg er lånetilsagn, ubenyttede kreditter og garanti-forpliktelser omfattet av nedskrivingsmodellen.

Måling av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Banken har etablert en metode (se note 11) for å vurdere om kreditttrisikoen etter førstegangsinnregning har økt vesentlig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av det finansielle instrumentet. Forventet kreditttap er beregnet som et vektet snitt av nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid i ulike scenarier, dvs. forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og de kontantstrømmer som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

I tillegg til den generelle modellen er det egne prinsipper for utstedte og kjøpte lån hvor det er påløpt kreditttap ved førstegangsinnregning. Sparebanken Vest har ikke identifisert slike engasjement.

VALUTA

Konsernets presentasjonsvaluta er norske kroner. Dette er også morselskapet, datterselskap og tilknyttede selskap sin funksjonelle valuta.

Bankens fordringer og gjeld i utenlandsk valuta er i regnskapet omregnet til kursen på balansedagen. Valutapostene er hovedsakelig sikret ved tilsvarende poster på motsatt side av balansen eller ved bruk av derivater.

Inntekter og kostnader i valuta er omregnet til norske kroner etter kursen på transaksjonstidspunktet.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler verdsettes til historisk kost og avskrives over forventet økonomiske levetid.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Avskrivningsperiode og avskrivningsmetode blir vurdert hvert år for å sikre at periode og metode som blir benyttet samsvarer med de økonomiske realitetene til anleggsmidlene.

Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Ved fraregning resultatføres eventuelle gevinster eller tap under regnskapslinjen «Netto gevinster varige driftsmidler».

Leieavtaler

IFRS 16 ble innført med virkning fra 01.01.2019. Standarden fastsetter prinsipper for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot vederlag. Ved inngåelse av en leiekontrakt innregner konsernet en bruksretts-eiendel og en leieforpliktelse. På innregningstidspunktet måles leieforpliktelsen til nåverdien av leiebetalinger over avtalt leietid, hvor leiebetalinger neddiskonteres med leieavtalens implisitte rente dersom denne lett kan fastsettes. Ellers benyttes marginale lånerente.

Bruksretts-eiendelen måles til anskaffelseskost som settes lik leieforpliktelsen.



Ved etterfølgende målinger skal leieforpliktelsen reduseres med betalt leie og økes med beregnede renter. Bruksretteiendelen avskrives i tråd med kravene i IAS 16 og justeres for evt. ny måling av leieforpliktelsen som skyldes endringer i avtalte leiebetalinger (f.eks. KPI-reguleringer).

I 2020 solgte konsernet datterselskapet Jonsvollskvartalet AS. Dette selskapet eier bankens hovedkontor og er tilknyttet en relativt lang leieperiode. Som følge av transaksjonen har leieforpliktelsen og bruksretteiendelen økt i 2020 på konsernnivå.

Konsernet har også fremleiekontrakter til juridiske enheter utenfor konsernet. Her blir det vurdert om fremleien er operasjonell eller finansiell. De fleste avtaler er vurdert å være finansiell leie. For disse kontraktene reduseres bruksretteiendelen og erstattes av en fordring mot leietaker som reduseres i takt med bruken. Størrelsen på den finansielle fordringen fremkommer av note 36.

I balansen blir bruksretteiendelen klassifisert under linjen for varige driftsmidler og leieforpliktelsen som annen gjeld. I resultatregnskapet blir avskrivning på bruksretteiendelen klassifisert som avskrivning og rente på leieforpliktelsen blir klassifisert som rentekostnad og således blir en del av bankens rentenetto.

IMMATERIELLE EIENDELER

Utviklet programvare

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom verdien vurderes som vesentlig og eiendelen forventes å ha varig verdi. Ved utvikling av programvare aktiveres bruk av egne ressurser så fremt påløpte utgifter kan måles pålitelig. Utgifter til blant annet forprosjektering, implementering og opplæring kostnadsføres løpende. Balanseført egenutviklet programvare avskrives lineært over antatt levetid. Avskrivningene påbegynnes på det tidspunktet programvaren er tilgjengelig for bruk i selskapet, slik at programvare under utvikling er oppført til kostpris inntil utvikling er ferdigstilt.

Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. De enkelte goodwillpostene i balansen er allokert 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 uavhengige kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for verdifall og er balanseført til anskaffelseskost med fradrag for nedskrivninger. Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved en neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenhetene.

SKATT

Utsatt skatt og utsatt skattefordel balanseføres i samsvar med IAS 12 Inntektsskatt.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 % av netto midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og

nettoført. Enkelte selskaper i konsernet som ikke er omfattet av finansskatten, beregner ovenstående basert på 22 % av netto midlertidige forskjeller.

Utsatt skattefordel balanseføres ut fra forventninger om skattepliktig inntekt gjennom inntjening i fremtidige år.

Betalbar skatt i balansen er periodens betalbare skatt knyttet til årets resultat, skatt på formue, samt betalbar skatt knyttet til mottatt konsernbidrag.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19. Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet under posten «Lønn og generelle administrasjonskostnader».

Se note 32 for nærmere detaljer.

Selskapet har både innskuddsbasert og ytelsesbasert pensjonsordning som oppfyller kravene etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsordning

Sparebanken Vest har en ordinær innskuddsordning samt en innskuddsbasert individuell kompensasjonsordning for de som mistet sin ytelsespensjon. Når det gjelder sistnevnte ordning, overføres årlig avtalt innskudd til verdipapirfond med pantesikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verdiutvikling på verdipapirfondene beregnes det og avsettes for arbeidsgiveravgift og finansskatt. Postene presenteres brutto i balansen.

Ytelsesbasert ordning

Banken har en topplederordning som omfatter 9 ansatte som gir anledning til pensjonsalder ved fylte 65 (62) år. Den generelle ytelsesordningen for ansatte ble lukket for nye medlemmer i 2007 og etterfølgende fraregnet. Etter fraregning av ytelsesordningen er restbeholdningen å anse som uvesentlig og det er dermed gjort enkelte forenklinger i notepresentasjonen (se forklaring under note 32).

FORPLIKTELSE/AVSETNINGER

Avsetning for forpliktelser er foretatt i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetningen er beregnet som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen.

Foreslått utbytte og gaver til utbetaling er ikke formelt vedtatt på balansedato, og tilfredsstillende ikke kriterier for hva som er en forpliktelse i henhold til IAS 37.

I selskapsregnskapet er utbytte og gaver regnskapsført i det regnskapsåret som er grunnlag for utdelingen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det opplyses om hendelser etter balansedagen i samsvar med IAS 10. Opplysningene omfatter hendelser som ikke innregnes i konsernets finansregnskap, men som er av en slik art at de er vesentlige for vurdering av virksomheten.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømsoppstillingen er inndelt i kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter, gebyrer og provisjoner knyttet til utlån-, innlån- og innskuddsvirksomheten, renter knyttet til likviditets-



beholdningen, utbetalte driftskostnader samt betalte skatter og avgifter.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer knyttet til endringer i nominelt utlånsvolum, kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner samt investeringer i varige driftsmidler.

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

EGENKAPITAL

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

Eierandelskapitalen omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis, egne egenkapitalbevis, overkursfond og utjevningfond. Grunnfondskapitalen omfatter innbetalt og opptjent grunnfondskapital, gavefond og kompensasjonfond.

I morbanken består fond for urealiserte gevinster av verdiøkning på finansielle instrumenter der prinsipp for verdifastsettelse etter IFRS avviker fra prinsipp etter Norsk God Regnskapsskikk.

Annen egenkapital konsern er opptjent egenkapital i datterselskaper og tilknyttede selskaper etter konsernetablering, samt effekten av egenkapitalelimineringer i konsernregnskapet.

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen 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 fondsobligasjoner som ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Påløpte 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 utjevningfondet.

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

KOMMENDE ENDRINGER TIL STANDARDER OG FORTOLKNINGER

Pr 31.12.2020 er det relativt få kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får konsekvenser for regnskapet til Sparebanken Vest. IBOR-reformen fase II endrer IFRS 9, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16. Endringene påvirker hovedsakelig måling til amortisert kost, modifikasjon av leieavtaler, sikringsbokføring og noteopplysninger. I forhold til IFRS 9 innføres en praktisk unntaksregel ved at effektiv rente skal oppdateres prospektivt. Dette forutsetter at bytte av rente er nødvendig som en direkte konsekvens av IBOR-reformen, og at effekten på instrumentets kontantstrømmer er økonomisk likestilt med tidligere basis for beregning av kontantstrømmer. Når det gjelder sikringsbokføring innføres en unntaksregel slik at den formelle utpekingen og dokumentasjonen av et sikringsforhold kan endres uten å bryte sikringen.

En endring i IAS 16 – Eiendom, anlegg og utstyr - gjelder behandling av inntekter og kostnader generert av eiendel som ledd i ferdigstillelse og testing av eiendelen. Effektiv fra 01.01.2022 og forutsetter EU-godkjenning.

Note 2 Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

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 vesentlig endrede estimater med tilhørende endring i regnskapsførte størrelser. Konsernets viktigste estimater og forutsetninger er drøftet nedenfor.

Tap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier

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

De vesentligste elementene som er underlagt stor grad av skjønnsmessig vurdering vil bli omtalt nedenfor:

- Framtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønn-anvendelsen skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makrosyn. Fremtidsrettet makroinformasjon er spesielt krevende i en situasjon med Covid 19 og den usikkerhet dette innebærer. Dette er krevende og utfallsrommet er stort. For vurdering av makroutsikter har banken tatt utgangspunkt i Pengepolitisk Rapport fra Norges Bank. Et nøkkelspørsmål i forhold til fastsettelsen av tap er hvor lenge man forventer at krisen skal vare. Her lener banken seg på de vurderinger som ligger implisitt i makroprognosene fra Norges Bank.
- Videre krever det utstrakt bruk av skjønn for å transformere et makrosyn til bransjenes PD-baner og panteverdier.
- Identifikasjon av engasjement til watch list med påfølgende overstyring av automatiske modellberegninger er også en skjønnbasert prosess. En rekke friske engasjement har blitt berørt av Covid 19-krisen og dermed kategorisert under steg 2.
- Individuelle tapsvurderinger blir gjort for engasjement hvor det foreligger objektive indikasjoner på at det har inntruffet en eller flere hendelser siden førstegangsinnregning av eiendelen, og som forventes å innebære en risiko for redusert betjeningssevne. I disse tilfellene vil det bli anvendt skjønn både i vurdering av objektive hendelsers påvirkning av betjeningssevne og estimering av potensiell tapstørrelse.

Nedskrivningsbeløp fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balanseført verdi (hovedstol + påløpte renter på vurderingstidspunktet) og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert 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 markedssituasjonen for kunden, markedsf forholdene innenfor aktuell bransje og generelle markedsf forhold av betydning for engasjementet. Videre vurderes mulighetene for restrukturering, refinansiering og rekapitalisering.

Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Neddiskonteringsperioden estimeres individuelt eller basert på erfaringsdata om perioden fram til en løsning på de forhold som har forårsaket at engasjementet er utsatt for verdifall.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale, tolkning av tilgjengelig informasjon samt utstrakt bruk av skjønn. Covid 19 tilfører ytterligere usikkerhet i disse vurderingene.

Gjennomføring av bankens tapsvurderinger vil være et resultat av en prosess som involverer forretningsområdene, sentrale kredittmiljøer og andre fagmiljøer. For å følge opp og styre risiko relatert til Covid 19 er det etablert en spesialengasjementsgruppe («task force») bestående av regionbanksjefer, senior BM ressurspersoner, Kreditt og juridisk. I tillegg er det hyppig gjennomgang av watchlist (minimum kvartalsvis). Gruppen har særskilt fokus på utsatte bransjer og kunder med valuta-eksponering. Gjennomgangen innebærer aktiv oppfølging av kunden for å kartlegge likviditet, ordresituasjon og betjeningssevne. For øvrig overvåkes både PM og BM- porteføljen tett.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesteknikker. Dette gjøres basert på antagelser om hva markedet vil legge til grunn for verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter og tilgjengelig informasjon på balansedagen. Det vises til noter for finansielle instrumenter, samt regnskapsprinsipper for beskrivelse av de teknikker som er benyttet. I verdsettelsene av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked kreves det utstrakt bruk av skjønn.

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 velfungerende marked for kjøp og salg av fastrenteutlån mellom markedsaktører. Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillagt 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 markedsaktørene 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.

Basisswapper:

Datterselskapet Sparebanken Vest Boligkreditt AS 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 favør av obligasjonseierne. Dette har en pris da 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 parameterne i beregningene.



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 bank, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er

direkte allokert, med unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivninger. Nettorente er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

	Bankvirksomhet					Ikke segmentfordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder bank	Treasury	Eiendoms- megling		
KONSERN							
2020							
Resultat							
Rentenetto	1179	1831	20	75	0	0	3 104
Netto andre driftsinntekter	199	333	-2	187	225	0	941
Driftskostnader	-136	-343	-61	-18	-197	-694	-1 448
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	242	242
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-422	-25	0	0	0	0	-448
Resultat før skatt	819	1796	-44	244	28	-452	2 392
Skattekostnad							-358
Årsresultat							2 033
Balanse							
Netto utlån	41 664	133 223	6 835		0	0	181 722
Innskudd	25 955	54 149	165	2 384	0	0	82 653
2019							
Resultat							
Rentenetto	1 146	1 844		127	1	0	3 118
Netto andre driftsinntekter	196	377		255	223	0	1 051
Driftskostnader	-135	-363		-17	-215	-792	-1 523
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-8	-43			0	0	-52
Resultat før skatt	1 199	1 814	0	364	9	-792	2 594
Skattekostnad							-531
Årsresultat							2 064
Balanse							
Netto utlån	39 636	129 543					169 179
Innskudd	24 425	49 989		5 224			79 638



Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter

KONSERN 31/12-2020	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ¹⁾	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1564	1564
Utlån til og fordringer på kunder		30 257		151 465	181 722
Sertifikater og obligasjoner	28 013				28 013
Finansielle derivater	1 775		4 110		5 885
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
Totalt	30 014	30 257	4 110	153 246	217 627
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 432	4 432
Innskudd fra og gjeld til kunder		570		82 083	82 653
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		29 844	32 893	47 256	109 993
Finansielle derivater	1 880				1 880
Ansvarlig lånekapital				1 824	1 824
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				71	71
Totalt	1 880	30 414	32 893	135 666	200 853

KONSERN 31/12-2019	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ¹⁾	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				437	437
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				989	989
Utlån til og fordringer på kunder		31 916		137 263	169 179
Sertifikater og obligasjoner	19 464				19 464
Finansielle derivater	609		2 341		2 950
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	275				275
Totalt	20 348	31 916	2 341	138 690	193 295
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				2 190	2 190
Innskudd fra og gjeld til kunder		772		78 866	79 638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		17 978	37 386	38 610	93 974
Finansielle derivater	804				804
Ansvarlig lånekapital		172		1 827	1 999
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				76	76
Totalt	804	18 922	37 386	121 569	178 682

¹⁾ Konsernet benytter sikringsbokføring for å styre renterisiko og valutarisiko for langsiktig finansiell gjeld knyttet til boligkredittselskapet. 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 4 Klassifisering av finansielle instrumenter (forts.)

MORBANK 31/12-2020	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				12 808	12 808
Utlån til og fordringer på kunder		7 361	30 618	41 614	79 593
Sertifikater og obligasjoner	26 941				26 941
Finansielle derivater	2 109				2 109
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
Totalt	29 277	7 361	30 618	54 639	121 895
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				6 499	6 499
Innskudd fra og gjeld til kunder		570		82 154	82 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10 316		6 844	17 159
Finansielle derivater	2 816				2 816
Ansvarlig lånekapital				1 824	1 824
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				70	70
Totalt	2 816	10 886	0	97 391	111 092

MORBANK 31/12-2019	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				437	437
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				8 973	8 973
Utlån til og fordringer på kunder		13 123	34 254	36 736	84 113
Sertifikater og obligasjoner	18 356				18 356
Finansielle derivater	658				658
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	275				275
Totalt	19 289	13 123	34 254	46 147	112 813
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				2 193	2 193
Innskudd fra og gjeld til kunder		772		78 917	79 689
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		9 833		8 076	17 909
Finansielle derivater	1 135				1 135
Ansvarlig lånekapital		172		1 827	1 999
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				76	76
Totalt	1 135	10 777	0	91 089	103 001



Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	Noter	31/12-20		31/12-19	
		Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
KONSERN					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		217	217	437	437
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 564	1 564	989	990
Utlån til kunder	12	151 465	151 587	137 263	137 369
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		153 246	153 368	138 689	138 796
Gjeld til kredittinstitusjoner	37	4 432	4 432	2 190	2 190
Innskudd fra kunder	4,39	82 083	82 083	78 866	78 866
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40	47 256	47 460	38 610	38 345
Ansvarlig lånekapital	41	1 824	1 835	1 827	1 799
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		135 595	135 810	121 493	121 201
Verdipapirgjeld utpekt til sikringsbokføring		32 893	32 603	37 386	37 737
MORBANK					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		217	217	437	437
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	12 808	12 808	8 973	8 973
Utlån til kunder	4,12	41 614	41 730	36 737	36 839
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		54 639	54 755	46 147	46 249
Gjeld til kredittinstitusjoner	37	6 499	6 499	2 193	2 193
Innskudd fra kunder	4,39	82 154	82 154	78 917	78 917
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40	6 844	6 867	8 076	7 985
Ansvarlig lånekapital	41	1 824	1 835	1 827	1 799
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		97 320	97 355	91 013	90 894

Verdivurdering av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Det er i hovedsak utlån, innskudd og innlån med flytende rentebetingelser som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdibetraktninger blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenskaper og verdier på balansedagen. Verdsettelse til virkelig verdi vil alltid være beheftet 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 utsedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi beregnes ut fra en teoretisk markedsverdivurdering basert på rente- og spreadkurver.



Note 6 Verdsettelseshierarki 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, prissettingstjeneste 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 verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av

observerbare data der det er tilgjengelig, og belager 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

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbar markedsinformasjon, er instrumentet inkludert i nivå 3. Ikke børsnoterte egenkapitalinstrumenter er klassifisert under nivå 3 (se note 26). Tilsvarende gjelder for fastrenteutlån vurdert til virkelig verdi som følge av at marginkravet ikke er direkte observerbart (se note 1).

KONSERN

31/12-2020

	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				30 257	30 257
Aksjer	26			226	226
Sertifikater og obligasjoner	19	9 333	18 680		28 013
Finansielle derivater	24		1 775		1 775
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	25		4 110		4 110
Totalt		9 333	24 565	30 484	64 382

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder	39		570		570
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40		29 844		29 844
Finansielle derivater	24		1 880		1 880
Ansvarlig lånekapital	41		0		0
Totalt			32 294		32 294

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2020	31 916	275
Tilgang/kjøp	6 387	5
Salg/innfrielse/nedbetaling	-8 524	-26
Årets verdiregulering over resultat	478	-28
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2020	30 257	226

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 69 mill. kroner.



Note 6 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts)

KONSERN

31/12-2019	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				31 916	31 916
Aksjer	26			275	275
Sertifikater og obligasjoner	19	6 057	13 407		19 464
Finansielle derivater	24		609		609
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	25		2 341		2 341
Totalt		6 057	16 357	32 191	54 605
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	39		772		772
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40		17 978		17 978
Finansielle derivater	24		804		804
Ansvarlig lånekapital	41		172		172
Totalt			19 726		19 726

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2019	30 998	267
Tilgang/kjøp	6 560	4
Salg/innfrielse/nedbetaling	-5 457	0
Årets verdiregulering over resultat	-185	4
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2019	31 916	275

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 58 mill. kroner.

MORBANK

31/12-2020	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				7 361	7 361
Aksjer	26			226	226
Sertifikater og obligasjoner	19	8 935	18 006		26 941
Finansielle derivater	24		2 109		2 109
Totalt		8 935	20 115	7 588	36 638
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	39		570		570
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40		10 316		10 316
Finansielle derivater	24		2 816		2 816
Ansvarlig lånekapital	41		0		0
Totalt			13 701		13 701

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2020	13 123	275
Tilgang/kjøp	2 461	5
Salg/innfrielse/nedbetaling	-8 336	-26
Årets verdiregulering over resultat	114	-28
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2020	7 361	226

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 19 mill. kroner.



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

MORBANK

31/12-2019

	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				13 123	13 123
Aksjer	26			275	275
Sertifikater og obligasjoner	19	5 650	12 705		18 356
Finansielle derivater	24		658		658
Totalt		5 650	13 363	13 398	32 412

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder	39		772		772
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	40		9 833		9 833
Finansielle derivater	24		1 135		1 135
Ansvarlig lånekapital	41		172		172
Totalt			11 912		11 912

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2019	8 853	267
Tilgang/kjøp	6 353	5
Salg/innfrielse/nedbetaling	-2 018	0
Årets verdiregulering over resultat	-66	4
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2019	13 123	275

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 30 mill. kroner.

Note 7 Finansiell risikostyring

Risiko- og kapitalstyring

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

Sparebanken Vest har etablert egne risikostrategier som konkretiserer styringsmål og rammer for det enkelte risiko-området, og vedtas av styret. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess. 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 porteføljestyringssystemer.

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 ansvarlig 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 rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder risikostrategier samt retningslinjer for bankens risiko- og kapitalstyring. Rapportering i forhold til mål og rammer gjøres kvartalsvis til styret.

Styreutvalg 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, og samtidig sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

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 samråd 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.

Valideringskomitéen som ledes av konsernsjef, behandler så vel modellvalidering som validering knyttet til anvendelse av bankens kredittsystemer og regelverk. Banken anvender interne målemetoder (IRB) i kapitalberegningen av kredittisiko. Validering er en hjørnestein i IRB-systemet, som skal sikre at systemet er tilpasset porteføljene de anvendes på. Det utarbeides årlig en valideringsrapport til styret.

Kredittutvalget som ledes av konsernsjef, behandler større engasjement og saker av spesiell karakter. Store og risikoutsatte engasjement gjennomgås av Kredittutvalget kvartalsvis.

Alle ledere i Sparebanken Vest har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Internrevisjonens rolle er å overvåke bankens samlede risiko-/ kapitalstyring og internkontroll på vegne av styret. Internrevisjonen skal også etterprøve om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurdere om bankens modellverk knyttet til risiko-/ kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapital situasjon. Internrevisjonen utarbeider årlig internkontrollrapport som også inneholder vurderinger av bankens IRB-system og bankens kapitaliserings- og likviditetsprosesser (ICAAP og ILAAP).

Risikoområder

Bankens risiko- og kapitalstyring er i hovedsak knyttet opp til følgende risikoområder:

Kredittisiko er risikoen for tap dersom bankens kunder/ motparter ikke oppfyller sine forpliktelser knyttet til utlån, kreditter, garantier og lignende. Strategisk styres kredittisiko gjennom etablering av rammer for samlet eksponering mot bedriftskunder, enkelt næringer og enkeltkunder. Det er videre etablert rammer for antall engasjement over visse terskler. Styringsrammene diskuteres i forbindelse med bankens ICAAP-prosess, og etableres i bankens kredittstrategi. Operativt styres risikoen i det daglige arbeidet ut mot kunder, og banken har etablert et bevilgningsreglement inkludert fullmakter samt en kredittpolicy, bransjepolicyer og andre rutiner som beskriver hvordan bankens kredittstrategi skal implementeres gjennom fastsettelse av detaljerte kredittgivningskriterier og løpende oppfølging av kunder. For nærmere beskrivelse av kredittisiko se note 8 til 20.

Markedsrisiko defineres som risikoen for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorisont. Dette inkluderer aksje-, rente-, valuta-, kredittspread- og eiendomsrisiko. Gjennom bankens markedsrisikostategi, som oppdateres minimum årlig, innvilger styret rammer for eksponering mot de ulike risikokategoriene. Risikoen styres således strategisk gjennom rammefastsettelsen som uttrykker styrets risikotoleranse innenfor risikoområdene. Operativt forestås risikostyring av rente-, valuta- og kredittspreadrisikoen av bankens Treasury-funksjon. Treasury er tildelt fullmakter til å gjennomføre transaksjoner i finansielle instrumenter og styrer risikoen operativt innenfor de styrefastsatte rammer. Bankens aksjeeksponering er begrenset og er fordelt på to porteføljer: ventureportefølje og strategisk portefølje. Fullmakt til å forvalte bankens ventureportefølje, som er under utvikling, er delegert til Økonomisjef. Transaksjoner i strategisk portefølje godkjennes av Styret eller Konsernsjef. For nærmere beskrivelse av markedsrisiko se note 21 til 26.

Likviditetsrisiko består av to elementer; refinansieringsrisiko og prisrisiko. 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 prisrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr

Note 7 Finansiell risikostyring (forts.)

finansiering eller prisfall på eiendeler som må realiseres. Strategisk styres likviditetsrisikoen ved etablering av styringsmål og rammer gjennom likviditetsrisikostategien, som følger av bankens ILAAP-prosess. Banken har rammer for LCR, NSFR, netto finansieringsbehov de neste 3 måneder (nominelt beløp) og stabil finansieringsgrad per segment (stabile innskudd som andel av netto utlån per segment). Bankens Treasury-funksjon er gjennom likviditetsrisikostategi 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 handlefrihet under 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 utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Andre risikoområder:

Eierrisiko 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 Frende har forsikringsrisiko. Sparebanken Vest påvirkes av denne gjennom sin eierandel i selskapet.

Klimarisiko omfatter risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk risiko og overgangsrisiko i bankens utlånsportefølje og finansielle plasseringer som høyst relevante risikoområder. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmemessig risiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Sparebanken Vest har en omfattende bærekraftstrategi og tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er en integrert del av bankens kredittprosess. Sparebanken Vest skal posisjonere seg for økt konkurranse i finansieringen av grønne prosjekter og stiller strengere krav til kunder som ikke har handlingsplaner for grønn omstilling til et lavutslippssamfunn.

Estimert kapital- likviditet- og finansieringsbehov

Bankens prosess for vurdering av fremtidig kapital-, likviditet- og finansieringsbehov (ICAAP og ILAAP) er forankret i forretningsstrategi (visjon, målbilde og forretningsidé) og

strategiske tiltak som er prioritert for å nå bankens mål. Målsatt utvikling fire år fram i tid anvendes som grunnlag for vurdering av bankens kapitalbuffer og -toleranse. Målsatt utvikling ett år fram i tid anvendes som grunnlag for vurdering av bankens likviditetsbuffer og egenfinansiering. Scenarioene skal gi retning og nivå for bankens budsjett, og risiko- og kapitalanalysen kan sette føringer og begrensninger ut fra bankens finansielle og operasjonelle kapasitet samt eksterne rammebetingelser.

I tillegg til beregningen av regulatorisk kapital estimerer også banken sitt interne kapitalbehov. Denne skiller seg fra den regulatoriske kapitalen ved at den kun legger til grunn et bedriftsøkonomisk perspektiv og har færre begrensninger i forhold til hvilke metoder som anvendes. Det estimerte kapitalbehovet brukes i den daglige styringen av banken, og ligger til grunn for forretningsmessige beslutninger.

For kredittisiko anvender Sparebanken Vest interne systemer for estimering av kapitalbehovet. Med de tre komponentene misligholdssannsynlighet (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og tap gitt mislighold (LGD) beregnes forventet tap og økonomisk kapital. Banken opererer med et konfidensnivå på 99,9 % for en horisont på ett år, hvilket tilsvarer A-rating. Den samme modellen er også implementert i prisingen av bankens engasjement.

Banken estimerer også kapitalbehov for konsentrasjonen i kredittporteføljen. For den konsentrasjonsrisikoen enkeltengasjement og bransjekonsentrasjon påfører banken, estimeres kapitalbehovet ved hjelp av Finanstilsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 12/2016.

Estimert kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 2 estimeres ved hjelp av Finanstilsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 12/2016 for henholdsvis aksje-, rente-, valuta- og kredittspreadsrisiko. Ettersom banken ikke har handelsporteføljer beregnes det ikke kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 1 utover for aksjerisiko, som risikovektes 100 % eller 150 % avhengig av type aksjer.

For eierrisiko beregnes det kun kapital for tilknyttede selskaper som ikke bruttokonsolideres. Eierskapet i Frende Holding AS medfører både en kapitalbelastning i pilar 1, samt i pilar 2. Sistnevnte beregnes i henhold til rundskriv 12/2016 vedlegg 4. Vedlegget beskriver Finanstilsynets vurdering av pilar 2-krav knyttet til eierskap i forsikringsvirksomheter.

For operasjonell risiko anvendes regulatorisk kapital også til bankens interne kapitalbehov.



Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen

Kredittrisiko

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

Kredittrisiko oppstår gjennom utlån, kreditter, garantier, rembursert og ulike derivatforretninger til personmarkeds- og bedriftsmarkeds kunder. Kredittrisiko knyttet til derivatforretninger kvantifiseres gjennom omregningsfaktorer avhengig av kontraktstype og løpetid.

Risikoklassifisering av utlån og garantier

Måling av kredittrisiko 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. Basel II), som påvirker kundens evne til å betjene sitt engasjement. Misligholdssannsynlighet blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller (scorekort) bygget på logistisk regresjon. For å gruppere kredittporteføljen i Sparebanken Vest benyttes det 11 risikoklasser fra A til K etter betjeningsevne. 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. Forventet eksponering ved mislighold blir estimert som faktisk trekk med tillegg av en forventet utnyttelse av ledige trekkrettigheter (KF).

iii) **Tap gitt mislighold (LGD)** angir tapsgraden for engasjement i mislighold uttrykt som prosent av EAD. For både personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) blir denne kalkulert basert på interne modeller. Pantetype, panteverdi og sannsynligheten for tilfriskning er sentrale parametere i beregningen av tapsgrad. I tillegg til å beregne forventet tapsgrad, justeres det for nedgangskonjunktur ved å beregne «downturn LGD». Ettersom banken har fått AIRB-godkjenning, benyttes downturn LGD fra bankens interne modeller i beregning av kapitaldekning for både PM og BM. Unntak gjelder for boliglånporteføljen der det er krav om at LGD som benyttes i kapitaldekning skal beregnes i henhold til en referansemødel gitt av Finanstilsynet.

Scorekortmodellene 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.

Risikoklasser basert på misligholdssannsynlighet

Risikoklasse	Fra og med	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 %



Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen (forts.)

KONSERN	Engasjementsbeløp					Nedskrivning				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr
				31/12-20	31/12-19				31/12-20	31/12-19
Bedriftsmarked										
A-D	19 906	242	0	20 148	19 619	21	22	0	43	22
E-H	24 870	5 681	0	30 551	28 418	107	174	0	281	254
I-J	688	900	5	1 593	1 807	9	118	0	128	32
K	0	0	1 377	1 377	751	0	0	481	481	259
Totalt bedrifts- marked	45 464	6 823	1 382	53 669	50 596	137	314	481	933	566
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr
				31/12-20	31/12-19				31/12-20	31/12-19
Privatmarked										
A-D	120 264	87	0	120 351	110 912	2	1	0	3	10
E-H	23 680	3 730	0	27 410	25 595	6	15	0	20	26
I-J	561	1 155	0	1 717	1 546	1	20	0	21	9
K	0	0	342	342	364	0	0	57	57	71
Totalt privat- marked	144 506	4 972	342	149 820	138 417	9	36	57	102	116
Sum	189 970	11 795	1 724	203 489	189 013	147	350	538	1 035	682
Nedskrivning utlån (saldo)									965	606
Nedskrivning ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier									71	76
Sum nedskrivninger									1 035	682

MORBANK	Engasjementsbeløp					Nedskrivning				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr
				31/12-20	31/12-19				31/12-20	31/12-19
Bedriftsmarked										
A-D	18 711	242	0	18 953	18 244	21	22	0	43	21
E-H	24 443	5 553	0	29 996	27 775	107	174	0	280	253
I-J	675	857	5	1 538	1 745	9	118	0	127	31
K	109	0	1 261	1 371	739	0	0	480	480	258
Totalt bedrifts- marked	43 939	6 652	1 266	51 857	48 504	137	314	480	930	564
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr	Sum pr
				31/12-20	31/12-19				31/12-20	31/12-19
Privatmarked										
A-D	32 400	53	0	32 452	36 046	1	1	0	2	5
E-H	7 727	1 196	0	8 923	10 713	3	6	0	9	14
I-J	355	529	0	884	849	1	11	0	12	7
K	19	0	158	177	222	0	0	45	45	55
Totalt privat- marked	40 500	1 778	158	42 436	47 829	6	17	45	69	82
Sum	84 439	8 431	1 425	94 294	96 333	144	331	524	999	646
Nedskrivning utlån (saldo)									929	570
Nedskrivning ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier									70	76
Sum nedskrivninger									999	646

¹⁾ Definisjonen av engasjement til en kunde ved beregning av risikoklassifisering vil på noen få områder avvike noe fra definisjonen av kreditteksponering etter IFRS. Totalt engasjement i note 8 og benyttet engasjementbegrep i note 10 vil derfor ikke være helt avstembare. Inndelingen i Bedriftsmarked og Personmarked er i tillegg basert på intern organisering, mens note 10 er definert ut fra offentlige næringskoder.



Note 9 Utlån fordelt på fordringstyper og geografiske områder

KONSERN

31/12-19				31/12-20			
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Utlån fordelt på geografiske områder	Brutto utlån	Nedskrivning utlån	Andel netto utlån	
74,2	431	126 040	Vestland	130 262	701	71,3	
18,4	131	31 287	Rogaland	33 569	152	18,4	
7,0	40	11 903	Norge for øvrig	18 250	106	10,0	
99,7	602	169 230	Sum Norge	182 081	958	99,7	
0,3	4	556	Utlandet	605	7	0,3	
100,0	606	169 786	Sum geografiske områder	182 686	965	100,0	

MORBANK

31/12-19				31/12-20			
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Utlån fordelt på geografiske områder	Brutto utlån	Nedskrivning utlån	Andel netto utlån	
69,3	408	58 693	Vestland	53 044	675	65,8	
22,2	122	18 789	Rogaland	19 403	144	24,2	
8,0	36	6 773	Norge for øvrig	7 568	103	9,4	
99,5	566	84 255	Sum Norge	80 015	922	99,4	
0,5	4	429	Utlandet	507	7	0,6	
100,0	570	84 684	Sum geografiske områder	80 522	929	100,0	



Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet

2020	Ubenyttede			Sum engasjement ¹⁾	Misligholdte og tapsutsatte utlån	Nedskrivning utlån
	Utlån	kreditter	Garantier			
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	6 813	428	355	7 597	95	72
Industri og bergverk	1 951	581	121	2 653	17	37
Kraft og vannforsyning	2 101	100	7	2 208	0	7
Bygge- og anleggsvirksomhet	6 138	1 448	608	8 195	43	79
Varehandel	1 915	1 043	117	3 075	23	26
Utenriks sjøfart og transport	6 519	307	285	7 110	730	395
Hotell og restaurant	821	70	6	897	0	27
Eiendomsdrift	15 292	776	85	16 153	304	152
Tjenesteytende virksomhet	3 182	713	112	4 007	0	60
Offentlig forvaltning	8	0	0	8	0	0
Andre finansielle foretak	189	117	51	358	56	2
Sum næringsliv	44 931	5 583	1 747	52 261	1 269	859
Personkunder	137 755	12 750	15	150 520	367	106
Sum brutto engasjement	182 686	18 333	1 762	202 781	1 637	965
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	531	35	29	595		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	80	3	0	83		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	327	0	4	331		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	26	0	0	26		
Sum netto engasjement	181 722	18 295	1 729	201 746		
MORBANK						
Jord-, skogbruk og fiskeri	6 491	402	355	7 248	95	72
Industri og bergverk	1 859	576	121	2 556	17	37
Kraft og vannforsyning	2 095	100	7	2 203	0	7
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 840	1 433	608	7 881	43	79
Varehandel	1 777	1 035	117	2 928	23	26
Utenriks sjøfart og transport	6 259	295	285	6 838	730	395
Hotell og restaurant	762	69	6	838	0	27
Eiendomsdrift	15 269	776	85	16 130	304	152
Tjenesteytende virksomhet	2 606	677	159	3 442	0	60
Offentlig forvaltning	8	0	0	8	0	0
Andre finansielle foretak	189	117	51	358	56	2
Sum næringsliv	43 156	5 480	1 794	50 430	1 269	859
Personkunder	37 366	5 442	15	42 823	196	70
Sum brutto engasjement	80 522	10 922	1 809	93 253	1 465	929
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	531	35	29	595		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	46	3	0	49		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	327	0	4	331		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	24	0	0	24		
Sum netto engasjement	79 593	10 884	1 776	92 253		



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

2019	Ubenyttede			Sum og tapsutsatte utlån	Misligholdte utlån	Nedskrivning utlån
	Utlån	kreditter	Garantier engasjement ¹⁾			
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	5 685	488	189	6 362	10	29
Industri og bergverk	1 587	468	108	2 162	8	11
Kraft og vannforsyning	1 797	166	21	1 984	4	12
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 194	1 249	829	7 273	99	77
Varehandel	1 925	684	158	2 767	22	20
Utenriks sjøfart og transport	7 339	478	323	8 140	203	193
Hotell og restaurant	641	47	6	694	1	6
Eiendomsdrift	15 522	466	136	16 124	210	96
Tjenesteytende virksomhet	3 776	693	156	4 624	74	46
Offentlig forvaltning	19	0		19	0	0
Andre finansielle foretak	199	116	52	367	0	1
Sum næringsliv	43 684	4 854	1 978	50 516	630	489
Personkunder	126 102	13 018	11	139 131	404	117
Sum brutto engasjement	169 786	17 872	1 989	189 647	1 034	606
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	289	19	26	334		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	79	3	0	83		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	200	0	27	227		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	38	0	0	38		
Sum netto engasjement	169 179	17 850	1 936	188 965		
MORBANK						
Jord-, skogbruk og fiskeri	5 405	459	189	6 053	10	29
Industri og bergverk	1 489	458	108	2 055	8	10
Kraft og vannforsyning	1 794	166	21	1 981	4	12
Bygge- og anleggsvirksomhet	4 814	1 219	829	6 862	99	77
Varehandel	1 772	673	158	2 602	22	20
Utenriks sjøfart og transport	7 048	463	323	7 833	203	192
Hotell og restaurant	560	46	6	612	1	6
Eiendomsdrift	16 204	466	136	16 805	210	96
Tjenesteytende virksomhet	3 148	643	203	3 994	74	45
Offentlig forvaltning	19	116		135	0	0
Andre finansielle foretak	199		52	251	0	1
Sum næringsliv	42 451	4 709	2 025	49 184	630	487
Personkunder	42 233	6 109	11	48 353	251	83
Sum brutto engasjement	84 684	10 818	2 036	97 537	880	570
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	287	19	26	333		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	51	3	0	54		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	200	0	27	226		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	32	0	0	32		
Sum netto engasjement	84 113	10 795	1 983	96 891		

¹⁾ Definisjonen av engasjement til en kunde ved beregning av risikoklassifisering vil på noen få områder avvike noe fra definisjonen av kreditteksponering etter IFRS. Kredittrisiko 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.

Note 11 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.

Sparebanken 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 (ECL) som er fremadskuende og forventningsrett.

Tapestimaterne 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 tapsgrad (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 fremadskuende estimater for PD og LGD. Fremadskuende EAD baseres på avtalt nedbetalingsplan og observerte nivåer på faktiske nedbetalinger og innfrielse. Alle estimater settes mest mulig forventningsrette. De skiller seg dermed fra tilsvarende estimater for PD, LGD og EAD som inngår i kapitalberegningen. 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 innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt avsjekk 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). En enkelt kunde kan dermed ha lån i ulike steg.

Banken benytter samme PD-modell som i IRB, men med forventningsrett kalibrering, det vil si uten sikkerhetsmarginer, som et utgangspunkt for vurdering av økt kredittisiko. PD-estimatet representerer en 12-måneders sannsynlighet. Validering viser at treffsikkerheten er bra, både på kortere og lengre horisont. Dette vurderes derfor som en rimelig og pragmatisk tilnærming til økning i kredittisiko over levetiden. Levetid er satt lik resterende løpetid for de engasjementene som har informasjon om avtalt innfrielse.

Steg 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning til tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap, det vil si tap knyttet til potensielle hendelser i løpet av 12 måneder etter rapporteringsdato. I 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 kredittisiko siden førstegangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap (se definisjon under steg 3). For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi utlån med vesentlig økt kredittisiko 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 kredittisiko. IFRS 9 beskriver imidlertid at det vil ha vært en vesentlig økning i kredittisiko, 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 kredittisiko. PD på rapporteringstidspunkt sammenlignes med PD ved innvilgelse. Hvis følgende kriterier er oppfylt havner engasjementet i steg 2:

- PD mer enn doblet siden innvilgelse
- Doblet PD utgjør minimum 0,6 %

Watch list

For å ta hensyn til fremadskuende informasjon og for å fange opp andre relevante forhold som kan ha inntruffet, 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 gulv i forhold til PD.

Betalingslettelser (forbearance)

Engasjement med betalingslettelser kan være enten friske eller tapsutsatte. Engasjement med betalingslettelser 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 betalingslettelser fra vanlige forretningsmessige reforhandlinger av vilkår. Det er med andre ord et tilleggsmoment at banken ikke ville gitt lån til disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Dette definerer «forbearance». Dersom et engasjement kommer inn under denne kategorien genereres en karantene på 24 måneder før det eventuelt friskmeldes. Disse engasjement blir overstyrt til steg 2 – hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3, og PD kan bli oppregulert.

Finanstilsynet uttalte 3.april 2020 at «Endringer av betalingsplanen for kredittverdige kunder som er rammet av en kortvarig likviditetsmangel som følger av COVID 19-situasjonen, ikke nødvendigvis er å anse som lettelse etter regelverket». I vurdering av betalingslettelser relatert til COVID 19, vurderer banken om den enkelte kredittkunde har hatt betalingsproblemer før endring av betalingsplan ble innvilget. I de tilfellene en kredittkunde ikke har hatt betalingsproblemer over en signifikant tid før endring av betalingsplan, vurderes ikke endring som en betalingslettelse. Dette forutsetter at endringen har en karakter som medfører at endringen treffer en bred del av porteføljen. Det anses i disse tilfeller å være sannsynlighetsovervekt at endring av betalingsplan er relatert til en kortvarig likviditetsmangel som følger av COVID 19-situasjonen.

Oppsummert vil følgende engasjement bli kategorisert under steg 2:

- PD er minst doblet siden innvilgelse 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 betalingslettelser i tilknytning til engasjementet i sammenheng med betalingsproblemer (forbearance)

Steg 3: Eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, 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 vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår

Note 11 Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9 (forts.)

som følge av finansielle problemer hos debitor. 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 kapitalkravsberegninger. Her anvendes også 90 dagers forsinket betaling som et viktig kriterium for mislighold, i tillegg til «unlikelyness 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 økning i kredittrisiko siden innregningstidspunktet etter definisjonene referert ovenfor. Unntaket er engasjement registrert med forbearance som har karantenetid dersom det først har kommet i denne kategori.

Innregning, fraregning, forbearance/betalingslettelser og konstatering

Tapsmodellen er bygget opp slik at opprettelse av ny lånekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av lånekonto defineres som fraregning. Ny lånekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt. Reforhandlede lån defineres som utlån hvor det er gitt lettelse i vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gitt aktuelle vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Disse konti blir merket som reforhandlet (forbearance/betalingslettelser) og blir således automatisk overstyrt til steg 2 (dersom engasjementet ikke er i steg 2 eller 3 i utgangspunktet). Ellers vises til avsnitt om innregning og fraregning i note 1 – regnskapsprinsipper. Konstatering 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 innbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består, og skal følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

Fremadskuende informasjon

Grunnlag til makrobaners basecase hentes fra Norges Bank sin pengepolitiske rapport. Dette sikrer uavhengighet i prognosene og god kvalitet på input. Norges Bank angir usikkerhetsbånd for de fleste størrelsene, og i disse tilfeller er worst og best case tilpasset til disse båndene. Der usikkerhetsbånd ikke er angitt, er worst og best case fastsatt skjønnsmessig av banken.

De tre scenarier består av et base case som skal dekke et sannsynlighetsspenn på 60 %, samt worst case og best case med en sannsynlighetsvekt på 20 %. Sensitivitet i modellberegnede 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
- Rentenivå
- Boligprisvekst
- Oljepris
- Inflasjon
- Forbruks- og sparerate
- Valutakurser

Anvendelse av makrodata

Sparebanken Vest har delt opp utlånsporteføljen i 13 segmenter i bedriftsmarkedsporteføljen og 2 segmenter i privatmarkedsporteføljen. Kredittavdeling mottar de fremadskuende makrodata og vurderer hvordan disse påvirker misligholds-sannsynlighet (PD) og utvikling i panteverdier for banken innenfor hvert segment og hvert scenario. Disse vurderingene baseres seg på ekspertvurderinger og ulike makrodata tildeles ulik vekt innenfor de ulike segmenter. Dette genererer PD-baner for hver enkelt bransje de neste fem årene som deretter konvergerer mot et langsiktig snitt.

Modellberegning

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

For LGD anvendes referanse-modell til Finanstilsynet der sikkerhetsdekning, tilfriskningssannsynlighet og gjenvinning av usikret del er de viktigste elementer. Sikkerhetsdekning beregnes konkret for hvert lån mens de andre elementene baseres på historisk observerte gjennomsnittsverdier.

Tap per år beregnes i prinsippet ved modellert eksponering x PD x LGD for hvert år. Tapene diskonteres med effektiv rente på instrumentene tilbake til rapporteringstidspunkt og summeres. Videre beregnes en vektet sum av beregningen per scenario.

Validering

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



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

KONSERN	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån pr 01.01.2020	125 277	11 534	378	137 188	681	137 869
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 884	-2 882	-3	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4 897	4 951	-31	23	-23	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-155	-292	447	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-6	-353	-7	-366	366	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	49 139	1 938	94	51 172	208	51 380
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-30 759	-3 403	-150	-34 311	-257	-34 568
Netto endring på eksisterende lån	-1 936	-282	7	-2 211	-41	-2 252
Brutto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost	139 549	11 211	735	151 493	934	152 429
Tapsnedskrivning	-122	-309	-180	-611	-354	-965
Netto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost	139 427	10 902	555	150 882	581	151 465
Utlån vurdert til virkelig verdi						30 257
Balansførte utlån pr 31.12.2020						181 722
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2020	139 549	11 211	735	151 494	934	152 429
* Herav Bedriftsmarked	34 329	5 789	450	40 568	870	41 438
* Herav Privatmarked - bolig	104 338	5 300	268	109 906	57	109 963
* Herav Privatmarked - blanco/annet	882	122	16	1 021	7	1 028



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

MORBANK	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Brutto utlån pr 01.01.2020	62 704	7 939	258	70 901	660	71 561
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	1 579	-1 576	-3	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 505	3 547	-21	22	-22	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-141	-238	379	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-6	-350	-7	-363	363	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	30 314	1 547	94	31 955	208	32 164
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-24 940	-2 829	-106	-27 876	-244	-28 120
Netto endring på eksisterende lån	-2 098	-296	-6	-2 400	-44	-2 444
Brutto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	63 908	7 744	588	72 240	921	73 161
Tapsnedskrivning utlån	-119	-290	-168	-577	-352	-929
Netto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	63 789	7 454	420	71 663	569	72 232
Utlån vurdert til virkelig verdi						7 361
Balansførte utlån pr 31.12.2020						79 593

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynligheten på balansedagen, samt avsjekk 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 tilsvarer 12 måneders 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 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).



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

KONSERN	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån pr 01.01.2019	117 224	10 369	257	127 851	1 102	128 952
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	3 050	-3 040	-8	2	-2	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 966	4 001	-25	9	-9	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-55	-163	223	4	-4	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-3	-141	-28	-172	172	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39 157	2 333	44	41 534	7	41 542
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-27 796	-1 769	-83	-29 648	-556	-30 204
Netto endring på eksisterende lån	-2 334	-55	-2	-2 391	-30	-2 421
Brutto utlån pr 31.12.2019 vurdert til amortisert kost	125 277	11 534	378	137 188	681	137 869
Tapsnedskrivning	-106	-199	-63	-368	-238	-606
Netto utlån pr 31.12.2019 vurdert til amortisert kost	125 170	11 335	315	136 820	443	137 263
Utlån vurdert til virkelig verdi						31 916
Balansførte utlån pr 31.12.2019						169 179
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2019	125 277	11 534	378	137 188	681	137 869
* Herav Bedriftsmarked	33 500	5 441	117	39 058	598	39 656
* Herav Privatmarked - bolig	90 792	5 934	238	96 964	72	97 036
* Herav Privatmarked - blanco/annet	985	159	23	1 167	11	1 178



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

MORBANK	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto utlån vurdert til amortisert kost						
Brutto utlån pr 01.01.2019	57 916	7 710	186	65 812	1 061	66 873
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 343	-2 333	-8	2	-2	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-2 311	2 337	-19	7	-7	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-41	-103	147	2	-2	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-3	-135	-27	-165	165	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	26 057	1 871	38	27 966	7	27 974
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusiv tapsnedskrivning	-19 819	-1 320	-54	-21 193	-531	-21 723
Netto endring på eksisterende lån	-1 438	-88	-6	-1 531	-31	-1 562
Brutto utlån pr 31.12.2019 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	62 704	7 939	258	70 901	660	71 561
Tapsnedskrivning utlån	-104	-181	-53	-338	-232	-570
Netto utlån pr 31.12.2019 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	62 600	7 759	205	70 563	428	70 991
Utlån vurdert til virkelig verdi						13 123
Balansførte utlån pr 31.12.2019						84 113

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt avsjekk 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 tilsvarer 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinngregning, 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).



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

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2020	123	230	65	418	265	682
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	28	-28	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-8	18	-4	6	-6	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-10	10	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-55	-2	-57	57	0
Netto ny måling av tap	-38	167	121	250	97	348
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	69	64	21	153	56	209
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27	-36	-30	-93	-104	-197
Valuta og andre bevegelser	0	0	0		-7	-7
Tapsavsetning pr 31.12.2020	147	350	181	678	358	1035
Avsetning på utlån	122	309	180	611	354	965
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	25	41	1	67	4	71
Sum tapsavsetning	147	350	181	677	358	1035

Periodens tapkostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	93
Valuta og andre bevegelser	7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	52
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	69
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-33
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	188
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	260
Periodens tapkostnad	448

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2020	139 549	11 212	735	151 495	934	152 429
Tapsnedskrivning	-122	-309	-180	-611	-354	-965
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	139 427	10 902	555	150 884	581	151 465
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						30 257
Balansførte utlån pr 31.12.2020						181 722

Sensitivitet i modell-beregnete nedskrivninger:	BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	403	57	460
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-255	-35	-290
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD-er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)	138	41	180
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %	-55	-8	-63
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	55	2	57

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 120 pr 31/12-2020 og MNOK 100 pr 31/12-2019.

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)



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

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt avsjekk 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 tilsvarer 12 måneders 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 porteføljenivå (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 porteføljenivå (modellberegnet).

Overføring mellom stegene viser hvor mye av forventet kredittap 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.

Konstatering 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 lånetilsagn omfatter off-balance poster og føres som gjeldsforpliktelse i regnskapet.



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

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2019	110	265	50	425	551	974
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	73	-70	-2	1	-1	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4	10	-3	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-4	7	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-9	-12	12	0
Netto ny måling av tap	-85	-3	28	-60	54	-6
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	64	62	10	136	4	141
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-35	-26	-17	-78	-311	-388
Valuta og andre bevegelser	0	0	0		-39	-39
Tapsavsetning pr 31.12.2019	123	230	65	418	265	682
Avsetning på utlån	106	199	63	368	238	606
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	16	31	2	49	27	76
Sum tapsavsetning	123	230	65	418	265	682

Periodens tapkostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-286
Valuta og andre bevegelser	39
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	257
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	71
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-22
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger	59
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	-7

Periodens tapkostnad 52

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2019	125 277	11 534	378	137 189	681	137 869
Tapsnedskrivning	-106	-199	-63	-368	-238	-606
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	125 171	11 335	315	136 820	443	137 263
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						31 916
Balansførte utlån pr 31.12.2019						169 179

Sensitivitet i modell-beregnete nedskrivninger:	BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	254	54	308
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-154	-35	-189
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD-er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)	82	39	121
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %	-33	-9	-42
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	33	3	36

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)



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

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2020	121	212	55	387	259	646
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	24	-23	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-8	17	-3	6	-6	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-9	10	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-55	-2	-57	57	0
Netto ny måling av tap	-33	161	115	243	96	340
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	68	62	21	151	56	207
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27	-34	-26	-87	-99	-186
Valuta og andre bevegelser					-7	-7
Tapsavsetning pr 31.12.2020	144	331	169	643	356	999
Avsetning på utlån	119	290	168	577	352	929
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	25	41	1	66	4	70
Sum tapsavsetning	144	331	169	643	356	999

Periodens tapkostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	97
Valuta og andre bevegelser	7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	47
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	65
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-32
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	185
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	256

Periodens tapkostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2020	63 908	7 744	588	72 240	921	73 161
Tapsnedskrivning	-119	-290	-168	-577	-352	-929
Netto	63 789	7 454	420	71 663	569	72 232
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						7 361
Balansførte utlån pr 31.12.2020						79 593

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 99 pr 31/12-2020 og MNOK 86 pr 31/12-2019.



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

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2019	109	252	44	405	542	947
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	70	-68	-2	1	-1	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4	9	-2	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-3	6	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-9	-12	12	0
Netto ny måling av tap	-83	-11	22	-72	51	-21
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	64	59	10	133	4	137
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-35	-24	-14	-73	-305	-378
Valuta og andre bevegelser					-39	-39
Tapsavsetning pr 31.12.2019	121	212	55	387	259	646
Avsetning på utlån	104	181	53	338	232	570
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	16	31	2	49	27	76
Sum tapsavsetning	121	212	55	387	259	646
Periodens tapskostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-282
Valuta og andre bevegelser						39
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						254
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						65
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-21
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						54
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						-18
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						36
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2019	62 704	7 939	258	70 901	660	71 561
Tapsnedskrivning	-104	-181	-53	-338	-232	-570
Netto	62 600	7 759	205	70 563	428	70 991
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						13 123
Balansførte utlån pr 31.12.2019						84 113



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

KONSERN

31.12.2020	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
BEDRIFTSMARKED						
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9	114	191	29	334	227	560
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	19	-19	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-7	13	-1	5	-5	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-9	9	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-55	-1	-55	55	0
Netto ny måling av tap	-29	158	105	234	93	327
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	65	59	20	144	56	200
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-25	-27	-14	-66	-87	-153
Valuta og andre bevegelser					-7	-7
Tapsavsetning pr 31.12.2020	137	311	147	596	331	926

PRIVATMARKED	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9	8	41	36	84	38	123
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	9	-9	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-1	5	-3	2	-2	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-1	1	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	-1	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-10	9	16	16	5	21
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	4	4	1	9	0	9
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-10	-16	-28	-16	-44
Valuta og andre bevegelser				0	0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2020	10	39	34	83	26	109

Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn	147	350	181	677	358	1 035
--	------------	------------	------------	------------	------------	--------------



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

KONSERN

31.12.2019	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
BEDRIFTSMARKED						
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9	102	234	22	358	499	857
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	66	-64	-1	1	-1	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4	5	0	1	-1	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-3	4	1	-1	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-8	-12	12	0
Netto ny måling av tap	-78	-15	14	-79	47	-32
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	61	54	4	120	2	122
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-33	-18	-4	-56	-291	-347
Valuta og andre bevegelser					-39	-39
Tapsavsetning pr 31.12.2019	114	191	29	334	227	560

PRIVATMARKED	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9	8	31	28	66	52	118
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	6	-6	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-1	5	-2	2	-2	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-1	3	2	-2	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	-1	-1	1	0
Netto ny måling av tap	-7	12	15	19	6	25
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	8	6	18	3	20
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-8	-12	-22	-19	-41
Valuta og andre bevegelser				0	0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2019	8	41	36	84	38	123

Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn	122	231	65	418	265	683
--	------------	------------	-----------	------------	------------	------------



Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån

Reforhandlede lån (forbearance/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 31.12.2019	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto - Bedriftsmarked	1 574	285	1 859
Nedskrivinger - Bedriftsmarked	-78	-69	-147
Balanse betalingslettelser brutto pr - Personmarked	1 640	107	1 747
Nedskrivinger - Personmarked	-18	-22	-40
Balanse betalingslettelser netto pr 31.12.2019	3 118	301	3 419

Pr 31.12.2020	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto - Bedriftsmarked	1 482	279	1 762
Nedskrivinger - Bedriftsmarked	-94	-115	-209
Balanse betalingslettelser brutto - Personmarked	691	57	749
Nedskrivinger - Personmarked	-9	-11	-20
Balanse betalingslettelser netto pr 31.12.2020	2 071	210	2 281

Utvikling i forbearance fra 2019 til 2020:

Sparebanken Vest har endret metode for identifikasjon av forbearance. Som følge av dette har volumet gått vesentlig ned inneværende år, spesielt for personmarkeds kunder. Volum pr 31/12 representerer nå, etter bankens syn, en korrekt metode for identifikasjon og måling av reforhandlede lån.

Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK

31/12-2020				KONSERN 31/12-2020		
Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
143	288	431	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	259	288	547
53	982	1 034	Øvrige tapsutsatte utlån	108	982	1 090
196	1 269	1 465	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	367	1 269	1 637
-47	-473	-520	- Totale nedskrivinger steg 3	-60	-473	-533
149	796	945	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	307	796	1 104

31/12-2019				KONSERN 31/12-2019		
Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
199	110	308	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	305	110	415
52	520	572	Øvrige tapsutsatte utlån	99	520	620
251	630	880	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	404	630	1 034
-58	-227	-285	- Totale nedskrivinger steg 3	-74	-227	-301
193	403	595	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	330	403	733



Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån (forts.)

Aldersfordeling av betalingsmislighold

Tabellen viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold hvor misligholdet overstiger 1 000 kr på en av engasjementets konti og som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

MORBANK				KONSERN		
31/12-2020				31/12-2020		
Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
334	227	561	Inntil 30 dager	922	227	1149
70	24	94	31 - 90 dager	166	24	190
143	288	431	Mer enn 90 dager	259	288	547
547	539	1 086	Brutto utlån med betalingsmislighold	1 347	539	1 886

31/12-2019				31/12-2019		
Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
556	503	1 059	Inntil 30 dager	1 392	503	1 894
107	103	210	31 - 60 dager	224	103	327
199	110	308	Mer enn 90 dager	305	110	415
862	715	1 577	Brutto utlån med betalingsmislighold	1 921	715	2 636



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 verdivurdering fra megler eller oppdaterte takster. Når det gjelder bedriftsmarkedet, utgjør 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 omløpsmidler som factoring, enkle pengekrav og driftsløsøre samt annen pant som leiegarantier, forsikringskontrakter, realkausjoner osv.

Tabellen nedenfor viser den prosentvise fordelingen av engasjement knyttet til ulike nivåer for sikkerhetsstillelse. Eksempelvis betyr linjen 0-50 % at engasjementene er lavere enn 50 % av verdien av sikringsobjektet. 100 % - betyr at lånebeløpet overstiger verdien på sikringsobjektet.

MORBANK				KONSERN		
31/12-20				31/12-20		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
12,1 %	41,2 %	27,2 %	0 % - 50 %	23,9 %	41,2 %	28,0 %
38,6 %	39,8 %	39,2 %	50 % - 75 %	60,4 %	39,8 %	55,5 %
30,5 %	9,9 %	19,8 %	75 % - 90 %	9,8 %	9,9 %	9,8 %
6,9 %	1,2 %	3,9 %	90 % - 100 %	2,2 %	1,2 %	1,9 %
3,2 %	7,7 %	5,5 %	100 % -	1,3 %	7,7 %	2,8 %
0,4 %	0,0 %	0,2 %	Annen sikkerhet	0,1 %	0,0 %	0,1 %
8,2 %	0,1 %	4,0 %	Usikret	2,4 %	0,1 %	1,8 %
100,0 %	100,0 %	100,0 %	Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %

31/12-19				31/12-19		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
11,4 %	42,5 %	26,2 %	0 % - 50 %	17,8 %	42,5 %	23,8 %
36,6 %	38,6 %	37,6 %	50 % - 75 %	61,0 %	38,6 %	55,6 %
31,3 %	11,0 %	21,6 %	75 % - 90 %	12,9 %	11,0 %	12,5 %
7,1 %	1,6 %	4,5 %	90 % - 100 %	2,9 %	1,6 %	2,6 %
4,4 %	6,3 %	5,3 %	100 % -	2,2 %	6,3 %	3,2 %
0,4 %	0,0 %	0,2 %	Annen sikkerhet	0,1 %	0,0 %	0,1 %
8,8 %	0,0 %	4,6 %	Usikret	3,1 %	0,0 %	2,4 %
100,0 %	100,0 %	100,0 %	Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %



Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

MORBANK			KONSERN	
31/12-19	31/12-20		31/12-20	31/12-19
8 892	12 351	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 108	909
81	457	Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	457	81
8 973	12 808	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 564	989
Geografiske områder				
8 454	11 880	Vestland*	636	470
120	343	Norge for øvrig	343	120
399	585	Utlandet	585	399
8 973	12 808	Sum geografiske områder	1 564	989

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

* Tidligere Hordaland og Sogn og Fjordane

Note 18 Garantier og pantstillelser

MORBANK			KONSERN	
31/12-19	31/12-20	Typefordeling av garantier	31/12-20	31/12-19
988	848	Betalingsgarantier	848	988
803	722	Kontraktsgarantier	722	803
0	0	Lånegarantier	0	0
21	28	Garantier for skatter	28	21
224	211	Annet garantiansvar	164	177
2 036	1 809	Garantiansvar overfor kunder	1 762	1 989
76 494	93 954	Konsernintern likviditetsfasilitet		
78 530	95 763	Sum garantiansvar	1 762	1 989
Pantstillelser				
12 523	18 925	Pålydende verdi på obligasjoner deponert i Norges Bank	18 925	12 523
12 523	18 925	Sum pantstillelser	18 925	12 523



Note 19 Sertifikater og obligasjoner

KONSERN

31/12-20

Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Bank og finans	0	4	4	0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	226	15 614	15 765	56 %
Kommuner og fylkeskommuner	31	2 995	2 998	11 %
Foretak og annet	1	19	20	0 %
Stat	0	9 313	9 227	33 %
Sertifikater og obligasjoner	258	27 945	28 013	100 %

Børsnotert/Unotert

Gj.snitt rente

Børsnoterte	0,30 %	27 141	27 208	97 %
Unoterte	0,91 %	804	805	3 %
Sertifikater og obligasjoner ^{9 2)}		27 945	28 013	100 %

31/12-19

Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Bank og finans	25	208	213	1 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	180	10 536	10 674	55 %
Kommuner og fylkeskommuner	21	3 024	3 035	16 %
Foretak og annet	1	41	40	0 %
Stat	0	5 495	5 501	28 %
Sertifikater og obligasjoner	227	19 304	19 464	100 %

Børsnotert/Unotert

Gj.snitt rente

Børsnoterte	1,56 %	18 949	19 104	98 %
Unoterte	0,95 %	356	360	2 %
Sertifikater og obligasjoner ^{9 2)}		19 304	19 464	100 %



Note 19 Sertifikater og obligasjoner (forts.)

MORBANK

31/12-20

Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Bank og finans	50	505	517	2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	222	14 778	14 924	55 %
Kommuner og fylkeskommuner	31	2 650	2 653	10 %
Foretak og annet	1	19	19	0 %
Stat	0	8 908	8 829	33 %
Sertifikater og obligasjoner	304	26 860	26 941	100 %

Børsnotert/Unotert

Gj.snitt rente

Børsnoterte	0,96 %	25 555	25 624	95 %
Unoterte	1,63 %	1 305	1 317	5 %
Sertifikater og obligasjoner ^{1) 2)}		26 860	26 941	100 %

31/12-19

Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Bank og finans	89	708	748	4 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	172	10 036	10 166	55 %
Kommuner og fylkeskommuner	21	2 399	2 408	13 %
Foretak og annet	1	41	40	0 %
Stat	0	4 987	4 994	27 %
Sertifikater og obligasjoner	283	18 171	18 356	100 %

Børsnotert/Unotert

Gj.snitt rente

Børsnoterte	1,62 %	17 315	17 462	95 %
Unoterte	0,16 %	856	894	5 %
Sertifikater og obligasjoner ^{1) 2)}		18 171	18 356	100 %

¹⁾ Inkluderer 14,3 (229,1) mill. kroner i ansvarlig lån i konsern og 526,5 (763,2) i mor.

²⁾ Herav 8.475 (3.540) mill. utenlandske i konsern og 7.431 (2.404) i mor.

Den gjennomsnittlige renten er beregnet ved at man har funnet den diskonteringsrenten som gir en beregnet verdi lik markedsverdi. Spreadrisiko er risiko for negative verdiendringer som følge av endring i kredittrisikoen til utsteder av renteinstrumentet. Spreadrisiko i tabellen over er beregnet basert på det underliggende instrumentets durasjon og utsteders kredittrating slik at verdipapirer med høy kredittrisiko får en høyere vekt enn verdipapirer med lav kredittrisiko. Spreadrisikoen er beregnet basert på modell utarbeidet av Finanstilsynet.



Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper	Antall aksjer	Eierandel i %	Balanseverdi i morbank	
			31/12-20	31/12-19
(balanseført verdi morbank)				
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	4 650 000	100	4 650	4 650
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital			675	675
Eiendomsmegler Vest AS	1 200	100	83	83
Jonsvollskvartalet AS (Solgt 2020)			0	707
Jonsvoll Utleie AS	500	100	5	0
Vestlandskonferansen AS	100	100	0	0
Sum konsernselskaper i morbank			5 413	6 115

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi morbank)	Antall aksjer	Eierandel i %		
			31/12-20	31/12-19
Frende Holding AS	2 798 882	41,40	302	243
Norne Securities AS	8 770 563	47,58	20	20
Brage Finans AS	68 330 604	49,99	760	760
Balder Betaling AS	7 366 365	36,59	143	143
Folio AS	1 403 744	30,75	25	13
Sum aksjer i tilknyttede selskaper			1 251	1 180

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi konsern) 2020	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	552	17	898	165	10	1 642
Kapitalforhøyelse/kjøp	59	0	0	1	12	72
Årets resultatandel	226	1	81	0	-3	304
Verdi i balansen ved periodens slutt	837	18	978	166	19	2 018

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi konsern) 2019	Frende Holding Konsern	Norne Eierselskap AS	Brage Finans AS	Jonsvolls-kvartalet AS	Balder Betaling AS	Folio AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	513	11	606	69	147	0	1 346
Kapitalforhøyelse/kjøp	0	2	237	0	18	13	271
Kapitalnedsettelse	-79	0	0	0	0	0	-79
Fraregnet som tilknyttet selskap	0	0	0	-70	0	0	-70
Utbytte	0	0	0	0	0	0	0
Årets resultatandel	118	3	54	1	0	-3	174
Verdi i balansen ved periodens slutt	552	17	898	0	165	10	1 642



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

Tilknyttede selskaper (selskapsinformasjon)

Tilknyttede selskaper - selskapsinformasjon - 2019 ¹⁾	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	105	65	281	1	3	456
Øvrige omløpsmidler	846	45	158	2	0	1 051
Anleggsmidler	9 303	6	12 023	371	0	21 704
Sum eiendeler	10 255	117	12 462	374	3	23 210
Kortsiktige finansielle forpliktelser	0	17	775	1	2	795
Øvrig kortsiktig gjeld	87	34	132	0	2	255
Langsiktige finansielle forpliktelser	8 366	0	9 485	0	0	17 851
Øvrige langsiktige forpliktelser	345	29	95	0	0	468
Egenkapital	1 457	36	1 976	373	0	3 842
Sum egenkapital og gjeld	10 255	117	12 462	374	3	23 211
Driftsinntekter	984	73	303	7	0	1 367
Avskrivinger	-31	-1	-11	0	0	-43
Øvrige driftskostnader	-623	-68	-124	-7	-13	-835
Renteinntekter	71	5	0	0	0	76
Rentekostnader	0	-2	0	0	0	-2
Skattekostnad	-78	0	-47	0	1	-123
Totalresultat etter skatt	323	7	121	0	-11	440

Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Sparebanken Vest)

0 0 0 0 0

¹⁾ Tabellen viser regnskapstall for tilknyttede selskap. fra siste offisielle regnskap pr. 31/12-2019.

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

Norne Securities AS er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til bedrifts- og privatmarkedet.

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

Balder Betaling AS er et selskap som utøver eierskapet i Vipps AS for Sparebanken Vest og 14 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps AS på 10,62 %, og Sparebanken Vest er videre den største eieren i Balder med en eierandel på 36,59 %. Selskapet sikrer et kraftfullt norsk alternativ til store internasjonale aktører innenfor betalingsformidling.



Note 21 Markedsrisiko

Sparebanken Vest definerer markedsrisiko som risikoen for tap på finansielle instrumenter ut fra endringer i markedsvariabler og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorison. 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 aksjeprisene (se note 26)
- Valutarisiko: Risiko for tap som følge av endring i valutakurser (se note 23)
- Kredittspreadsrisiko: Risiko for tap som følge av endring i kredittspread (se note 19)
- Eiendomsrisiko: Risiko for tap som følge av endring i eiendomsprisene

Styring av markedsrisiko er nedfelt i bankens markedsrisikostrategi og markedsrisikopolisy. Bankens markedsrisikostrategi vedtas av styret og gir overordnede føringer for bankens aktiviteter i kapitalmarkedene, og risikoen styres gjennom definerte posisjonsrammer for hvert risikoområde. Bankens markedsrisikopolisy vedtas av konsernsjef, og inneholder ytterligere konkretisering og delegering av rammer og fullmakter.

Sparebanken Vests investeringer skal være begrunnet ut fra bankvirksomhetens behov. Banken har ikke, og skal ikke ha, handelsporteføljer innenfor aksjer eller obligasjoner. Sparebanken 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 Finanstilsynets rundskriv 12/2016 med tilhørende vedlegg. Bankens kapitalpådrag knyttet til markedsrisiko er redusert sammenlignet med fjoråret som følge av at banken i slutten av 2020 solgte Jonsvollskvartalet AS, og dermed kun får en uvesentlig kapitalbelastning for eiendomsrisiko gjennom pilar 2.

Samlet kapitalbehov knyttet til markedsrisiko oppsummeres som følger:	31/12-20	31/12-19
Markedsrisiko	584	917

Note 22 Rentefølsomhet

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Sparebanken Vest tar på 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 sikringsbokført. 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.

Verdiendringene i tabellene forutsetter at rentekurven forandrer seg parallelt for alle varigheter. Endringene beregnes ved å hensynta posisjonenes gjennomsnittlige gjenværende løpetid, posisjoner på balansedagen og forutsatt renteendring.

Tabellene under angir de økonomiske konsekvensene ved gitte renteendringer på konsernets og morbankens totalbalanse. 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 og Finanstilsynets retningslinjer gjennom årlige SRV-kartleggingen (Samlede Risikovurderinger, SRV). De seks sjokkscenarioene 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) Flatere rentekurve - korte renter opp, lange renter ned samtidig

På konsernnivå har styret innvilget en ramme på 140 millioner for renterisiko i 2020. Rammen fordeles på morbanken og Sparebanken Vest Boligkreditt, med rom for omdisponeringer ut fra endringer i behov i konsernets juridiske enheter.

MORBANK			KONSERN	
Rentefølsomhet pr. scenario			31/12-20	31/12-19
31/12-19	31/12-20			
2	15	Parallellforskyvning opp	56	5
-2	-16	Parallellforskyvning ned	-54	-5
7	36	Korte renter opp	104	22
-7	-39	Korte renter ned	-99	-22
-3	-31	Brattere rentekurve	-73	-16
4	33	Flatere rentekurve	88	18

Note 23 Valutaposisjoner

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

Valuta	USD	EUR	GBP	CHF	DKK	SEK	Øvrige	Aggregert
Netto valutaeksponering pr. 31/12-2020	3	27	0	1	-20	11	2	26
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	0	1	0	0	-1	1	0	1
Netto valutaeksponering pr. 31/12-2019	40	36	4	-8	-9	17	10	90
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	2	2	0	0	0	1	1	5

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:

Valutaterminforretninger

Valutaterminforretninger 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 rentebetingelser (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.

	31/12-20			31/12-19		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
KONSERN						
Renteswapper	101 927	1 581	1 734	81 342	450	583
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	0	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	101 927	1 581	1 734	81 342	450	583
Renteder. øremerket for sikringsformål	4 802	448	0	6 350	288	0
Rente- og valutader. øremerket for sikringsformål	27 212	3 662	0	28 504	2 053	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	32 013	4 110	0	34 854	2 341	0
Rente- og valutaderivater	7 124	129	35	1 631	64	101
Terminer	3 662	65	111	4 316	95	120
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	10 786	194	147	5 947	159	221
Sum OTC-derivater	144 726	5 885	1 880	122 143	2 950	804



Note 24 Finansielle derivater (forts.)

	31/12-20			31/12-19		
	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
MORBANK						
Renteswapper	145 663	1915	2 669	108 952	499	914
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	0	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	145 663	1915	2 669	108 952	499	914
Rente- og valutaderivater	7 124	129	35	1 631	64	101
Terminer	3 662	65	111	4 316	95	120
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	10 786	194	147	5 947	159	221
Sum OTC-derivater	156 449	2 109	2 816	114 899	658	1 135

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 øremerket for sikringsbokføring vedrører utelukkende datterselskapet Sparebanken Vest Boligkreditt AS.



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 boligkredittselskapet. Sikringsobjektene består utelukkende av gjeld stiftet ved utstedelse av finansielle instrumenter og gjennomføres ihht IFRS 9 ved en virkelig verdisikring. For de gjeldsinstrumenter som inngår i sikringsporteføljen inngås separate rente og/eller valutaswapper med tilsvarende hovedstol og forfallstruktur. Ineffektivitet kan likevel oppstå som følge av tilfeldige markedsvariasjoner i evalueringen av objekt og instrument.

Sikringsinstrumentene (rente- og valutaswapper) regnskapsføres til virkelig verdi, mens sikringsobjektene blir bokført til virkelig verdi for de risikoene som sikres (rente og valuta). Sikringsineffektivitet, definert som forskjell mellom verdiregulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdiregulering av de sikrede risikoer i objektene, 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 31/12-2020	Sikringsinstrument pålydende	Sikringsobjekt pålydende	Ineffektivitet pålydende
Innlån til fast rente:	<i>Rente-swapper</i>		
Pålydende NOK	4 802	4 802	0
Innlån i valuta til fast rente	<i>Rente- og valuta-swapper</i>		
Pålydende EUR	2 536	2 536	0
Pålydende GBP	50	50	0
	Sikringsinstrument pålydende	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	4 110		
Bokført verdi gjeld	0	32 893	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	4 027	-4 124	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	2 243	-2 387	
Endringer i virkelig verdi	1 784	-1 737	46
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			-9
Totalt			37
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			1
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			36
Totalt			37



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

Status pr 31/12-2019	Sikrings- instrument pålydende	Sikringsobjekt pålydende	Ineffektivitet pålydende
Innlån til fast rente:	<i>Rente-swapper</i>		
Pålydende NOK	6 350	6 350	0
Innlån i valuta til fast rente	<i>Rente- og valuta-swapper</i>		
Pålydende EUR	3 036	3 036	0
Pålydende GBP	50	50	0
	Sikrings- instrument pålydende	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	2 341		
Bokført verdi gjeld	0	37 386	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	2 243	-2 387	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	3 308	-3 448	
Endringer i virkelig verdi	<u>-1 065</u>	<u>1 061</u>	<u>-4</u>
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			-4
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			<u>0</u>
Totalt			<u>-4</u>

Selskapets sikringsrelasjoner bygger på referanserenten NIBOR. Det pågår et arbeid med reformering av referanserenter, 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

Aksjebeholdningen måles til virkelig verdi over resultat

	Kostpris	31/12-20	31/12-19
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet er inndelt i følgende porteføljer			
Handelsportefølje (børsnoterte)	0	0	0
Virkelig verdi over resultat	266	226	275
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		226	275
Verdsettelsesmetode			
Børsnoterte		0	0
Aksjer vurdert ut fra OTC listen		0	0
Selskapenes egen vurdering etter EVCA ¹⁾		67	54
Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker ²⁾		159	221
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		226	275

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 porteføljeverdi, som benyttes ved verdsettelse.

²⁾ Verddivurderinger bygger på siste emisjonskurs, omsetningsverdier vi har kunnskap om og/eller tilgjengelig regnskapsinformasjon dersom ikke omsetning har funnet sted. Åpenbare merverdier tas inn som verdjustering, 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. 31.12.2020:

	Komm. beløp	Innbetalt
Fjord Invest Sørvest AS	14	11
Contango Ventures	5	5
Sarsia Seed AS	26	26
Sarsia Seed II AS	40	12
SåkkornInvest AS	2	1
Kommiterte beløp knyttet til aksjeinvesteringer	87	55

Kommitert beløp knyttet til aksjeinvesteringer pr 31.12.2019 utgjorde 87 mill. kroner, hvorav 53 mill. kroner var innbetalt.

Spesifikasjon av aksjer, andeler og fond pr. 31/12-2020

Balansført verdi i 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i prosent	Balanseverdi
Bergensavisen AS	315 840	9,8 %	6 317
Christian Michelsen Research AS	1 400	1,2 %	4 998
Eksportfinans AS	2 638	1,0 %	62 093
Ez System AS	805 904	4,5 %	8 865
K.F.S. Egenkapitalbevis	4 140	8,3 %	4 140
Nordic Credit Rating AS	17 000	3,3 %	2 975
Norsk Innovasjonskapital II AS	3 342	9,2 %	11 924
Norsk Innovasjonskapital IV AS	13 487	4,9 %	6 127
Sarsia Development AS	151 851	10,1 %	5 591
Sarsia Seed AS - A-aksjer	525	12,6 %	5 250
Sarsia Seed Fond II AS	15 529 411	10,2 %	12 113
Sarsia Seed AS - B-aksjer	50 224	10,0 %	22 551
Visa Norge		3,8 %	46 581
Wellis AS	4 108 597	14,9 %	6 163
Andre selskaper			20 738
Sum investeringer i aksjer, andeler og fond			226 426



Note 27 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko består av to elementer; refinansieringsrisiko og prisrisiko. 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 prisrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere forpliktelse 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 likviditetsrisikostategien, som følger av bankens ILAAP-prosess. Banken har rammer for LCR, NSFR, netto finansieringsbehov de neste 3 måneder (nominelt beløp) og stabil finansieringsgrad per segment (stabile innskudd som andel av netto utlån per segment). Bankens Treasury-funksjon er gjennom likviditetsrisikostategi 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 handlefrihet under ulike markedsforhold, eksempelvis gjennom bruk av finansielle instrumenter eller pre-finansiering av obligasjonsforfall. For nærmere beskrivelse av likviditetsrisiko se note 27.

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 lånetilsagn og ubenyttede kreditter.

KONSERN Restløpetid pr. 31/12-20	Inntil 1 måned	Fra 1-3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 306		97	97		6 499
Renteutbetalinger			1	1		2
Innskudd fra kunder	81 559	25	1 069			82 653
Renteutbetalinger		2	3			5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5 497	7 564	75 664	19 250	107 974
Renteutbetalinger	51	238	553	1 965	423	3 230
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	18 333					18 333
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner					1 820	1 820
Renteutbetalinger		10	30	159	80	278
Sum utbetalinger	106 249	5 771	9 316	77 885	21 573	220 794

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	234	5 509	1 052	36 066	14 983	57 845
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	134	5 253	1 321	34 053	15 046	55 807

KONSERN Restløpetid pr. 31/12-19	Inntil 1 måned	Fra 1-3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 792		199	199		2 190
Renteutbetalinger			11	4		15
Innskudd fra kunder	78 047	22	792	766		79 627
Renteutbetalinger	8		19	6		33
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		286	10 339	64 609	17 766	93 001
Renteutbetalinger	66	347	973	3 201	597	5 185
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	17 872					17 872
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner					1 981	1 981
Renteutbetalinger		16	66	294	784	1 160
Sum utbetalinger	97 785	672	12 399	69 079	21 128	201 063

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	4 964	2 718	8 119	27 611	6 221	49 633
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	4 936	2 446	8 077	28 084	6 429	49 972



Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
109	97	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22	26
		Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		
2 795	2 433	- vurdert etter effektiv rentes metode	4 187	4 635
252	206	- vurdert til virkelig verdi	640	798
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		
0	0	- vurdert til amortisert kost	0	0
344	275	- vurdert til virkelig verdi	276	358
3 501	3 011	Renteinntekter og lignende inntekter	5 126	5 816
		Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		
45	31	- vurdert til amortisert kost	15	31
0	0	- vurdert til virkelig verdi	0	0
		Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		
747	531	- vurdert til amortisert kost	531	746
12	17	- vurdert til virkelig verdi	17	12
		Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		
154	98	- vurdert til amortisert kost	565	803
83	115	- vurdert til virkelig verdi	248	217
		- vurdert til sikringsbokføring inkl. rente på tilhørende derivater	494	720
		Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		
60	47	- vurdert til amortisert kost	47	60
9	3	- vurdert til virkelig verdi	3	9
22	20	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	13	22
61	68	Avgift Bankenes sikringsfond	87	79
1 193	930	Rentekostnader og lignende kostnader	2 021	2 698
2 308	2 081	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 104	3 118

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 belastet med 10 mnok for morbanken og 390 mnok for konsernet knyttet til renter fra finansielle derivater.



Note 29 Renter på enkelte balanseposter

	Gjennomsnittlig rente i prosent ¹⁾		Gjennomsnittlig volum	
	2020	2019	2020	2019
KONSERN				
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,09	0,60	1 623	2 302
Utlån til kunder	2,76	3,32	176 000	164 729
Sertifikater og obligasjoner	0,85	1,50	25 907	20 182
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,03	1,10	6 326	2 371
Innskudd fra kunder	0,66	0,99	82 317	76 613
Verdipapirgjeld	1,27	1,82	103 042	94 934
MORBANK				
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0,79	1,59	12 287	6 925
Utlån til kunder	3,37	3,82	81 512	81 647
Sertifikater og obligasjoner	1,02	1,82	27 128	20 977
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0,35	1,08	8 760	4 126
Innskudd fra kunder	0,66	0,99	82 387	76 644
Verdipapirgjeld	1,82	2,01	16 287	16 460

¹⁾ Gjennomsnittlig rente er beregnet som rentebeløp i prosent av gjennomsnittlig volum.



Note 30 Netto andre driftsinntekter

MORBANK		KONSERN	
2019	2020	2020	2019
83	53	53	83
245	245	245	245
111	113	113	111
79	90	90	79
383	491		
61	47	47	61
962	1 039	548	579
69	99	99	69
9	5	5	9
7	8	9	9
85	112	114	87
181	392		
-	-	304	174
181	392	304	174
14	51	51	14
26	-66	-67	-10
20	-8	-8	20
-2	-5	-5	-2
56	65	69	57
21	-31	-13	-50
0	-2	-2	0
34	-13	-64	-18
1	2	2	1
142	285	-5	122
		1 848	-996
		-1 847	992
312	279	-39	128
		225	222
17	4	17	34
17	4	242	256
1 388	1 601	941	1 051

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



Note 31 Driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
522	473	Lønnskostnader inklusive arbeidsgiveravgift	600	661
80	77	Pensjonskostnader	87	86
-4	0	Resultateffekt knyttet til endring i pensjonsplan	0	-4
50	39	Andre personalrelaterte kostnader	47	59
85	69	Eksterne honorar	72	89
205	219	IKT-kostnader	231	216
52	55	Markedsføring	60	58
988	932	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1097	1165
208	208	Avskrivninger	188	197
15	15	Driftskostnader lokaler	32	27
15	18	Formueskatt	18	15
79	81	Øvrige driftskostnader	113	119
109	114	Andre driftskostnader	163	161
1305	1255	Sum driftskostnader	1448	1523

Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk i 2020 (2019) har vært 613 (593) for morbank og 735 (720) for konsernet.

Honorar til valgt revisor (1 000 kroner)

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
2 000	1 112	Revisjonshonorar	1 733	2 671
401	164	Attestasjonsoppgaver	346	791
24	8	Skatterådgivning	19	24
9	399	Andre tjenester	501	90
2 434	1 683	Sum honorar	2 598	3 576



Note 32 Pensjoner

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

1. En innskuddspensjonsordning for samtlige ansatte i konsernet.
2. En kompensasjonsordning for 219 ansatte (morbank 200). I tillegg til ordinær innskuddspensjon har konsernet etablert en kompensasjonsordning for ansatte som tidligere hadde ytelsesbasert pensjonsordning (se punkt 3 nedenfor). Ordningen er innskuddsbasert. Årlig avtalt tilskudd overføres til verdipapirfond med pantesikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verdiutvikling til verdipapirfondene beregnes det og avsettes for arbeidsgiveravgift og finansskatt. Netto pensjonsforpliktelse knyttet til dette punkt tilsvarer dermed avsatt avgift. Midlene utbetales medlemmene ved pensjonering, fratredelse, arbeidsuførhet eller død.
3. En ytelsesordning gjeldende til og med regnskapsåret 2016. Delvis syke og delvis uføre ble utmeldt av ordningen i 2019. Dette er hovedårsaken til resultatført planendring for regnskapsåret 2019.
4. En topplerordning som omfatter ni 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. Topplerordningen omfattes også av gjenstående ytelsesordning.
5. 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 premiebetalinger kostnadsføres løpende.

Etter fraregning av ytelsesordningen er restbeholdningen å anse som uvesentlig. Det er derfor gjort en del forenklinger i nedenforstående noteverk. Oversikt over økonomiske parametere ved beregning, dekomponering av pensjonskostnaden, avstemming av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler fra inngående balanse til utgående balanse, aktivaallokering av pensjonsmidler samt sensitivitetsberegninger er tatt ut.

Pensjonskostnader	MORBANK		KONSERN	
	2019	2020	2019	2020
Ordinær pensjonskostnad ytelsesordningen	2	2	2	2
Resultatført planendring	-4	0	-4	0
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	0	0	0	0
Netto pensjonskostnad ytelsesordningen	-2	2	-2	2
Pensjonskostnad knyttet til kompensasjonsordningen	21	17	22	19
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordningen	48	47	52	54
Pensjonskostnad knyttet til avtalefestet AFP	9	10	11	12
Sum pensjonskostnader	76	77	82	87
Estimatavvik pensjoner ført over utvidet resultatregnskap	-6	0	-6	0

Pensjonsforpliktelse	MORBANK		KONSERN	
	2019	2020	2019	2020
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	19	19	19
Pensjonsmidler knyttet til ytelsesbasert pensjon	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	19	19	19
Balanseført pensjon knyttet til kompensasjonsordningen	83	99	90	107
Sum pensjonsforpliktelse som fremkommer av balansen	102	118	109	126
Balanseførte pensjonsmidler (verdipapirfond med sikring)	69	81	75	88



Note 33 Skatter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	Årets skattekostnad	2020	2019
492	333	Betalbar skatt ¹⁾	363	537
0	9	Betalt kildeskatt samt korreksjon av tidligere års ligning	9	-1
29	-1	Skatt på poster over utvidet resultat	-6	37
29	0	Avgitt konsernbidrag	0	0
-127	-107	Endring utsatt skatt over resultatet	-8	-43
423	234	Årets skattekostnad	358	531
¹⁾ Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg formuesskatt tilsvarende 18 mill. kroner (15 mill).				
2 354	1 628	Resultat før skattekostnad	2 392	2 594
25 % skatt av:				
589	407	Regnskapsmessig resultat før skatt	598	649
0	0	Andel resultat tilknyttet selskap	-76	-44
4	4	Kostnadsført skatt på formue, ikke fradrag	4	4
-75	-89	Skatt knyttet til kundeutbytte	-75	0
-80	-77	Ikke skattepliktig inntekt	-80	-68
1	1	Ikke fradragsberettigede kostnader	1	1
0	0	Skatteeffekt knyttet til oppkjøp	0	12
-16	-15	Skatt på hybridrenter ført direkte mot egenkapitalen	-15	-16
0	2	Korreksjon tidligere års ligning	2	0
		Avvikende skattesats i datterselskaper (22 % vs 25 %)	0	-8
423	234	Skattekostnad	358	531
18 %	14 %	Effektiv skattesats	15 %	20 %
2019	2020	Endring i balanseført utsatt skatt:	2020	2019
17	-109	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 1/1	-69	-20
-127	-108	Resultatført i perioden	-8	-43
0	0	Fraregnet utsatt skatt ved salg av konsernreslskap	-18	0
0	0	Skatteposisjoner overtatt ved oppkjøp	0	-6
-109	-217	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 31/12	-94	-69



Note 33 Skatter (forts)

Utsatt skatt og skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

MORBANK			KONSERN	
31/12-19	31/12-20	Utsatt skattefordel	31/12-20	31/12-19
11	13	Varige driftsmidler	12	0
1	2	Øvrige immaterielle eiendeler	2	1
44	152	Finansielle instrumenter	173	83
8	9	Pensjonsforpliktelse	9	8
87	99	Annen gjeld	11	13
0	0	Skattemessig underskudd til fremføring	0	6
151	275	Sum utsatt skattefordel	207	112
31/12-19	31/12-20	Utsatt skatt	31/12-20	31/12-19
1	1	Gevinst- og tapskonto	1	1
0	0	Varige driftsmidler	0	9
19	19	Goodwill	19	19
0	0	Øvrige immaterielle eiendeler	0	0
22	38	Finansielle instrumenter	93	15
42	58	Sum utsatt skatt	113	43
-109	-217	Netto utsatt skatt (skattefordel)	-94	-69

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller

2019	2020	Resultatført utsatt skatt	2020	2019
0	-2	Varige driftsmidler	9	35
-2	0	Goodwill og øvrige immaterielle eiendeler	0	-2
-48	-92	Finansielle instrumenter	-92	-69
-2	-1	Pensjonsforpliktelse	-1	-2
-75	-12	Annen gjeld	76	0
0	0	Skattemessig underskudd til fremføring	0	-5
-127	-107	Sum endring utsatt skatt	-8	-43



Note 34 Immaterielle eiendeler

MORBANK

KONSERN

Program- vare og lisenser	Merverdi kunde- portefølje	Goodwill	Sum		Program- vare og lisenser	Merverdi kunde- portefølje	Goodwill	Sum
Pr. 31. desember 2018								
525	167	109	801	Anskaffelseskost	534	167	150	852
350	160	0	510	Akkumulerte avskrivninger	359	160	21	541
175	7	109	290	Balanseført verdi 31/12-18	175	7	129	310
Regnskapsåret 2019								
175	7	109	290	Balanseført verdi 1/1-19	175	7	129	310
129	0	0	129	Tilgang i året	129	0	0	129
0	0	0	0	Avgang i året	0	0	0	0
110	7	0	117	Årets avskrivninger	110	7	0	117
194	0	109	303	Balanseført verdi 31/12-19	194	0	128	323
Pr. 31. desember 2019								
577	0	109	686	Anskaffelseskost	583	0	149	733
383	0	0	383	Akkumulerte avskrivninger	389	0	21	410
194	0	109	303	Balanseført verdi 31/12-19	194	0	128	323
Regnskapsåret 2020								
194	0	109	303	Balanseført verdi 1/1-20	194	0	129	323
128	0	0	128	Tilgang i året	128	0	0	128
0	0	0	0	Avgang i året	0	0	0	0
118	0	0	118	Årets avskrivninger	118	0	0	118
205	0	109	313	Balanseført verdi 31/12-20	205	0	129	334
Pr. 31. desember 2020								
404		109	512	Anskaffelseskost	410		150	560
199		0	199	Akkumulerte avskrivninger	206		21	227
205	0	109	313	Balanseført verdi 31/12-20	205	0	129	333

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



Note 34 Immaterielle eiendeler (forts.)

Goodwill

De enkelte goodwillpostene i balansen til Sparebanken Vest morbank og konsern er allokert 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	
31/12-19	31/12-20	Vurderingsenhet	Begrunnelse for valg av vurderingsenhet	31/12-20	31/12-19
82	82	Bedriftsmarked Region Sogn og Fjordane. Personmarked Region Nord.	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
27	27	Bedriftsmarked Region Sunnhordland. Personmarked Region Sør.	Goodwill fra oppkjøpet av Sauda Sparebank inngår i den samlede virksomheten til BM Sunnhordland og PM Sør.	27	27
		Eiendomsmegler Vest AS	Ottesen & Dreyer og Herland Eiendom AS (Innfusjonert i Eiendomsmegler Vest AS).	13	13
		Kragset Eignedomsmeikling AS		7	7
109	109	Sum goodwill		128	128

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 goodwill i morbank eller konsern pr. 31/12-20.

Sentrale forutsetninger for nedskrivningstest

Vurderingsenhet	Avkastningskrav før skatt
Person- og bedriftsmarked Region Sogn og Fjordane	10,00 %
Person- og bedriftsmarked Region Rogaland/Sunnhordland	10,00 %
Eiendomsmegler Vest AS (Ottesen & Dreyer, Herland Eiendom AS)	12,50 %



Note 35 Varige driftsmidler

MORBANK

KONSERN

MORBANK				KONSERN			
Maskiner, inventar og transportmidler	Tomter og bygninger	Bruksretts-eiendel	Sum	Maskiner, inventar og transportmidler	Tomter og bygninger	Bruksretts-eiendel	Sum
Pr. 31. desember 2018							
227	7	0	234	257	7	0	264
125	0	0	125	151	0	0	151
0	0	0	0	0	0	0	0
102	7	0	109	106	7	0	113
Regnskapsåret 2019							
102	7	541	650	106	7	541	654
		-6	-6			-4	-4
31	0	0	31	32	1339	0	1371
3	0		3	4	0	379	383
25	0	66	91	25	6	43	74
105	7	468	581	109	1340	115	1564
Pr. 31. desember 2019							
226	7	535	768	258	1346	158	1761
121	0	66	187	149	6	43	198
0	0	0	0	0	0	0	0
105	7	468	581	109	1340	115	1564
Regnskapsåret 2020							
105	7	468	581	109	1340	115	1564
17	0	168	184	17	0	513	530
0	0	0	0	0	1323	0	1323
25	0	66	91	26	10	34	70
97	7	570	675	100	7	593	701
Pr. 31. desember 2020							
190	7	570	767	221	7	593	822
93	0		93	121	0		121
0	0	0	0	0	0	0	0
97	7	570	675	100	7	593	701
10-33 %	0-10 %	5-100 %	Prosentats for regnskapsmessige avskrivninger	10-33 %	0-10 %	5-100 %	

¹⁾ Bruksrettseiendel er innregnet etter IFRS 16 med virkning fra 1/1-2019 og blir, i tråd med standarden, presentert på regnskapslinjen varige driftsmidler. Det vises til note 36 for nærmere detaljer. Ellers vises til note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper etter IFRS 16



Note 36 IFRS 16 leieforpliktelse

Rentesats benyttet ved neddiskontering av forpliktelsen ligger mellom 2 % og 2,8 % avhengig av løpetiden på de respektive kontrakter. Benyttede rentesatser gjenspeiler konsernets marginale fundingrente på seniorgjeld 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. For leiekontrakter som har en gjenværende kontraktsfestet løpetid mindre enn 1 år fra 01.01.2019 er restløpetid utvidet med minimum ett år ved beregning av forpliktelsen.

BALANSEPOSTER

MORBANK			KONSERN		
31/12-19	31/12-20	Bruksrettseiendel	Note	31/12-20	31/12-19
541	468	Inngående balanse/implementering		115	541
-6	19	Endringer som følge av KPI justert leie		12	-4
0	10	Nye kontrakter		10	0
0	139	Forlengelse av hovedkontorets leiekontrakt i 2020			
		Salg av hovedkontoret med etablering av leieavtaler i 2020		491	
		Kjøp av hovedkontoret med etablering av konsernleieavtale i 2019			-379
-66	-66	Avskrivninger		-34	-43
468	570	Utgående balanse bruksrettseiendel	35	593	115
0	0	Aktivering av finansiell fordring knyttet til finansiell fremleie		288	0
Leieforpliktelse					
541	475	Inngående balanse/implementering		116	541
-6	19	Endringer som følge av KPI justert leie		16	-4
0	9	Nye kontrakter		9	0
	139	Forlengelse av hovedkontorets leiekontrakt i 2020			
		Salg av hovedkontoret med etablering av leieavtaler i 2020		784	
		Kjøp av hovedkontoret med etablering av konsernleieavtale i 2019			-382
-75	-75	Husleiebetalinger		-38	-45
14	13	Kapitalisert rente		4	6
475	580	Utgående balanse leieforpliktelse		891	116

FORFALLSSTRUKTUR PÅ LEIEFORPLIKTELSEN (UDISKONTERT)

MORBANK			KONSERN	
31/12-19	31/12-20		31/12-20	31/12-19
145	184	Mindre enn 3 år	256	22
117	103	3-5 år	151	80
327	410	Lenger enn 5 år	651	20
588	697	Sum leieforpliktelse	1 058	122

RESULTATPOSTER

MORBANK			KONSERN	
2019	2020	Avskrivninger og rentekostnad	2020	2019
66	66	Avskrivning bruksrettseiendel	34	43
14	13	Rentekostnad på leieforpliktelse	4	6
Variable leiekostnaders som er kostnadsført som lokalekostnader				
20	20	Felleskostnader; Strøm, renhold m.m	25	25
Innregningsunntak				
1	1	Kostnader for kortsiktige leieavtaler	1	1
1	1	Kostnader for uvesentlige leieavtaler	1	1



Note 37 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner er klassifisert som vurdert til amortisert kost.

MORBANK

KONSERN

31/12-19	31/12-20		31/12-20	31/12-19
1 788	6 304	Uten avtalt løpetid	3 960	1 711
405	195	Med avtalt løpetid	472	478
2 193	6 499	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	4 432	2 190



Note 38 Motregning

Morbank

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

Sparebanken Vest Boligkreditt AS

Sparebanken Vest Boligkreditt benytter også ISDA-avtaler med eksterne motparter ved inngåelse av derivatavtaler. Avtalene gir motregningsrett i hver valuta, men ikke mellom valutaene. I tillegg har foretaket inngått tilleggsavtaler om ukentlig (kontrakter inngått før 2017) / daglig (kontrakter inngått etter 2017) marginkrav av sikkerhetsstillelse (CSA) som også gjelder for hver valuta. Avtalene er enveis, noe som betyr at det kun er motparten som må stille sikkerhet når markedsverdien svinger. For kontrakter inngått før 2017 stilles sikkerhet fra motparten når markedsverdien bryter en grense (i hver valuta) som er avhengig av ratingen til motparten. For kontrakter inngått etter 2017 stiller motparten sikkerhet fra første krone markedsverdien er i Sparebanken Vest Boligkreditt sin favør (i hver valuta). CSA-avtalen inneholder rating-klausuler som innebærer at motparten må stille mer sikkerhet dersom ratingen går under definerte ratingtriggere. Dersom ratingen faller under et forhåndsbestemt nivå, skal derivatene byttes til annen motpart for motpartens egen regning.

	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ mulige collateral	Beløp etter netto- oppgjør
KONSERN						
31/12-2020						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 564	0	1 564	0	41	1 523
Finansielle derivater - eiendeler	5 885	0	5 885	586	3 325	1 974
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 432	0	4 432	0	3 325	1 107
Finansielle derivater - gjeld	1 880	0	1 880	586	41	1 253
31/12-2019						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	989	0	989	0	442	547
Finansielle derivater - eiendeler	2 950	0	2 950	204	1 092	1 654
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 190	0	2 190	0	1 092	1 098
Finansielle derivater - gjeld	804	0	804	204	442	157
MORBANK						
31/12-2020						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 808	0	12 808	0	41	12 767
Finansielle derivater - eiendeler	2 109	0	2 109	586	389	1 134
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 499	0	6 499	0	389	6 110
Finansielle derivater - gjeld	2 816	0	2 816	586	41	2 189
31/12-2019						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 973	0	8 973	0	442	8 531
Finansielle derivater - eiendeler	658	0	658	204	0	454
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 193	0	2 193	0	0	2 193
Finansielle derivater - gjeld	1 135	0	1 135	204	442	488

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



Note 39 Innskudd fra kunder

Fordeling av innskudd fra og gjeld til kunder.

MORBANK

KONSERN

31/12-19		31/12-20		Løpetidsfordeling	31/12-20		31/12-19	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
51 006	64,0	57 877	70,0	Uten avtalt løpetid	57 877	70,0	51 006	64,0
28 684	36,0	24 846	30,0	Med avtalt løpetid	24 776	30,0	28 633	36,0
79 689	100,0	82 724	100,0	Sum innskudd fra kunder	82 653	100,0	79 638	100,0

31/12-19		31/12-20		Næringsfordeling	31/12-20		31/12-19	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
2 912	3,7	3 280	4,0	Jord-, skogbruk og fiskeri	3 280	4,0	2 912	3,7
1 861	2,3	2 324	2,8	Industri og bergverk	2 324	2,8	1 861	2,3
741	0,9	218	0,3	Kraft og vannforsyning	218	0,3	741	0,9
2 857	3,6	3 046	3,7	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 046	3,7	2 857	3,6
1 927	2,4	2 256	2,7	Varehandel	2 256	2,7	1 927	2,4
3 108	3,9	2 983	3,6	Utenriks sjøfart og transport	2 983	3,6	3 108	3,9
304	0,4	316	0,4	Hotell og restaurant	316	0,4	304	0,4
3 758	4,7	4 075	4,9	Eiendomsdrift	4 067	4,9	3 741	4,7
8 962	11,2	7 529	9,1	Tjenesteytende virksomhet	7 462	9,0	8 926	11,2
2 320	2,9	1 820	2,2	Offentlig forvaltning	1 820	2,2	2 320	2,9
3 780	4,7	3 496	4,2	Andre finansielle foretak	3 496	4,2	3 780	4,7
32 530	40,8	31 343	37,9	Sum næringsliv	31 268	37,8	32 477	40,8
47 158	59,2	51 381	62,1	Personkunder	51 385	62,2	47 161	59,2
79 689	100,0	82 724	100,0	Sum næringsliv og personkunder	82 653	100,0	79 638	100,0

Geografisk fordeling

31/12-19		31/12-20		Geografisk fordeling	31/12-20		31/12-19	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
67 005	84,1	69 097	83,5	Vestland*	69 026	83,5	66 954	84,1
7 120	8,9	8 350	10,1	Rogaland	8 350	10,1	7 120	8,9
4 881	6,1	4 487	5,4	Norge for øvrig	4 487	5,4	4 881	6,1
79 006	99,1	81 934	99,0	Sum Norge	81 863	99,0	78 955	99,1
683	0,9	790	1,0	Utlandet	790	1,0	683	0,9
79 689	100,0	82 724	100,0	Sum geografisk fordeling	82 653	100,0	79 638	100,0

* Tidligere Sogn og Fjordane og Hordaland som fra januar 2020 ble slått sammen til Vestland fylke.

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon med inntil 2 mill. kroner av samlet innskudd. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person. Innbetaling til Bankenes sikringsfond fastsettes i henhold til bestemmelser i Banksikringsloven.



Note 40 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		31/12-20		31/12-19
		Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
	NOK	43 128	43 155	37 649
	EUR	115	1 233	246
	USD	0	0	660
	SEK	2 650	2 846	
Periodiserte renter			21	55
			47 256	38 610
Utpekt til sikringsbokføring				
	NOK	4 802	5 167	6 493
	EUR	2 536	26 981	30 113
	GBP	50	584	577
Periodiserte renter			161	202
			32 893	37 386
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	6 495	6 657	6 430
	EUR	2 130	22 419	11 150
Verdiregulering rente og valutakurs			550	201
Verdiregulering kredittspread - inngående balanse			99	-46
Verdiregulering kredittspread denne periode			8	145
Periodiserte renter			110	97
			29 844	17 978
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			109 993	93 974

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 31/12-19	Emittert 2020	Forfalt/ innløst 2020	Valutakurs endring 2020	Øvrige endringer 2020	Balanse 31/12-20
Obligasjoner, pålydende	93 001	25 897	-12 872	1 947		107 973
Verdijusteringer	973				1 046	2 019
Sum verdipapirgjeld	93 974	25 897	-12 872	1 947	1 046	109 993

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 31/12-18	Emittert 2019	Forfalt/ innløst 2019	Valutakurs endring 2019	Øvrige endringer 2019	Balanse 31/12-19
Obligasjoner, pålydende	93 416	16 436	-16 713	-139		93 001
Verdijusteringer	853				121	974
Sum verdipapirgjeld	94 269	16 436	-16 713	-139	121	93 974

Netto gevinst/(tap) på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i posten netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi.



Note 40 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (forts.)

Forfallstidspunkt verdipapirgjeld:	Vurdert til amortisert kost		Bestemt regnskapsført til virkelig verdi eller utpekt til sikringsbokføring		Totalt
	NOK	Valuta	NOK	Valuta	
2021	6 828	0	552	541	7 921
2022	8 700	85	3 045	850	12 680
2023	8 800	0	700	515	10 015
2024	9 050	0	1 950	510	11 510
2025	8 500	2 680	700	1 000	12 880
2026	1 250	0	600	750	2 600
2027	0	0	500	500	1 000
2028	0	0	3 250	0	3 250
2031	0	0	0	50	50
Total verdipapirgjeld, pålydende					61 906

MORBANK

Vurdert til amortisert kost		31/12-20		31/12-19
		Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
	NOK	6 198	6 204	7 156
	EUR	60	633	246
	USD	0	0	660
Periodiserte renter			6	14
			6 844	8 076
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	5 995	6 139	5 904
	EUR	380	4 109	3 872
Periodiserte renter			67	57
			10 316	9 833
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			17 159	17 909



Note 41 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån og fondsobligasjon klassifisert som gjeld					Balanseverdi	
Opptaksår		Pålydende	Rente	Innløsningsrett	31/12-2020	31/12-2019
Ordinære ansvarlige lån						
2016	Ansvarlig lån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 2,8 %	Call opsjon 12/5-21	301	302
2017	Ansvarlig lån	NOK 350 mill	3 mnd NIBOR + 1,7 %	Call opsjon 9/2-22	351	352
2018	Ansvarlig lån	NOK 370 mill	3 mnd NIBOR + 1,2 %	Call opsjon 28/03-23	370	370
2018	Ansvarlig lån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 1,65 %	Call opsjon 23/11-23	301	301
2019	Ansvarlig lån	NOK 500 mill	3 mnd NIBOR + 1,42 %	Call opsjon 14/05-29	501	502
Fondsobligasjonslån ¹⁾						
2010	Fondsobligasjonslån	NOK 162 mill	Fast rente 8,05 %	Call opsjon 19/05-20	0	172
Ansvarlig lånekapital					1 824	1 999

Endring i ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	31/12-19	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31/12-20
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	0	0		1 820
Fondsobligasjonslån, pålydende ¹⁾	161		-161	0	0
Verdijusteringer	18			-14	4
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	1 999	0	-161	-14	1 824

Endring i ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	31/12-18	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31/12-19
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	500	-500		1 820
Fondsobligasjonslån, pålydende ¹⁾	161		0	0	161
Verdijusteringer	20			-2	18
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	2 001	500	-500	-2	1 999



Note 41 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån (forts.)

Vurdert til amortisert kost	Pålydende		31/12-20	31/12-19
	NOK		Balanseverdi	Balanseverdi
Periodiserte renter		1 820	1 820	1 820
			4	7
			1 824	1 827
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	0	0	159
Verdiregulering rente			0	3
Verdiregulering kredittspread - inngående balanse			0	2
Verdiregulering kredittspread denne periode			0	-1
Periodiserte renter			0	8
			0	172
Ansvarlig lånekapital			1 824	1 999

Netto gevinst/(tap) på ansvarlig lånekapital bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i posten netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi (Note 30).

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

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

Opptaksår	Pålydende	Rente	Innløsningsrett	Balanseverdi	
				31/12-2020	31/12-2019
2016	Fondsobligasjonslån NOK 400 mill	3 mnd NIBOR + 4,50 %	Call opsjon 08/09-21	401	402
2017	Fondsobligasjonslån NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 3,60%	Call opsjon 09/02-22	302	302
2018	Fondsobligasjonslån NOK 250 mill	3 mnd NIBOR + 2,85%	Call opsjon 23/03-23	250	250
2018	Fondsobligasjonslån NOK 250 mill	3 mnd NIBOR + 3,40%	Call opsjon 12/09-23	250	251
2020	Fondsobligasjonslån NOK 200 mill	3 mnd NIBOR + 4,00%	Call opsjon 19/05-25	201	0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital (jfr Egenkapitaloppstillingen)				1 405	1 205

Note 42 Kapitaldekning

Risiko- og kapitalstyring

Bankvirksomhet innebærer risiko på mange områder, og god risiko- og kapitalstyring står som et sentralt strategisk virkemiddel i Sparebanken Vests verdiskapning. 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.

Overgangsordningen mellom Basel I- og CRR/CRD IV-reglene bortfalt pr. 31. desember 2019. Overgangsordningen fastsatte at risikovektet beregningsgrunnlag ikke kunne reduseres til mer enn 80 prosent av tilsvarende størrelse beregnet etter Basel I-reglene. CRR/CRD IV-reglene ble dermed fullt implementert i norsk regulering fra 31. desember 2019, og 2020 var således første år hvor banken beregnet regulatorisk kapital fullt ut etter IRB-metoden.

Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital

Bankens kapitalvurdering baseres på kvantifisering av kapitalbehov for de enkelte risikoområdene. Stresstester 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 IRB-metode (AIRB) for beregning av kredittrisiko. Et ledd i IRB-godkjenningen er at IRB-systemet og bruken av dette valideres minst årlig. I Sparebanken Vest behandles resultatene fra valideringen i bankens valideringskomité. Årlig valideringsrapport sendes styret for behandling. Internrevisjonen reviderer systemet og bruken av dette minst årlig, herunder etterlevelsen av gjeldende reguleringer og rapport sendes til styret for behandling. Bankens rammeverk og prosesser for styring og kontroll av IRB-systemet følger av kredittstrategi, policy og rutiner.

Ved kapitalberegning av kredittrisiko skal alle bankens kunder som omfattes av IRB-systemet scores i bankens interne scoremodeller. Banken 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 ikke ekstern rating.

Banken oppdaterer og klassifiserer alle engasjementer omfattet av IRB-systemet månedlig. For personmarked oppdateres LGD-nivået månedlig ved referansemodellen fra Finanstilsynet og med oppdaterte objektverdier fra depot og Eiendomsverdi (snitt verdi siste 12 måneder). For bedriftsmarked følger oppdatering av sikkerhetsverdiene av bankens interne rutiner.

Som mislighold regnes betalingsmislighold på 90 dager eller mer for beløp på 1000 kroner eller mer, samt situasjoner definert som «unlikelyness to pay». Eksempel på sistnevnte

kategori er konkurs eller spesifisert tapsavsetning. Som følge av innføring av CRR / CRD IV gjøres det endringer i misligholdsdefinisjon. Anvendelse av ny definisjon er godkjent av Finanstilsynet, og ny anvendelse er aktiv fra 1. januar 2021.

For operasjonell risiko benytter Sparebanken Vest sjablongmetoden. Banken har ikke handelsporteføljer og holder således ikke kapital særskilt for markedsrisiko relatert til dette. Som beskrevet i note 21 (markedsrisiko) har banken imidlertid enkelte aksjeposisjoner som gir kilde til kapitalkrav innenfor både pilar 1 og pilar 2.

Minstekravet til ansvarlig kapital er 8 %. Av dette skal minimum 4,5 %-poeng møtes med ren kjernekapital. De resterende 3,5 %-poeng av minimumskravet kan møtes med inntil 1,5 %-poeng fondsobligasjoner (annen kjernekapital) og inntil 2 %-poeng ansvarlig lån (tilleggskapital). Øvrige bufferkrav, herunder systemrisikobuffer (4,5 %-poeng), bevaringsbuffer (2,5 %-poeng), motsyklisk kapitalbuffer (1,0 %-poeng) og gjeldende pilar-2 krav (1,7 %-poeng) møtes med ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav for Sparebanken Vest utgjør således 17,7 % inkludert Pilar-2 påslag – hvorav 14,2 %-poeng skal møtes med ren kjernekapital.

Som følge av Covid-19 besluttet Finansdepartementet 13. mars, etter råd fra Norges Bank, å redusere motsyklisk kapitalbufferkrav fra 2,5 til 1 %-poeng med umiddelbar virkning.

Finanstilsynet vedtok i januar 2019 en justering av bankens Pilar 2-krav. Dette innebar at kravet ble redusert fra 1,8 % til 1,7 %. Finanstilsynet har videre uttrykt Pilar 2-kravet i et nominelt beløp, 1.370 millioner kroner og notert seg at banken innretter sitt kapitalmål slik at det innebærer en margin på om lag 1 %-poeng over det samlede kravet til ren kjernekapitaldekning. Banken påklaget vedtaket til Finansdepartementet i februar 2019. Klagen ligger fortsatt til behandling hos Finansdepartementet. Som bank i SREP gruppe 2 ventet banken å motta et nytt Pilar 2-krav med virkning fra 31. mars 2021. Finanstilsynet har imidlertid utsatt dette med ett år grunnet høy arbeidsbelastning som følge av Covid-19.

I desember 2019 offentliggjorte Finansdepartementet at departementet ville fastsette endringer i bankenes kapitalkrav forbindelse med endelig innføring av CRR/CRD IV i norsk regulering. Som en del av dette ble systemrisikobufferkravet varslet økt fra 3 til 4,5 %-poeng fra 31. desember 2020. Denne endringen trådte i kraft som varslet pr. 31. desember 2020. I tillegg ble det innført midlertidige gulv for gjennomsnittlig risikovektning av boliglån og næringsseiendoms lån på hhv. 20 og 35 %.

Styret i Sparebanken Vest har vedtatt en styringsbuffer på om lag 1 %-poeng i ren kjernekapitaldekning over regulatoriske minimums- og bufferkrav.



Note 42 Kapitaldekning (forts)

MORBANK			KONSERN	
31/12-19	31/12-20		31/12-20	31/12-19
		Vektet beregningsgrunnlag		
22 505	23 758	Foretak - SMB	23 749	22 508
1 523	1 087	Foretak - Spesialiserte	1 087	1 523
4 316	4 587	Foretak - Øvrige	4 587	4 177
675	441	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom - SMB	983	1 273
12 070	10 222	Massemarkedet med pantessikkerhet i eiendom - Ikke SMB	30 347	30 186
80	65	Massemarked - Øvrige SMB	65	80
1 898	1 538	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 552	1 924
4 488	3 110	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0
47 556	44 808	Sum kredittrisiko IRB	62 371	61 672
0	0	Posisjonsrisiko gjeldsinstrumenter	0	0
4 592	4 779	Operasjonell risiko	6 820	6 265
19 397	23 030	Engasjement under standardmetoden	12 770	11 378
342	889	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 447	1 313
71 886	73 505	Sum vektet beregningsgrunnlag	83 408	80 628
		Ansvarlig kapital		
2 683	2 683	Egenkapitalbevis	2 683	2 683
0	-3	- Egne Egenkapitalbevis	-3	0
1 837	1 837	Overkurs	1 837	1 837
8 607	9 291	Grunnfondskapital	9 646	8 996
14	14	Kompensasjonsfond	14	14
150	150	Gavefond	150	150
1 329	1 781	Utjevningfond	2 018	1 589
40	0	Annen egenkapital	691	430
14 660	15 754	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	17 035	15 699
		Fradrag		
-285	-298	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-333	-320
		herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	-19	-17
48	45	Verdiregulering egen gjeld	81	76
-79	-81	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-93	-72
-143	-144	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-166	-165
-261	-223	Justert forventet tap IRB-portefølje	-408	-426
	-483	Avsatt utbytte/gaver	-1 074	-649
13 940	14 570	Sum ren kjernekapital	15 044	14 144
1 359	1 400	Fondsobligasjoner	1 400	1 359
15 299	15 970	Kjernekapital	16 444	15 503
1 820	1 820	Innbetalt ansvarlig lånekapital	1 820	1 820
-200	0	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	0	-200
1 620	1 820	Tilleggskapital	1 820	1 620
16 918	17 790	Ansvarlig kapital	18 264	17 123



Note 43 Egenkapitalbeviset

Eierandelskapitalen pr. 31/12-20 består av 107.323.040 egenkapitalbevis pålydende kr. 25,-.

Eierandelsbrøken

Tall for Morbank (1 000 kroner)	31/12-20	31/12-19
Egenkapitalbevis	2 683 076	2 683 076
Egne egenkapitalbevis	-2 580	-97
Overkurs	1 836 822	1 836 822
Utjevningsfond	1 781 416	1 328 886
Sum eierandelskapital (A)	6 298 735	5 848 687
Grunnfondskapital	9 291 067	8 606 635
Kompensasjonsfond	14 378	14 378
Gavefond	150 000	150 000
Sum grunnfondskapital (B)	9 455 445	8 771 014
Fond for urealiserte gevinster	0	39 909
Hybridkapital	1 404 804	1 204 950
Egenkapital	17 158 984	15 864 559

Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte (A / (A+B)) 40,0 % 40,0 %

Vektet eierandelsbrøk gjennom året 40,0 % 25,2 %

Utbytte pr. egenkapitalbevis 4,00 2,42

Totalt utbytte på 107.323.040 egenkapitalbevis (1 000 kroner) 236 111 259 722

Egne egenkapitalbevis

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen 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.

	2020	2019
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	3 882	87 084
Kjøpte egenkapitalbevis	541 800	707 029
Solgte egenkapitalbevis	442 502	790 231
Antall egne egenkapitalbevis 31/12	103 180	3 882

Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis

	2020	2019
Børskurs 31/12	72,40	63,40
Utbetalt utbytte i året	2,42	2,30
Børskurs 1/1	63,40	53,00
Effektiv avkastning i kroner	11,42	12,70
Effektiv avkastning i prosent	18,01	23,96



Note 43 Egenkapitalbeviset (forts.)

20 Største eiere	Antall EKB	Andel av EKB-kap. %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	11,14
PARETO INVEST AS	6 519 080	6,07
GEVERAN TRADING CO LTD	4 014 578	3,74
METEVA AS	3 507 314	3,27
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	2 971 894	2,77
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERD	2 935 104	2,73
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442	2,46
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2 502 977	2,33
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	2,03
BERA AS	2 085 000	1,94
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 755 404	1,64
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1 675 240	1,56
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 539 818	1,43
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VE	1 479 544	1,38
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	1 432 662	1,33
J.P. MORGAN SECURITIES LLC	1 350 000	1,26
LANDKREDITT UTBYTTE	1 350 000	1,26
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,10
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 031 703	0,96
MP PENSJON PK	1 025 436	0,96
Sum	55 133 145	51,36

Fordeling etter antall	Volumintervall	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
	1 - 1 000	2 288 510	2,13	6 230	60,14
	1 001 - 10 000	11 790 819	10,99	3 591	34,67
	10 001 - 100 000	12 138 270	11,31	441	4,26
	100 001 - 1 000 000	24 963 775	23,26	76	0,73
	1 000 001 -	56 141 666	52,31	21	0,20
Sum		107 323 040	100	10 359	100



Note 43 Egenkapitalbeviset (forts.)

Egenkapitalbevis eiet av daglig leder, ledende ansatte, medlemmer av styret og deres personlige nærstående, samt medlemmer av generalforsamlingen, definert etter regnskapslovens § 7-26 og tilleggsforskrift § 8-20.

	Antall EKB
Jan Erik Kjerpeseth, Konsernsjef	159 716
Tore Dvergsdal, Konserndirektør Personmarked Nord	10 228
Bjørg Marit Eknes, Konserndirektør Innovasjon og Kundeopplevelse	66 785
Ragnhild Janbu Fresvik, Konserndirektør Bedriftsmarked	46 439
Jan-Ståle Hatlebakk, Konserndirektør Risk Management	22 780
Frank Johannesen, Konserndirektør CFO	74 057
Siren Sundland, Konserndirektør Operasjonelle tjenester	69 436
Tina Ødegård, Konserndirektør Organisasjon og Utvikling	28 296
Simen Løland Aarskog, Konserndirektør Personmarked Sør	8 282
Arild Bødal, styrets leder	59 355
Magne Morken, styrets nestleder	9 133
Gunnar Skeie, styremedlem	10 923
Marianne Dorthea Jacobsen, styremedlem	304
Birthe Kåfjord Lange, styremedlem	304
Agnethe Brekke, styremedlem	611
Kristin Axelsen, styremedlem ansattrepresentant	5 766
Anne-Marit Hope, styremedlem ansattrepresentant	8 333
Henrik Gundersen, styremedlem ansattrepresentant	930
Stig Standal Taule, varamedlem styret ansattrepresentant	7 232
Jostein Lid, medlem generalforsamlingen	1 218
Arvid Eriksen, medlem generalforsamlingen	3 232
Kirsten Gulbrandsen, medlem generalforsamlingen	1 379
Bjarte Marøy, medlem generalforsamlingen	1 683
Unni Grete Brakedal Våge, medlem generalforsamlingen	5 522
Solfrid Hagen, medlem generalforsamlingen	3 505
Sveinung Hetland, medlem generalforsamlingen	2 915
Maren Karlstad Løvaas, medlem generalforsamlingen	4 653
Inge Vardøy, medlem generalforsamlingen	3 523
Trond Mohn, medlem generalforsamlingen	46 450
Widar Slemdal Andersen, medlem generalforsamlingen	3 580
Eivind Lunde, medlem generalforsamlingen	20 540
Jan Øvrebø, medlem generalforsamlingen	17 455
Åsmund Skår, medlem generalforsamlingen	600
Sivert Sørnes, medlem generalforsamlingen	107
Anne Maria Langeland, medlem generalforsamlingen	3 554
Kristine Heggøy, medlem generalforsamlingen	194
Hallvard Bjørgum, medlem generalforsamlingen	2 444
Ove Ellingsen, medlem generalforsamlingen	5 000
Kjell Gunnar Lilleøren, varamedlem generalforsamlingen	6 623
Mathias Hunskaar Furevik, varamedlem generalforsamlingen	1 566
Morten Oehme, varamedlem generalforsamlingen	10 551
Eirik Erdal, varamedlem generalforsamlingen	3 539
Heidi Brosten Vaaland, varamedlem generalforsamlingen	2 519
Siri Schwings Birkeland, varamedlem generalforsamlingen	483
Per Berge, varamedlem generalforsamlingen	929
Magne Roar Sangolt, varamedlem generalforsamlingen	3 056
Morten Meyer, varamedlem generalforsamlingen	990
Frode Høyland, varamedlem generalforsamlingen	12 152
	758 872



Note 44 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 konsernledelsen som nærstående parter i forhold til denne regnskapsstandarden. Godtgjørelse til Generalforsamling angis ihht 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 2020 (1 000 kroner)	Datter- selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel- personell
Resultat			
Renter av utlån	95 613	6 406	
Renter av rentebærende verdipapirer	33 419		
Renter og lignende kostnader på innskudd	-16 790	-8 420	
Renter på finansielle derivater	198 284		
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		125 775	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	137 000		
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte	2 726		34 664
Husleiekostnader		3 733	
Forvaltningshonorarer	490 654		
Mottatt honorar for salg av tjenester	2 561	3 189	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-7 617	
Balanse			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)		71 883	
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	337 000		
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	16 346 390		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	102 128 562		
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	11 243 853	325 207	
Innskudd fra nærstående parter	5 019 203	515 326	
Finansielle derivater eiendeler	334 150		
Finansielle derivater gjeld	987 641		
Eie av ansvarlig lån og fondsobligasjon utstedt av døtre og tilknyttede selskap	1 661 609	9 000	



Note 44 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Konserninterne transaksjoner 2019 (1 000 kroner)	Datter- selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel- personell
Resultat			
Renter av utlån	113 669	8 855	
Renter av rentebærende verdipapirer	55 269	8 655	
Renter og lignende kostnader på innskudd	-23 773	-9 510	
Renter på finansielle derivater	-19 388		
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		126 184	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	144 000		
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte	2 657		28 519
Husleiekostnader	0	3 284	
Forvaltningshonorarer	383 011		
Mottatt honorar for salg av tjenester	7 609	1 994	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-3 120	
Balanse			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (Kapitalutvidelser):		270 646	
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	144 000		
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	1 586 637		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	85 782 172		
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	8 694 636	322 713	
Innskudd fra nærstående parter	1 156 495	419 074	
Eie av ansvarlig lån, fondsobligasjon og OMF utstedt av døtre og tilknyttede selskap	1 175 000	203 700	

Eiendomsmegler Vest AS:

Interne transaksjoner med meglerselskapet er begrenset og består i det vesentlige av renter av innskudd og utlån med tilhørende balanseposter.

Sparebanken Vest Boligkreditt:

Sparebanken Vest Boligkreditt AS er et heleid 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. I tillegg har datterselskapet 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 sikkerhetsobjektens verdi. Boligkredittforetaket har en rullerende likviditetsfasilitet knyttet til forfall på obligasjoner de neste 12 måneder. Sistnevnte 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 Frende Forsikring AS, Norne Securities AS, Brage Finans AS, Balder Betaling AS og Jonsvollskvartalet AS. Sparebanken Vest selger skade- og livsforsikring gjennom Frende Forsikring mot provisjon. Tilsvarende selges leasingprodukter gjennom Brage Finans.



Note 44 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

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 de totale ytelser som vedrører bonus samt årets beregnede opptjente pensjonsrettigheter. Opptjent pensjon omfatter årets opptjente rettigheter i bankens foretakspensjonsordning, samt opptjent pensjon i topplederordningen. For beskrivelse av pensjonsordningene se note 32 «Pensjoner».

2020 - Ledende ansatte pr 31/12	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Samlet godt- gjørelse	Pensjons- kostnad
Jan Erik Kjerpeseth - Konsernsjef	4 376	969	5 344	1 632
Frank Johannesen - Konserndirektør CFO	2 222	433	2 656	1 085
Ragnhild Janbu Fresvik - Konserndirektør Bedriftsmarked	2 797	563	3 360	444
Tore Dvergsdal - Konserndirektør Privatmarked	1 836	171	2 007	336
Simen Løken Aarskog - Konserndirektør Privatmarked	1 740	108	1 848	222
Siren Sundland - Konserndirektør Operasjonelle tjenester	2 158	442	2 600	654
Björg Marit Eknes - Konserndirektør Innovasjon og Kundeopplevelse	2 159	441	2 600	506
Tina Ødegård - Konserndirektør Organisasjon og Utvikling	2 028	297	2 324	318
Jan-Ståle Hatlebakk - Konserndirektør Risk Management	1 931	318	2 250	314

2020 - Fratrådte ledende ansatte	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Kostnads- ført slutt- vederlag	Gjenstående forpliktelse per 31.12	Pensjons- kostnad
Frank Bjørndal	2 415	373	3 245	1 266	395

2019 - Ledende ansatte pr 31/12	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Samlet godt- gjørelse	Pensjons- kostnad
Jan Erik Kjerpeseth - Konsernsjef	4 281	1 101	5 382	1 481
Frank Johannesen - Konserndirektør CFO	2 127	555	2 682	712
Ragnhild Janbu Fresvik - Konserndirektør Bedriftsmarked	2 808	596	3 404	417
Frank Bjørndal - Konserndirektør Privatmarked	2 191	343	2 534	437
Siren Sundland - Konserndirektør Operasjonelle tjenester	2 139	507	2 646	476
Björg Marit Eknes - Konserndirektør Innovasjon og Kundeopplevelse	2 127	499	2 626	354
Tina Ødegård - Konserndirektør Organisasjon og Utvikling	1 984	223	2 207	293
Jan-Ståle Hatlebakk - Konserndirektør Risk Management (fra 27.09.2019)	1 615	173	1 788	170

2019 - Fratrådte ledende ansatte	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Kostnads- ført slutt- vederlag	Gjenstående forpliktelse per 31.12	Pensjons- kostnad
Jørgen Gudmundsson	1 956	113	2 046	1 717	275

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

For regnskapsåret 2020 er det avsatt 0,0 (3,6) mnok i bonus til fordeling mellom ledende ansatte og nøkkelpersoner etter nærmere vurdering.

Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsmegler Vest AS har 6 måneder gjensidig oppsigelsestid og et konkurranseforbud som gjelder i 6 måneder utover dette. I forhold til administrerende direktør er det en gjensidig oppsigelsestid på 6 måneder. Styret kan beslutte tidligere fratreden uten avkortning i lønn. Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsmegler Vest AS har i tillegg en førtidspensjonsavtale fra fylte 65 år, som gir rett og plikt til fratreden mot 70 prosent av lønn frem til 67 år. Administrerende direktør har rett og - dersom styret ønsker det - plikt til å fratre med førtidspensjon 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.



Note 44 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Ytelser til tillitsvalgte

(tall i hele kroner)

		2020			2019
		Styre- honorar	Tilleggs- honorar	Samlet godt- gjørelse	Samlet godt- gjørelse
Styret					
Arild Bødal	Styreleder	512 500	63 900	576 400	435 550
Magne Morken	Styrets nestleder	243 750	73 200	316 950	272 425
Agnethe Brekke		215 000	40 500	255 500	81 400
Anne Marit Hope		215 000	11 700	226 700	201 150
Birthe Kåfjord Lange		215 000	34 100	249 100	219 350
Christine Sagen Helgø		171 750	56 000	227 750	10 125
Gunnar Skeie		215 000	74 500	289 500	260 350
Henrik Gundersen		165 000	0	165 000	0
Kristin Axelsen		215 000	0	215 000	193 750
Marianne D Jacobsen		215 000	15 700	230 700	201 150
Pål Kårbø	Varamedlem	37 500	45 000	82 500	0
Stig Standal Taule	Varamedlem	44 250	0	44 250	27 000
Richard Rettedal (til 24.03.2020)		50 000	0	50 000	260 350
Fred David Risløw (til 24.03.2020)		50 000	0	50 000	193 750
Bente Moore (til 24.03.2020)	Varamedlem	6 750	0	6 750	49 000
Bernt Bergheim (til 24.03.2020)	Varamedlem	6 750	0	6 750	38 000
Inger Johanne W Thraning (til 24.03.2020)	Varamedlem	6 750	0	6 750	27 000
Trygve Bruvik (til 15.08.19)					204 575
Arnulf Ingvaldsen (til 15.08.19)	Varamedlem				16 875
Totalt		2 585 000	414 600	2 999 600	2 691 800

Styrehonorarer og tilleggshonorarer for deltakelse i utvalg følger av generalforsamlingsvedtak.

Godtgjørelse til generalforsamlingen i morbank utgjorde kr 87 688 (74 750). I tillegg kommer møtehonorar på kr 1 077 200 (1 085 300).



Note 44 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, ansatte og tillitsvalgte (tall i tusen kroner)

Lån og sikkerhetsstillelse til konsernledelsen	MORBANK		KONSERN	
	2020	2019	2020	2019
Konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth	10	29	7 520	7 868
Øvrige medlemmer i konsernledelsen	8 552	6 969	36 889	30 733
Lån gitt til generelle vilkår for ansatte	8 562	6 998	44 409	38 601
Lån og sikkerhetsstillelse til tillitsvalgte, morbank				
Styret				
Arild Bødal, styreleder	0	42	0	42
Magne Morken, styrets nestleder	0	0	0	0
Agnethe Brekke	0		0	
Anne Marit Hope	4	10	448	643
Birthe Kåfjord Lange	0		0	
Gunnar Skeie	0	3	0	3
Henrik Gundersen	191		1 731	
Kristin Axelsen	0	0	2 369	2 446
Marianne D Jacobsen	4	1 008	2 822	6 283
Pål Kårbø	0		2 900	
Stig Standal Taule	311	347	2 538	2 676
Fred David V Risløw (til 24.03.2020)	0	476	0	4 740
Bente Moore (til 24.03.2020)	0	13	0	1 669
Inger Johanne Thraning (til 24.03.2020)	0	35	0	2 085
Lån gitt på ordinære kundebeholdninger med unntak av ansattrepresentanter	510	1 934	12 808	20 587
Generalforsamlingen				
Rune Stavenes, generalforsamlingens leder	2 521	553	2 521	840
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen med unntak av ansattrepresentanter	45 594	21 081	107 760	44 409
Lån gitt på ordinære kundebeholdninger	48 115	21 634	110 281	45 249
Samlet utlån og sikkerhetsstillelse til ansatte ¹⁾	455 945	521 095	2 003 833	1 902 152

¹⁾ Eksklusiv konsernledelsen og ansattrepresentanter i styret.

Subsidiekostnaden knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte er ikke bokført som driftskostnad og påvirker bankens rentenetto. Lån til ansatte subsidieres med 20 % rabatt på ordinære kundebeholdninger.

Note 45 Tvistemål

Sparebanken Vest er pr. 31/12-20 ikke involvert i noen søksmål eller rettsvister 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.



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sparebanken Vest

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Vests årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettvise bilde av den finansielle stillingen til Sparebanken Vest per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-3, 2. ledd b.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettvise bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sparebanken Vest per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2020. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registret i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Sparebanken Vest har utlån til bedriftsmarkedet, se note 1, 8, 11, 12 og 13 for en omtale av kredittisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Sparebanken Vest har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene og garantiene. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</p> <p>Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Sparebanken Vest har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Sparebanken Vests begrunnelse for endringene.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmene som banken hadde estimert fra utlånene.</p> <p>For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller, vurderte og testet vi utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til tapsmodellene, herunder utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til:</p> <ul style="list-style-type: none">• identifikasjon av vesentlig økning i kredittisiko• bruk av ulike økonomiske scenarier• fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap <p>For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi har kontrollert fullstendighet av inputdata i tapsmodell mot brutto utlån i hovedbok og poster utenom balansen. Videre har vi gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 9.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.</p>



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Sparebanken Vests IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Sparebanken Vest og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Sparebanken Vest har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse av Sparebanken Vest sin overordnede styringsmodell for IT og de deler av IT-miljøet som er relevant for finansiell rapportering.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT-drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra to av Sparebanken Vests tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Sparebanken Vests finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandørene med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.</p>

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-3, 2. ledd b., og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial



Deloitte.

side 4
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgjøre en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger 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 regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil 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, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsrådene 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 dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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.



Deloitte.

side 5
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

Vi gir dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll 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 dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll, 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 lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 17. februar 2021
Deloitte AS

Jon-Osvald Harila
statsautorisert revisor




Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

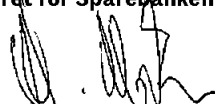
Vi erklærer at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

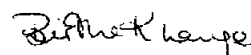
Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettvise oversikt over utviklingen, resultatet og stilling til selskapet og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer selskapet og konsernet står overfor.

Bergen, 31. desember 2020 / 17. februar 2021

Styret for Sparebanken Vest


Arild Bødal
Styrets leder

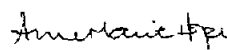

Magne Mørken
Styrets nestleder


Birthe Kåfjord Lange


Agnethe Brekke

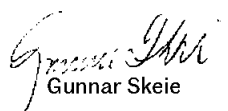

Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Hølgø


Anne-Marit Hope


Kristin Axelsen


Henrik Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Nøkkel tall konsern – 5 år

RESULTATUTVIKLINGEN	2020	2019	2018	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	5 126	5 815	4 728	4 378	4 272
Rentekostnader og lignende kostnader	2 021	2 698	2 012	1 813	1 873
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 104	3 118	2 716	2 565	2 399
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	548	579	578	528	505
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	114	87	98	85	90
Netto banktjenester	434	492	480	442	415
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	304	174	85	120	113
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-39	128	165	-7	123
Andre driftsinntekter	242	256	210	206	192
Netto andre driftsinntekter	941	1 051	940	761	843
Netto driftsinntekter	4 046	4 169	3 656	3 326	3 242
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 097	1 165	1 109	1 072	894
Avskrivninger	188	197	135	128	121
Andre driftskostnader	163	161	252	250	255
Sum driftskostnader	1 448	1 523	1 497	1 450	1 270
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	2 598	2 646	2 159	1 877	1 972
Netto gevinster varige driftsmidler	242	0	0	0	23
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	448	52	6	33	39
Resultat før skattekostnad	2 392	2 594	2 153	1 844	1 956
Skattekostnad	358	531	492	427	435
Resultat for regnskapsåret	2 033	2 064	1 660	1 416	1 521



Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-20	31/12-19	31/12-18	31/12-17	31/12-16
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	217	437	563	685	658
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 564	989	1 270	1 588	1 331
Netto utlån	181 722	169 179	159 043	147 073	136 099
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	226	275	364	376	411
Aksjer tilgjengelig for salg	0	0	0	40	40
Sertifikater og obligasjoner	28 013	19 464	22 166	19 191	18 996
Finansielle derivater	5 885	2 950	4 028	4 587	3 697
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 018	1 642	1 346	1 022	863
Utsatt skattefordel	94	69	20	71	102
Pensjonsmidler	88	75	58	40	2
Øvrige immaterielle eiendeler	333	323	310	289	282
Varige driftsmidler	701	1 564	113	110	148
Forskuddsbetalte kostnader	60	64	51	58	61
Andre eiendeler	361	135	45	59	62
Sum eiendeler	221 282	197 166	189 376	175 190	162 752
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 432	2 190	2 965	4 023	2 539
Innskudd	82 653	79 638	72 536	69 111	66 486
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	109 993	93 974	94 269	83 873	76 032
Finansielle derivater	1 880	804	860	1 070	1 427
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	153	213	195	213	240
Pensjonsforpliktelser	126	109	86	70	63
Utsatt skatt	0	0	0	0	0
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	71	76	68	1	1
Betalbar skatt	381	552	455	401	528
Ansvarlig lånekapital	1 824	1 999	2 001	2 109	2 133
Annen gjeld	1 329	706	307	266	238
Sum gjeld	202 842	180 262	173 742	161 135	149 687
Egenkapitalbevis	2 683	2 683	1 507	1 476	1 476
Egne egenkapitalbevis	-3	0	-2	0	0
Overkurs	1 837	1 837	645	617	617
Utjevningfond	2 018	1 589	1 019	884	852
Sum eierandelskapital	6 535	6 109	3 169	2 977	2 945
Grunnfondskapital	9 646	8 996	10 778	9 701	8 816
Gavefond	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	9 810	9 160	10 943	9 866	8 980
Annen egenkapital	691	430	319	257	160
Hybridkapital	1 405	1 205	1 204	955	980
Sum egenkapital	18 440	16 904	15 635	14 055	13 065
Sum gjeld og egenkapital	221 282	197 166	189 376	175 190	162 752
GJENNOMSnittlig FORVALTNINGSKAPITAL (GFK)	218 032	196 675	182 178	167 873	160 806



Nøkkel tall konsern – 5 år (forts.)

RESULTAT I % AV GFK	2020	2019	2018	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	2,35	2,96	2,60	2,61	2,66
Rentekostnader og lignende kostnader	0,96	1,40	1,14	1,11	1,19
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,40	1,55	1,46	1,50	1,47
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,25	0,29	0,32	0,31	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,06
Netto banktjenester	0,20	0,25	0,26	0,26	0,26
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,14	0,09	0,05	0,07	0,07
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,02	0,07	0,09	0,00	0,08
Andre driftsinntekter	0,11	0,13	0,12	0,12	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,43	0,53	0,52	0,45	0,52
Netto driftsinntekter	1,83	2,09	1,98	1,95	1,99
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,50	0,59	0,61	0,64	0,56
Avskrivninger	0,09	0,10	0,07	0,08	0,08
Andre driftskostnader	0,07	0,08	0,14	0,15	0,16
Sum driftskostnader	0,66	0,77	0,82	0,86	0,79
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,16	1,31	1,15	1,09	1,20
Netto gevinster varige driftsmidler	0,11	0,00	0,00	0,00	0,01
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,21	0,03	0,00	0,02	0,02
Resultat før skattekostnad	1,07	1,29	1,15	1,07	1,19
Skattekostnad	0,16	0,27	0,26	0,25	0,26
Resultat for regnskapsåret	0,90	1,02	0,89	0,82	0,93

ØVRIGE NØKKELTALL

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)

1. Egenkapitalavkastning etter skatter	12,3	13,5	11,9	11,0	13,1
2. Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	36,3	37,1	41,6	44,2	39,7
3. Finansieringsgrad	45,5	47,1	45,6	47,0	48,9

Balanseutvikling (prosent)

4. Endring netto utlån	7,4	6,4	8,1	8,0	5,6
5. Endring sertifikater og obligasjoner	43,9	-12,2	15,5	1,0	-11,5
6. Endring innskudd	3,8	9,8	5,0	3,9	4,0
7. Endring i forvaltningskapital	12,2	4,1	8,1	7,6	0,7

Mislighold, avsetninger og tap på utlån

8. Tapsprosent utlån	0,25	0,03	0,00	0,02	0,03
9. Brutto betalingsmislighold i prosent	0,30	0,24	0,22	0,22	0,24

Kapitaldekning

10. Netto ansvarlig kapital	18 264	17 123	15 936	15 122	14 135
11. Beregningsgrunnlag	83 408	80 628	86 882	80 741	75 461
12. Kapitaldekning	21,9	21,2	18,3	18,7	18,7
13. Kjernekapitaldekning	19,7	19,2	16,5	16,7	16,5
14. Ren kjernekapitaldekning	18,0	17,5	14,9	15,0	14,9



Nøkkel tall konsern – 5 år (forts.)

Egenkapitalbevis (Morbank)	2020	2019	2018	2017	2016
15. Egenkapitalbevis kapital (mill. kroner)	2 683	2 683	1 507	1 476	1 476
16. Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,00	2,42	2,30	3,75	4,50
17. Børskurs pr. 31/12	72,40	63,40	53,00	54,50	48,40
18. Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte	39,98	40,01	22,50	22,10	23,18
19. Resultatandel pr. egenkapitalbevis (kroner)	6,30	6,97	5,65	5,19	6,26
20. Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	18,01	23,96	4,13	21,90	41,43
21. Direkteavkastning	5,52	3,82	4,34	6,88	9,30
22. Avsatt utbytte i prosent av utbyttegrunnlag til egenkapitalbevisere	62,04	34,86	40,70	74,43	71,91
Personalforhold pr 31.12					
Antall årsverk	747	732	701	693	714
Distribusjonsnett					
Salgssteder	33	33	33	34	35

Definisjoner:

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



Nøkkel tall - kvartalsvis konsern 2 år

RESULTATUTVIKLINGEN (akkumulert)	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19	30/09-19	30/06-19	31/03-19
Renteinntekter og lignende inntekter	5 126	4 043	2 968	1 636	5 816	4 226	2 712	1 317
Rentekostnader og lignende kostnader	2 021	1 718	1 393	798	2 698	1 941	1 234	593
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 104	2 325	1 575	838	3 118	2 285	1 478	724
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	548	387	255	125	579	415	265	125
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	114	90	61	28	87	71	45	25
Netto banktjenester	434	297	194	97	492	343	220	100
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	304	177	89	-29	174	121	78	20
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-39	-78	-37	-120	128	147	177	3
Andre driftsinntekter	242	192	120	52	256	204	129	54
Netto andre driftsinntekter	941	589	365	-1	1 051	815	604	177
Netto driftsinntekter	4 046	2 914	1 940	837	4 169	3 101	2 081	901
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 097	825	562	295	1 165	858	575	281
Avskrivninger	188	139	92	46	197	149	102	53
Andre driftskostnader	163	115	79	43	161	109	74	37
Sum driftskostnader	1 448	1 079	732	384	1 523	1 115	752	371
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	2 598	1 835	1 208	454	2 646	1 985	1 329	531
Netto gevinster varige driftsmidler	242							
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	448	344	268	125	52	16	3	-1
Resultat før skattekostnad	2 392	1 491	940	328	2 594	1 970	1 326	531
Skattekostnad	358	236	125	11	531	396	258	123
Resultat for perioden	2 033	1 255	815	318	2 064	1 574	1 068	408
GJENNOMSNTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	218 032	215 686	211 000	205 904	196 675	196 160	194 026	192 391
RESULTAT I % GFK								
Renteinntekter og lignende inntekter	2,35	2,50	2,83	3,20	2,96	2,88	2,82	2,78
Rentekostnader og lignende kostnader	0,96	1,09	1,36	1,59	1,40	1,35	1,31	1,28
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,40	1,41	1,47	1,60	1,55	1,53	1,50	1,50
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,25	0,24	0,24	0,24	0,29	0,28	0,27	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,06	0,06	0,05	0,04	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,20	0,18	0,18	0,19	0,25	0,23	0,23	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,14	0,11	0,08	-0,06	0,09	0,08	0,08	0,04
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,02	-0,05	-0,04	-0,23	0,07	0,10	0,18	0,01
Andre driftsinntekter	0,11	0,12	0,11	0,10	0,13	0,14	0,13	0,11
Netto andre driftsinntekter	0,43	0,36	0,35	0,00	0,53	0,56	0,63	0,37
Netto driftsinntekter	1,83	1,78	1,82	1,60	2,09	2,08	2,13	1,87
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,50	0,51	0,54	0,58	0,59	0,58	0,60	0,59
Avskrivninger	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10	0,11	0,11
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08	0,07	0,08	0,08
Sum driftskostnader	0,66	0,67	0,70	0,75	0,77	0,76	0,78	0,78
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,16	1,11	1,12	0,85	1,31	1,32	1,35	1,09
Netto gevinster varige driftsmidler	0,11							
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,21	0,21	0,26	0,24	0,03	0,01	0,00	0,00
Resultat før skattekostnad	1,07	0,89	0,86	0,61	1,29	1,31	1,35	1,09
Skattekostnad	0,16	0,15	0,12	0,02	0,27	0,27	0,26	0,25
Resultat for perioden	0,90	0,75	0,75	0,59	1,02	1,04	1,09	0,84



Nøkkel tall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019
KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	1 083	1 075	1 332	1 636	1 590	1 514	1 395	1 317
Rentekostnader og lignende kostnader	303	325	595	798	758	706	641	593
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	779	750	737	838	833	808	753	724
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	161	132	130	125	165	150	140	125
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	24	29	33	28	16	26	20	25
Netto banktjenester	137	103	97	97	149	124	120	100
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	127	89	118	-29	54	42	58	20
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	39	-41	83	-120	-19	-30	173	3
Andre driftsinntekter	50	72	68	52	52	75	75	54
Netto andre driftsinntekter	353	223	366	-1	235	212	426	177
Netto driftsinntekter	1 132	974	1 103	837	1 068	1 019	1 180	901
Lønn og generelle administrasjonskostnader	272	263	267	295	308	282	294	281
Avskrivninger	49	47	46	46	48	47	49	53
Andre driftskostnader	48	37	36	43	52	34	38	37
Sum driftskostnader	369	347	349	384	407	364	381	371
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	763	627	754	454	661	656	799	531
Netto gevinster varige driftsmidler	242							
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	104	76	143	125	36	12	4	-1
Resultat før skattekostnad	900	551	611	328	625	643	795	531
Skattekostnad	123	111	114	11	135	138	134	123
Resultat for perioden	778	440	497	318	490	505	660	408
GJENNOMSNTLIG								
FORVALTNINGSKAPITAL (GFK) (isolert)	224 893	225 123	216 698	205 904	198 878	200 361	195 631	192 391
RESULTAT I % GFK (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	1,92	1,90	2,47	3,20	3,17	3,00	2,86	2,78
Rentekostnader og lignende kostnader	0,56	0,60	1,13	1,59	1,54	1,43	1,35	1,28
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,35	1,30	1,34	1,60	1,63	1,57	1,51	1,50
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,23	0,24	0,24	0,33	0,30	0,29	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,06	0,05	0,03	0,05	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,24	0,18	0,18	0,19	0,30	0,25	0,25	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,22	0,16	0,22	-0,06	0,11	0,08	0,12	0,04
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,07	-0,07	0,15	-0,23	-0,04	-0,06	0,35	0,01
Andre driftsinntekter	0,09	0,13	0,13	0,10	0,10	0,15	0,15	0,11
Netto andre driftsinntekter	0,62	0,39	0,68	0,00	0,47	0,42	0,87	0,37
Netto driftsinntekter	1,98	1,70	2,02	1,60	2,10	1,99	2,39	1,87
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,48	0,46	0,50	0,58	0,61	0,56	0,60	0,59
Avskrivninger	0,09	0,08	0,09	0,09	0,10	0,09	0,10	0,11
Andre driftskostnader	0,08	0,06	0,07	0,08	0,10	0,07	0,08	0,08
Sum driftskostnader	0,65	0,61	0,65	0,75	0,81	0,72	0,78	0,78
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,32	1,08	1,37	0,85	1,29	1,27	1,61	1,09
Netto gevinster varige driftsmidler	0,43							
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,18	0,13	0,26	0,24	0,07	0,02	0,01	0,00
Resultat før skattekostnad	1,57	0,95	1,11	0,61	1,21	1,24	1,60	1,09
Skattekostnad	0,22	0,20	0,21	0,02	0,27	0,27	0,27	0,25
Resultat for perioden	1,35	0,75	0,89	0,59	0,94	0,97	1,33	0,84



Nøkkeltall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19	30/09-19	30/06-19	31/03-19
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	217	578	166	1935	437	356	1157	89
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 564	1 872	1 812	1 867	989	1 105	1 795	1 080
Netto utlån	181 722	179 835	176 568	173 240	169 179	168 172	165 365	162 568
Aksjer	226	247	254	267	275	274	270	382
Sertifikater og obligasjoner	28 013	29 689	27 071	27 756	19 464	21 196	22 353	24 115
Finansielle derivater	5 885	8 450	8 113	10 850	2 950	4 140	2 970	2 745
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 018	1 878	1 789	1 612	1 642	1 588	1 625	1 491
Utsatt skattefordel	94	2	0	0	69	89	96	108
Pensjonsmidler	88	75	75	75	75	58	58	58
Øvrige immaterielle eiendeler	333	336	339	331	323	316	315	314
Varige driftsmidler	701	1 548	1 564	1 569	1 564	1 608	1 624	649
Forskuddsbetalte kostnader	60	50	37	191	64	9	8	25
Andre eiendeler	361	198	279	81	135	204	263	575
Sum eiendeler	221 282	224 758	218 066	219 774	197 166	199 115	197 901	194 200
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 432	7 118	8 041	9 860	2 190	3 620	2 923	2 934
Innskudd	82 653	83 843	83 758	80 809	79 638	77 898	77 841	74 343
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	109 993	110 755	103 069	105 702	93 974	96 423	96 079	96 316
Finansielle derivater	1 880	1 816	1 883	2 165	804	860	781	848
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	153	197	221	205	213	217	209	244
Pensjonsforpliktelser	126	106	106	106	109	83	78	86
Utsatt skatt	0	0	158	69	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	71	92	95	63	76	73	83	67
Betalbar skatt	381	274	25	82	552	490	354	241
Ansvarlig lånekapital	1 824	1 824	1 824	2 000	1 999	1 997	1 995	2 003
Annen gjeld	1 329	1 040	1 570	1 820	706	988	1 564	1 784
Sum gjeld	202 842	207 065	200 749	202 881	180 262	182 649	181 908	178 866
Egenkapitalbevis	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	1 507	1 507	1 507
Egne egenkapitalbevis	-3	-1	-1	-3	0	0	0	-2
Overkursfond	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	645	645	645
Utjevningsfond	2 018	1 329	1 329	1 327	1 589	880	880	880
Sum eierandelskapital	6 535	5 848	5 848	5 844	6 109	3 032	3 032	3 030
Grunnfondskapital	9 646	8 607	8 607	8 607	8 996	10 302	10 302	10 300
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	9 810	8 771	8 771	8 771	9 160	10 467	10 467	10 464
Annen egenkapital	691	1 669	1 294	1 073	430	1 763	1 290	636
Hybridkapital	1 405	1 405	1 405	1 205	1 205	1 205	1 204	1 204
Sum egenkapital	18 440	17 693	17 318	16 892	16 904	16 466	15 993	15 334
Sum gjeld og egenkapital	221 282	224 758	218 066	219 774	197 166	199 115	197 901	194 200



Nøkkel tall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19	30/09-19	30/06-19	31/03-19
Egenkapitalavkastning etter skatter (isolert)	18,2	10,5	12,2	7,7	12,1	12,7	18,0	11,3
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/l)	36,3	37,6	38,4	46,7	37,1	36,5	36,6	41,8
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/l)	33,0	36,1	32,1	46,7	38,7	36,3	32,7	41,8
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for kursgev/tap, akk (K/l)	36,0	36,6	37,7	40,8	38,3	38,4	40,1	42,0
Finansieringsgrad	45,5	46,6	47,4	46,6	47,1	46,3	47,1	45,7
Soliditet (prosent)								
Ren kjernekapitaldekning	18,0	17,8	18,1	17,3	17,5	14,7	14,7	14,7
Kapitaldekning, overgangsordningen						17,9	17,9	18,0
Personalforhold								
Antall årsverk	747	743	730	722	732	727	719	720
Eierandelsbrøk								
Eierandelskapitalens andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis (isolert)	2,85	1,59	1,79	1,12	1,76	1,80	2,42	1,48
Eierandelsbrøk (etter utdeling)	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0	22,5	22,5	22,5
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	63,5	60,7	59,3	58,5	58,6	56,9	55,1	52,7



Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (konsern)

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2020	2019
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	3 104	3 118
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-61	-63
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	3 043	3 055
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	218 032	196 675
Antall dager	366/366	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,40 %	1,55 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	2020	2019
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	941	1 051
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	4 046	4 169
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-61	-63
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter	3 984	4 106
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	23,6 %	25,6 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	2020	2019
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 448	1 523
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	3 984	4 106
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	36,3 %	37,1 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigeret for finansielle instr.	2020	2019
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 448	1 523
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	3 984	4 106
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	39	-128
Netto driftsinntekter korrigeret for finansielle instrumenter	4 024	3 978
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigeret for finansielle instr.	36,0 %	38,3 %

Egenkapitalavkastning	2020	2019
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	2 033	2 064
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-61	-63
Resultat etter skatt korrigeret for renter på hybridkapitalen	1 972	2 001
Gjennomsnittlig egenkapital	16 066	14 815
Antall dager	366/366	365/365
Egenkapitalavkastning	12,3 %	13,5 %

Resultat pr egenkapitalbevis	2020	2019
Resultat etter skatt korrigeret for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	1 972	2 001
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,0 %	25,2 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	107 253 471	67 586 831
Resultat pr egenkapitalbevis	7,35	7,46



Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (forts.)

Utlånsvekst siste 12 måneder	2020	2019
Brutto utlån UB	182 686	169 786
Brutto utlån for 12 måneder siden	169 786	159 951
Endring siste 12 mnd	7,6 %	6,1 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	2020	2019
Innskudd fra kunder UB	82 653	79 638
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	79 638	72 536
Endring siste 12 mnd	3,8 %	9,8 %

Innskuddsdekning	2020	2019
Netto utlån	181 722	169 179
Innskudd	82 653	79 638
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	45,5 %	47,1 %

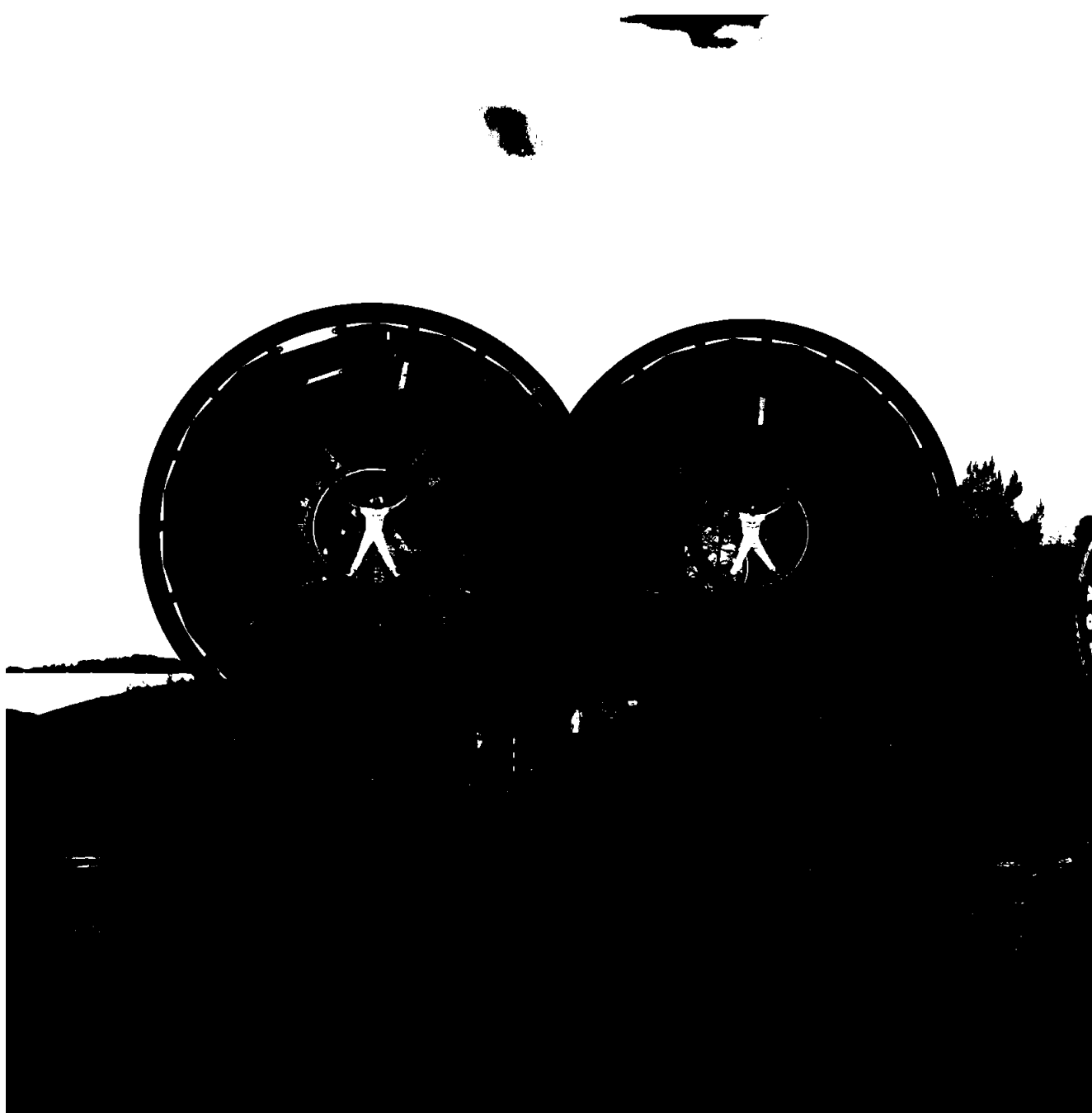
	2020	2019
Brutto utlån på balansetidspunktet	182 686	169 786
Tapskostnad	448	52
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,25 %	0,03 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	182 686	169 786
Misligholdte engasjement (>90 dg)	547	415
Misligholdte engasjement (>90 dg) i % av brutto utlån (UB)	0,30 %	0,24 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	182 686	169 786
Tapsutsatte engasjement	1 637	1 034
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,90 %	0,61 %



Eierstyring og selskapsledelse





Sparebanken Vest sine prinsipper for eierstyring og selskapsledelse skal sikre at virksomhetsstyringen er i tråd med allmenne og anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. Målsettingen med prinsippene er å sikre et godt samspill mellom bankens ulike interessenter som egenkapitalbevisere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, ledelse og samfunnet for øvrig.

Bankens prinsipper for eierstyring og selskapsledelse er konkretisert i ulike styringsdokumenter for Sparebanken Vests virksomhet. Dette omfatter blant annet bankens vedtekter, strategier, prinsipper for samfunnsansvar, styreinstruks, rammeverk for styring og kontroll, etiske retningslinjer og rutiner for egnethet, innsidehandel og egenhandel. Styringsdokumentene bygger blant annet på gjeldende versjon av *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse*¹ som gjelder for sparebanker så langt den passer, samt gjeldende regulering på området.

De samme prinsippene for eierstyring og selskapsledelse gjelder i forhold til Sparebanken Vest sine datterselskaper. Bankens vedtekter og prinsipper for samfunnsansvar er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

I tråd med i Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse følger her en samlet redegjørelse for hvert av de 15 kapitlene i anbefalingen. Det er ingen vesentlige avvik fra anbefalingen i bankens eierstyring og selskapsledelse. Eventuelle avvik er forklart fortløpende.

Redegjørelsen dekker også opplysningskrav i henhold til regnskapslovens § 3-3b.

VIRKSOMHET

Sparebanken Vest er et finanskonsern som består av morbanken og datterselskapene

¹ Utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES), se www.nues.no.

Eiendomsmegler Vest AS (med datterselskapet SPV Næringsmegling AS), Sparebanken Vest Boligkreditt AS, Vestlandskonferansen AS og Jonsvoll Utleie AS. Henvvisninger 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 investeringstjenester og tilknyttede tjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner.

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

Styrets beretning 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 fastsatt 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 eierskap. Retningslinjene og prinsippene skal sikre at Sparebanken Vest ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon, alvorlig



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 punkt i årsrapporten.

SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Sparebanken Vest er en selveiende institusjon. Ekstern kapitaltilførsel finner sted ved utstedelse av egenkapitalbevis og fondsobligasjoner. Sparebanken Vests eierandelskapital utgjør per 31.12.2020 kr. 2.683.076.000 fordelt på 107.323.040 egenkapitalbevis á kr. 25,- fullt innbetalt.

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

Styret foretar minimum årlig en vurdering av kapital situasjonen i banken. Redegjørelse om risiko og kapitalstyring offentliggjøres årlig etter godkjent årsregnskap (Pilar 3 rapporten). Det

regulatoriske regimet knyttet til soliditet (CRR/CRD IV) er vedtatt i EU og implementeres i Norge gjennom EØS-avtalen. Banken vurderer løpende soliditetssituasjonen opp mot regulatoriske krav.

Sparebanken Vest har som mål å oppnå resultater som gir god inntjeningsvekst og konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital. Årsoverskudd etter skatt fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevis eiernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfond. Utbyttmidler fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbyttmidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbevis eiernes og midler til allmenntilgjengelige formål. Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling er målet at inntil 50 prosent av årets overskudd benyttes til utbyttmidler.

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.

¹ Capital Requirement Regulation og Capital Requirement Directive.



LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITAL-BEVISEIERE OG TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Sparebanken Vest har én egenkapitalbevisklasse. Alle egenkapitalbevisiere har samme rettigheter. Det er en målsetting at egenkapitalbevisierne sikres lik behandling og samme mulighet for innflytelse i Sparebanken Vest. For å ivareta interessene til eiere med mindre andeler, finnes i bankens vedtekter en stemmerettsbegrensning som innebærer at ingen på møte for egenkapitalbevisiere kan avgi stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 % av Sparebanken Vests totale antall utstedte egenkapitalbevis.

Ved utgangen av 2020 er eierandelsbrøken på 40 %. Største eier er Sparebankstiftinga Hardanger som representerer 11,13 % av eierandelskapitalen. Bankens 20 største eiere står for en eierandel på 50 %.

Styreinstruksen inneholder bl.a. bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tillitsmenn som tjenestemenn, og gir føringer knyttet til blant annet kundepleie, fordeler/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 tillitsvalgte, 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.

EGENKAPITALBEVIS OG OMSETTELIGHET

Sparebanken Vests egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs, og er fritt omsettelige. Eneste begrensning er lovmessige krav som for tiden fastsetter at erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 % eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finanstilsynet).

GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av egenkapitalbevis-eiere, kunder, ansatte og representanter fra det offentlige. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen, 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 Finanstilsynet. Generalforsamlingen sammensettes, og medlemmene velges, etter nærmere bestemmelser i vedtektene. Generalforsamlingen har 48 medlemmer, hvorav 12 medlemmer velges av eierne av egenkapitalbevisene. Egenkapitalbevisierens 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' anbefaling om bruk av fullmakt på generalforsamlingen er av denne grunn ikke aktuelt for egenkapitalbevisiere 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 og tilgjengeliggjøres på bankens hjemmeside.

Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars for behandling av årsregnskap og årsberetning, revisjonsberetning og valg av medlemmer til styret og valgkomiteen. Dette møtet behandler også disponering av overskudd/ utdeling av utbytte og gavetildeling. Det avholdes egne valg blant ansatte,



egenkapitalbevisiere og kunder for å velge representanter til generalforsamlingen. Offentlige representanter oppnevnes av Bergen kommune og fylkestingene i Vestland og Rogaland.

Generalforsamlingen har valgt en valgkomité som fremmer forslag til styremedlemmer samt innskyttervalgte medlemmer i generalforsamlingen. Det foretas særskilt valg av leder av generalforsamlingen.

På generalforsamlingen stiller også styret, administrerende direktør, revisor, valgkomiteen og deler av administrasjon og fagspesialister etter behov.

VALGKOMITÉER

Sparebanken Vest har vedtektsfestet krav om to valgkomitéer. Valgkomiteen for kundenes og generalforsamlingens valg (hovedvalgkomiteen) skal i henhold til vedtektene bestå av 7 medlemmer valgt av generalforsamlingen, og ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen, samt ett frittstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer. Hovedvalgkomiteens innstillinger skal begrunnes, og skal innholde 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 hovedvalgkomiteen. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

Hovedvalgkomiteen fremmer forslag overfor

generalforsamlingen til honorar for de tillitsvalgte. Ingen styremedlemmer eller representanter fra ledelsen er medlem av valgkomiteen.

Banken har en egen valgkomité for egenkapitalbevisierens valg. Denne forbereder egenkapitalbevisierens valg til generalforsamlingen. Sparebanken Vest legger til rette for at egenkapitalbevisierne kan foreslå kandidater overfor valgkomiteen. Komiteen består av 3 medlemmer valgt av egenkapitalbevisierne.

STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

I henhold til Sparebanken Vests vedtekter av 24. mars 2020, 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. For tiden er 6 av styrets faste medlemmer kvinner. En presentasjon av styremedlemmene i Sparebanken Vest finnes på bankens hjemmesider og i denne årsrapporten.

Styreinstruks for Sparebanken Vest gir blant annet føringer for styrets sammensetning og funksjonstid. Viktige kriterier for styrets medlemmer og sammensetning er kvalifikasjoner, kjønn, kapasitet og uavhengighet. Styret skal sammensettes slik at det kan handle uavhengig av særinteresser og den daglige ledelsen. Den samlede kompetanse i styret blir vurdert jevnlig i forhold til bankens utfordringer, og resultatet av vurderingen blir meddelt valgkomiteen. I henhold til styreinstruks kan styrets medlemmer eie egenkapitalbevis i banken.



STYRETS ARBEID

Styret i Sparebanken Vest har normalt 10-12 faste årlige møter samt samlinger i forbindelse med strategiarbeidet. I tillegg har styret fagdager for å utvikle styrets kompetanse. Det er utarbeidet og vedtatt instruks for styret med tilhørende årshjul for eget arbeid. Spesielt vektlegger styret arbeidet med den årlige rulleringen av strategiplanen. Styret vurderer dessuten om bankens kapitalsituasjon og risikobilde er bedriftsøkonomisk forsvarlig og innenfor lovpålagte rammer.

Administrerende direktør forbereder saker som skal behandles i styret, i samarbeid med styrets leder. Styret har utarbeidet instruks for administrerende direktørs 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 gjenstand 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 Finanstilsynet.

Styret har nedsatt fire utvalg som et ledd i styrets arbeid:

- Revisjonsutvalget som 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 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.

- Godtgjørelsesutvalget som skal sørge for at banken utøver en konkurransedyktig, men ikke ledende godtgjørelsespolitikk innenfor gjeldende regler for finansforetak, som oppleves som motiverende for bankens ledelse med sikte på å gjennomføre vedtatt strategi og fastsatte mål.

Bankens internrevisor er underlagt styret og har møterett i styret. Det avgis årlig rapport til styret som omhandler internkontroll, kapitalkravforskriften og verdipapirhandelloven. Styret godkjenner internrevisjonens årsplan og ressursbehov.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

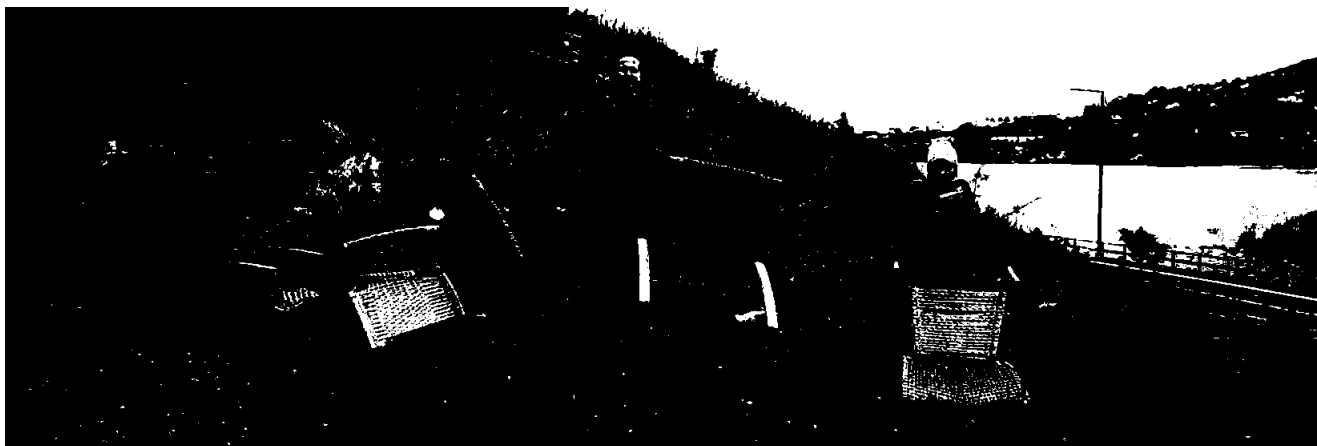
God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Sparebanken Vests langsiktige verdiskapning. Bankens overordnede mål følger av det strategiske forretningsgrunnlaget. Avkastningsmålet er styrende for bankens aktiviteter og konkretisering av delmål. Fokus settes på å sikre bankens kortsiktige og langsiktige konkurransevne. Sparebanken Vests markeds- og forretningsmessige mål balanseres mot bankens risikoevne og -vilje. Risiko- og kapitalvurderinger er en integrert del av bankens strategiske og forretningsmessige prosesser.

Bankens risikostyring er knyttet opp mot fire hovedområder:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko (herunder compliancerisiko)

Styret i Sparebanken Vest legger til grunn at banken skal være godt kapitalisert. Gjennomgang av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP³) gjennomføres minst én gang i året og behandles av styret. Bankens kapitalstrategi skal være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stressscenarier.

³ Internal Capital Adequacy Assessment Process



Finanstilsynet har godkjent at Sparebanken Vest kan anvende interne målemetoder (AIRB⁴) i kapitalberegningen av kredittrisiko. Denne godkjennelsen er et viktig kvalitetsstempel for risiko- og kapitalstyringen i banken.

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP⁵) hvor styret drøfter og beslutter bankens risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering. Sentralt i ILAAP 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. Videre skal likviditetsstyringen sørge for at banken har nok likviditetsreserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller perioder med store uttak av kundeinnskudd. ILAAP representerer således et viktig grunnlag for den operative styringen av likviditet i Sparebanken Vest.

Ansvar for gjennomføring av bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enheter.

Styret har ansvar for å påse at banken har ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammer innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risiko- og kapitalstyring. Retningslinjene omfatter også

rapportering av status for bankens risikobilde, oppfølging av risikoreducerende tiltak og kvaliteten i internkontrollen. Bankens internkontroller vurderes av styret minst årlig. Rapportering til styret i forhold til mål og rammer finner sted kvar talsvis eller oftere ved behov.

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll.

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 rapporterer til administrerende direktør. Retningslinjer for å ivareta hensyn til uavhengighet i kontroll- og risikorapportering er utarbeidet.

Bankens complianceavdeling er en uavhengig funksjon som skal bistå banken med å nå finansielle og strategiske mål, uten å pådra seg kritikk, finansielt tap eller regulatoriske sanksjoner som følge av manglende etterlevelse. I henhold til internt rammeverk gjennomfører Compliance kontrollaktiviteter for å sikre etterlevelse og avdekke avvik, og rapporterer dette til administrerende direktør og styret kvartalsvis. Compliance gir også anbefalinger og gjennomfører opplæringsaktiviteter.

Valideringskomiteen, som ledes av administrerende direktør, behandler modellvalidering og validering knyttet til anvendelse av bankens kredittsystemer. Kredittkomiteen, som ledes av

⁴Advanced Internal Ratings-Based

⁵Internal Liquidity Adequacy Assessment Process



administrerende direktør, behandler større engasjementer og saker av spesiell karakter.

Alle ledere i Sparebanken Vest har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Bankens økonomi- og regnskapsavdeling har ansvaret for fagområdene finansiell rapportering, intern økonomistyring, skatt/avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for kvartalsvis 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 prinsippbruk.

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, overvåking av systemer for internkontroll og risikostyring samt intern- og eksterne revisjon og revisors uavhengighet. Styrets risikoutvalg 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. Konsernledelsen foretar, i tillegg til gjennomgang av regnskap og risikorapportering, månedlig gjennomgang av driftsrapportering mot budsjett på minikonsernnivå med behandling i styret.

Bankens etiske retningslinjer omfatter varslingsplikt for ansatte ved kritikkverdige forhold, herunder brudd på interne retningslinjer, lover og forskrifter, og fremgangsmåte for hvordan slik informasjon skal avgis.

Virksomheten i Sparebanken Vest er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomgår Finanstilsynet bankens års- og delårsregnskaper samt ledelsesinformasjon og kapitalvurderinger. Styret og administrasjonen

tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

En nærmere beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring finnes på bankens hjemmesider.

GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styrehonorarene fastsettes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomiteen. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig, og det utstedes ikke opsjoner til styremedlemmer.

Styremedlemmer eller selskaper de er tilknyttet, skal som hovedregel ikke påta seg særskilte oppgaver for banken i tillegg til styrevervet. Eventuelle tilleggshonorar skal godkjennes av generalforsamlingen. I hastesaker kan dog generalforsamlingens leder og valgkomiteens leder i fellesskap treffe beslutning om tilleggshonorar. I note til årsregnskapet foreligger en oversikt over godtgjørelse til styret.

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Godtgjørelse til administrerende direktør fastsettes av bankens styre, mens godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør etter prinsipper vedtatt av styret og etter forutgående drøfting i godtgjørelsesutvalget. Styrets erklæring om lederlønn følger i et eget saksdokument til generalforsamlingen. Administrerende direktør kan gi tilleggsgodtgjørelse til ansatte basert på oppnådde resultater og arbeidsutførelse. Slike tilleggsgodtgjørelser skal også sikre bankens attraktivitet i arbeidsmarkedet, samtidig som de ikke er risikodrivende. Det foreligger ikke opsjonsordninger for administrerende direktør og ledende ansatte.

Banken har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelsesordninger. I tråd med forskrift og anbefaling inneholder disse blant annet bestemmelser om tak på resultatavhengig godtgjørelse for ledende ansatte, samt krav om at 50 % av slik godtgjørelse skal ytes i form av egenkapitalbevis i banken med tildeling fordelt over 3 år. Lønn og ytelser til ledende ansatte fremkommer av noter til regnskapet.



INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Sparebanken Vests målsetting for informasjon og kommunikasjon er basert på åpenhet og tilgjengelighet. Kommunikasjonen skal underbygge tillitsforholdet mellom eiere, 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. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise åpne investorpresentasjoner, børs- og pressemeldinger, samt regnskapsrapporter og web-castsendinger. Dette materialet er tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations. Sparebanken Vest publiserer informasjon 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 eksterne revisorer. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer, og banken lar seg rate av internasjonalt ratingbyrå. Sparebanken Vest har tatt stilling til hvem som kan uttale seg på vegne av banken i ulike saker. Bankens egen informasjonsberedskapsplan koblet til bankens overordnede beredskapsplanverk.

SELSKAPSOVERTAKELSE

Sparebanken Vest er i likhet med andre sparebanker en selveiende institusjon som ikke kan bli overtatt av personer eller foretak gjennom oppkjøp. Eierstrukturen i sparebanker er lovregulert, og ingen kan eie mer enn ti prosent av bankens eierandelskapital. Som følge av lovpålagte eierbegrensninger er dette kapittelet i Norsk anbefaling for eierstyring ikke relevant for Sparebanken Vest.

REVISOR

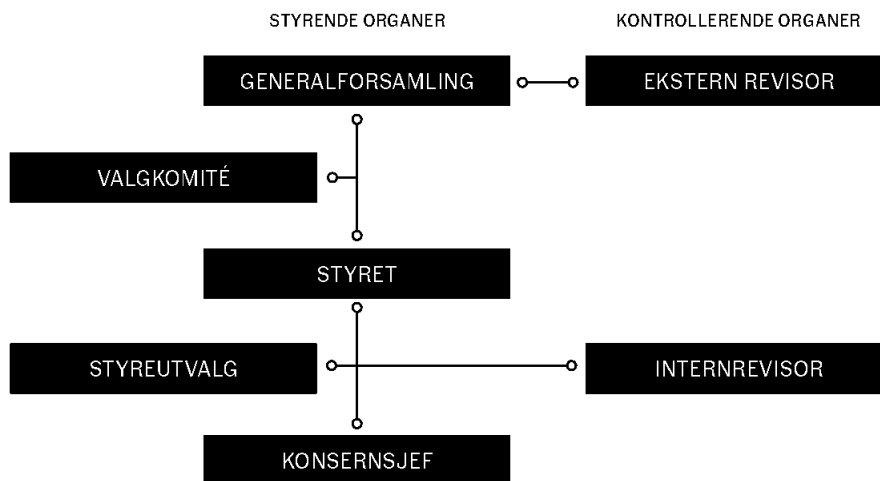
Eksternrevisor velges av generalforsamlingen etter innhentet uttalelse fra revisjonsutvalget i samsvar med lovregulering for finansforetak. Revisor avgir årlig revisjonsberetning til generalforsamlingen, og har løpende møter med styret hvor blant annet «Brev til ledelsen» blir presentert og kommentert. I brevet vurderes bankens interne kontroll, herunder områder hvor den interne kontroll bør forbedres.

Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres. Styret påser at revisor hvert år legger frem hovedtrekkene i planen for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

Ekstern- og internrevisor har kvartalsvise møter med styrets revisjonsutvalg og risikoutvalg. Administrerende direktør er til stede ved behandlingen av enkeltsaker etter behov. Referat fra møtene i styrets revisjonsutvalg og risikoutvalg blir lagt frem for styret.



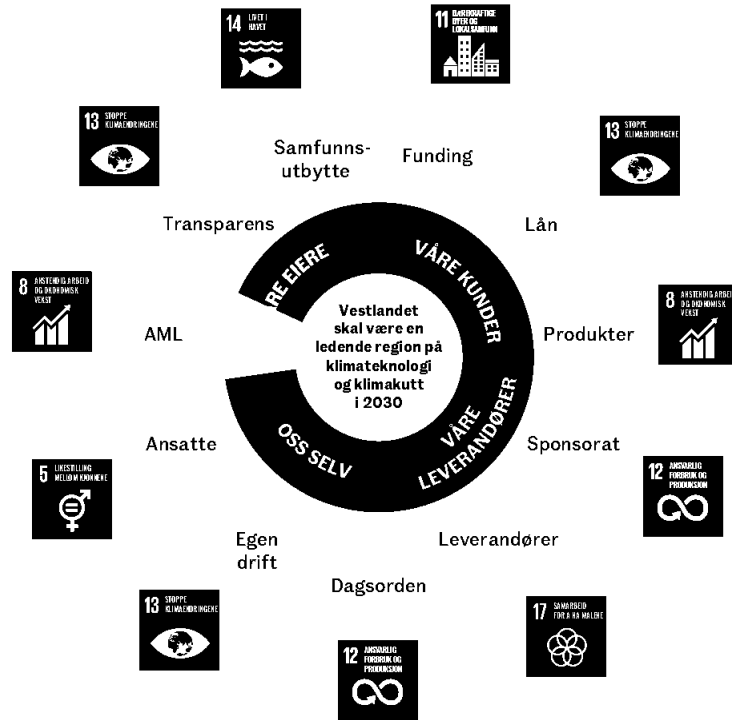
OVERSIKT OVER STYRENDE OG KONTROLLERENDE ORGANER I SPAREBANKEN VEST





Bærekraft

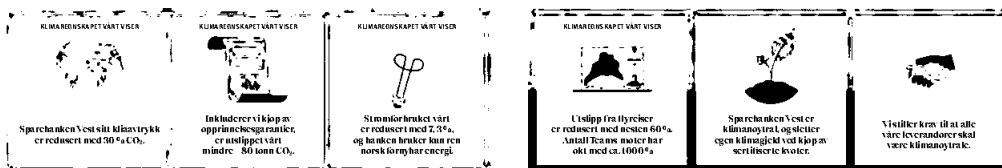




Sparebanken Vest har som mål å bidra til at Vestlandet blir en ledende region for klimateknologi og klimaforbedringer. For å arbeide mot å nå målene i Paris-avtalen har banken besluttet å bruke hele sitt handlingsrom til å jobbe med bærekraft, og å påvirke der banken kan. Bankens har startet med seg selv med å redusere sitt klimaavtrykk. Bankens er klimanøytral ved å kompensere for eget klimaavtrykk og i 2019 ble et tilsvarende krav om klimanøytralitet til sine leverandører og store sponsoravtaler introdusert. Ved utgangen av 2020 har 96 % av Sparebanken Vests leverandørportefølje forpliktet seg til klimanøytralitet.

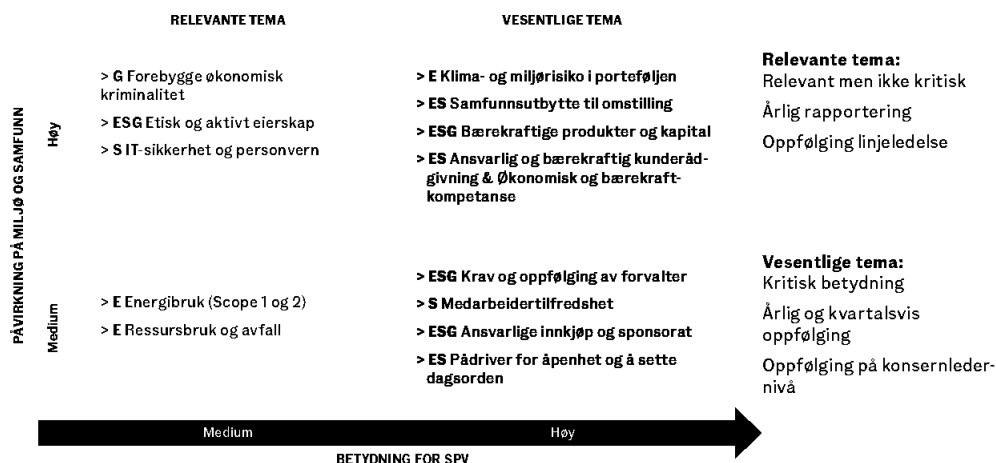
Det stilles krav til handlingsplan for grønn omstilling hos bankens bedriftskunder, og målet er å redusere vår karbonrelaterede kreditteksponering.

Sparebanken Vest tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og har som mål å posisjonere seg godt for en økt konkurranse i finansieringen av grønne prosjekter.





VESENTLIGHETSANALYSE: HVA ER VIKTIGST INTERNT OG EKSTERNT?



INTERESSENTDIALOG OG FORVENTNINGER
 Sparebanken Vests strategi for bærekraft og vesentlighetsanalyse er basert på interessentdialog. Hvordan vi har kommunisert med våre

interessentgrupper og deres interessefelt er systematisert i denne oversikten:

INTERESSENTGRUPPER	HVA DE BRYR SEG OM	HVORDAN VI KOMMUNISERER
Våre kunder Bedriftsmarked Privatmarked	Bærekraftige produkter og innskudd Ansvarlig og bærekraftig kunderådgivning & Økonomisk og bærekraft-kompetanse Klima- og miljørisiko i porteføljen	Salg og markedsføring Digitale medier Kundeundersøkelser Møter og samtaler Kvartals- og årsrapportering
Våre leverandører Våre sponsorat Våre forvaltere Kapitalmarked	Ansvarlig innkjøpspraksis og sponsorat Bærekraftig kapitaltilgang Krav og oppfølging av kapitalforvaltere	Møter og samtaler Partnersamarbeid
Oss selv Fremtidens og dagens medarbeidere	Mangfold, likestilling, og kultur Medarbeidertilfredshet IT-sikkerhet og personvern Energibruk (scope 1 & 2) Ressursbruk og avfall	Møter og samtaler Digitale medier Annonsering Messer og stands
Våre eiere Samfunnsiere Private eiere Myndigheter Interesseorganisasjoner	Åpent, etisk og aktivt eierskap Pådriver for åpenhet og sette dagsorden Forebygge økonomisk kriminalitet Samfunnsutbytte til omstilling og verdiskaping	Møter og samtaler Kvartals- og årsrapportering Klyngesamarbeid Konferanser Digitale medier



GRUNNFORUTSETNING – ALT VI GJØR, GJØR VI FOR AT LIVET PÅ VESTLANDET SKAL BLI ENDA LITT BEDRE

I 2019 besluttet banken å bruke hele vårt handlingsrom for å arbeide mot at Vestlandet

skal bli en ledende region for klimateknologi og klimakutt innen 2030.

VÅRT HANDLINGSROM	VESENTLIGE TEMA	OVERORDNEDE MÅL-SETTINGER FOR 2019 OG 2020	MÅLOPPNÅELSE 2020
Våre kunder Bedriftsmarked Privatmarked	Bærekraftige produkter og innskudd Ansvarlig og bærekraftig kunderådgivning & Økonomisk og bærekraft-kompetanse Klima- og miljørisiko i porteføljen	Vi har et godt utvalg av grønne produkter for våre kunder, og utøver positiv påvirkning for å styrke overgang til fossilfri og grønn teknologi	Bedriftsmarked: Bransjepolicier tilspisset i tråd med TCFD klimarisiko og arbeid med datafangst for bransjemål og Taksonomirettledning er igangsatt. Privatmarked: Grønt boliglån, grønt innskudd og grønne fond.
Våre leverandører Våre sponsorat Våre forvaltere Kapitalmarked	Ansvarlig innkjøpspraksis og sponsorat Bærekraftig kapitaltilgang Krav og oppfølging av kapitalforvaltere	Vi har en klimanøytral leverandørportefølje Vi har en klimanøytral leverandørportefølje	103 leverandører har mottatt krav om klimanøytralitet 99 virksomheter er eller har forpliktet seg til å bli klimanøytral og må levere klimaregnskap i 2021 1 har avvist kravet 3 er fortsatt under oppfølging og i dialog 28,5 mrd i boliglån som tilfredsstiller EUs krav til Green Bonds
Oss selv Fremtidens og dagens medarbeidere	Energiforbruk og klimagassutslipp (scope 1 & 2) Ressursbruk og avfall Mangfold, likestilling, og kultur Medarbeidertilfredshet IT-sikkerhet og personvern	Internt: Vi skal halvere eget klimaavtrykk innen 2025 sammenlignet med utslippet i 2018. Våre ansatte er engasjert i vårt klimaarbeid og Sparebanken Vest har relansert sparebankmodellen i en moderne kontekst, hvor vi er tydelig engasjert i nåtidens viktigste problemstillinger – bærekraft og miljø	Vi har mer enn halvert vårt klimaavtrykk i 2020. Markedsbasert klimaavtrykk 2020 er 80,2 tonn CO ₂ e og opprinnelsesgaranti er anskaffet for all energikjøp. Utslipp fra flyreiser er redusert med 57,4 % fra 2019 til 2020 Vi har redusert vårt elektrisitetsforbruk med 7,3 %, siden 2019 Sparebanken vest er i tråd med hovedkontormodellen og de nye finanskravene resertifisert som miljøfyrtårn
Våre eiere Samfunnseiere Private eiere Myndigheter Interesseorganisasjoner	Åpent, etisk og aktivt eierskap Pådriver for åpenhet og sette dagsorden Forebygge økonomisk kriminalitet Vestlandsutbytte til omstilling og verdiskaping	Vi har igangsatt og øremerket til sammen 200 millioner i de mest fremtidsrettede og effektive bærekraftsprosjektene i regionen vår og ytterligere 100 millioner til sosial bærekraft	I 2020 ble 177 mill tildelt totalt til bærekraftsprosjekter på Vestlandet.

TCFD-analyse

STYRING

1. En beskrivelse av styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter

Styret i Sparebanken Vest hadde klimarisiko og bærekraftskompetanse som tema på årets styrekonferanse i 2020 for tredje år på rad. Klimarisiko er integrert som fast punkt i strukturer og rapportering av kredittsaker til styret.

2. Beskriv ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter

Ansvar for klimarisiko ligger hos konsernledelsen, hvor leder for samfunnsansvar er ansvarlig for at bankens bærekraftstrategi etterlevs, i tett samarbeid med alle av bankens divisjoner for å sørge for at vi integrerer klima og bærekraft i alt vi gjør, bruker hele vårt handlingsrom og iverksetter effektive og resultatorienterte tiltak for å fremme dette.

Klimarisiko inngår i kvartalsvis ledelsesrapportering til Styret.

som overordnet klimastrategi at vi skal bidra til at Vestlandet skal bli en ledende region for klimateknologi og klimakutt innen 2030. For å få til dette skal vi bruke hele vårt handlingsrom som drivkraft for en bærekraftig omstilling.

I utviklingen av klimastrategien vår har vi i fase 1 sett på hvordan klimaendringene og klimapolitikk påvirker utlånsboken vår samt hvordan vi kan tilpasse oss og redusere de potensielle negative konsekvensene.

Banken har identifisert at vi har størst klimarelatert risiko gjennom utlån til boliger og bedriftsmarkedet. I kartlegging av hvilke bransjer som utgjør størst klimarelatert risiko, vurderer banken at eiendom, bygg og anlegg, shipping og offshore, fiskeri, fiskeindustri samt havbruk som de bransjene hvor vi er mest eksponerte for klimarisiko. Vi vurderer at risikoen primært er på medium og langsikt, men også noe på kortere sikt.

Banken har i dette bildet identifisert betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning av bransjer og enkeltengasjement. For vurdering av fysisk klimarisiko for bygninger og boliger pågår det et samarbeidsprosjekt med en tredjepart som er planlagt ferdigstilt i løpet av første kvartal 2021.

2. Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Produkter og tjenester

Sparebanken Vest tilbyr våre kunder muligheten til å gjøre bevisste valg for klima og miljø ved å tilby spareprodukter med en bærekraftig profil, gjennom våre grønne fond og grønne innskudd for personkunder.

For våre bedriftsmarked kunder har banken utarbeidet et bærekrafts lån rammeverk (Sustainability Product framework) som er

STRATEGI

1. Beskriv klimarelaterte trusler og muligheter virksomheten har identifisert på kort, mellomlang og lang sikt

Banken er utsatt for klimarelatert risiko gjennom sine utlån og andre finansielle aktiviteter, samt gjennom egen virksomhet. Denne risikoen kan fremover få betydelig innvirkning på bankens kontantstrømmer, balanseverdier og tilgang til kapital. Bankens har



knyttet til låntakers bærekraftsstrategi og ytelse basert på forhåndsdefinerte nøkkelindikatorer. Rammeverket gjør det mulig for flere bransjer og selskaper å kunne tydelig kommunisere sine bærekraftsmål og er et godt alternativ for låntakere i bransjer som mangler klare definisjoner av grønt.

Innkjøp og krav til leverandører

Alle våre leverandører skal fra og med utgangen av 2020 være klimanøytrale. Se ytterligere informasjon i Prinsipper for Samfunnsansvar kap 6.

Tilgang på kapital

I 2020 har banken utstedt to grønne obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) på til sammen ca NOK 8 mrd. Utstedelsene har gitt oss mange nye obligasjonsinvestorer og bidratt til å gi oss en mer diversifisert tilgang på finansiering.

3. Beskriv den potensielle betydningen av ulike scenarier, inkludert et 2C scenario, på virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Klimaendringer og overgangen til et lavutslipp-samfunn har en vesentlig innvirkning på banken.

NGFS (Network for Greening of the Financial System) har utarbeidet et rammeverk til å vurdere klimarisiko i ulike scenarier. I de ulike scenarioene blir klimarisikoen vurdert ift fysisk risiko og omstillingsrisiko. Scenarioanalysen knyttes til bankens utlånsbok hvor vi har identifisert de potensielle risikoene og vurdert dem på kort, medium og lang sikt. Analysene vil bli publisert i bankens Bærekraftsbibliotek i løpet av 1. halvår 2021.

RISIKOSTYRING

1. Beskriv hvordan virksomheten identifiserer og vurderer klimarelatert risiko

Ved innvilgelse av lån blir bedriftene stilt spesifikke spørsmål om hvordan de forholder seg til klimarisiko, både fysisk- og omstillingsrisiko. Banken har utarbeidet et overordnet bærekraft og klimarisiko vurderingsskjema som skal benyttes i dette arbeidet. Klima- og miljørelatert risiko skal vurderes på lik linje med andre risikoforhold. Sentralt i denne vurderingen er kundens holdning og økonomiske evne til å gjennomføre nødvendige tiltak, og å kunne etterleve miljøkrav som er eller kan bli pålagt. Vi har implementert absolutte krav, både i kredittpolicy og kredittprosess, og innenfor rammen av tillit og konkurransekraft skal banken søke å påvirke kunden til å ta miljøvennlige valg.

For alle eksisterende og nye kunder stiller vi krav til at det skal utarbeides handlingsplan med stipulerte tidsfrister for hvordan de 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 > NOK 4 mill, skal det gjennomføres en vurdering av kundens utøvelse av bærekraft og samfunnsansvar, i hvilken grad de aktivt tar stilling til- og treffer nødvendige tiltak for å begrense risiko og skadevirkninger av sin virksomhet, og hvilken risiko dette innebærer for kundeforholdet. Følgende områder skal vurderes:

- Miljø og klimapåvirkning
- Menneske- og arbeidstakerrettigheter
- Forretningsetikk og eierstyring
- Korrupsjon og hvitvasking
- Landrisiko



2) Beskriv hvordan virksomheten håndterer klimarelatert risiko

All kredittgivning skal ta hensyn til og støtte opp om bankens Prinsipper for Samfunnsansvar. Formålet er å sikre at banken bidrar positivt til klima, miljø, 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 risikonivå skal vurderes ved hjelp av bankens risikoveileder. Resultatet av vurderingene som gjøres skal inngå i beslutningsgrunnlaget og dokumenteres i den enkelte i kredittsak. Saker skal fremlegges for og besluttes av Konserndirektør Risk management og Konserndirektør Bedriftsmarked før ordinær kredittprosess kan gjennomføres ved følgende tilfeller:

- Kunden har virksomhet, operasjoner eller prosjekter i land utenfor høyinntektslandene i OECD som vurderes som vesentlig
- Det vurderes at kunden har omkringliggende forhold som gjør at saken har forhøyet klima/bærekraftsrisiko
- Kunden vurderes å ha vesentlig bærekraft/klimarelatert risiko

3. Hvordan prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko er integrert i virksomhetens helhetlige risikostyring

Banken har implementert retningslinjer og policykrav innenfor bedriftsmarkedet for håndtering og vurdering av konsekvenser som følge av klimaendringer og risiko knyttet til dette.

Vi er opptatt av kompetanseheving og klimarisiko har vært sentralt i flere fagsamlinger for bedriftsmarkedet hvor vi også har utført flere obligatoriske kurs for forståelse og vurdering av bærekraft og klimarisiko.

MÅL OG METODER

1. Beskriv metodene virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte trusler og muligheter i lys av dens strategi og prosesser for risikostyring

Sparebanken Vest satte i 2018 mål å redusere vårt eget klimaavtrykk med 50 % innen 2025, et mål som ble innfridd i 2020 viser Klimaregnskapet Cemasys har ferdigstilt for banken. Banken har besluttet at vår virksomhet skal være klimanøytral i tråd med Parisavtalen. Per 31.12.2020 innfrir vi disse forpliktelsen gjennom å følge FN's krav til klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Netural Now. For ytterligere informasjon se *Prinsipper for Samfunnsansvar kap 5.6.1*.

Bankens hovedkontor i Jonsvoll ble Miljøfyrtårn-sertifisert i september 2017, og resertifisert i 2020 basert på Miljøfyrtårns nye krav til bank og finans.

Sparebanken Vest har en klar målsetning om å redusere klimagassutslipp i utlånsboken til bedriftsmarked. For fullstendig oversikt over våre mål og tiltak innen klimarisiko se *Prinsipper for Samfunnsansvar kapittel 8.5*.



2. 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 80,2 tonn CO₂ i 2020 (lokasjonsbart regnskap i 2018, markedsbasert i 2019 og 2020, i tillegg til kjøp av energi med opprinnelsesgaranti fra og med 2019). Halvparten av kuttet skjedde i 2019, og i 2020 fikk banken god drahjelp av Covid-19 krisen. Strømforbruket vårt er redusert med 7,3 % og banken kjøper opprinnelsesgarantier som sikrer at vi bruker kun ren norsk fornybar energi. Bankens klimanøytral hvor restutslippet blir kompensert ved å kjøpe sertifiserte klimakvoter.

For utslipp i vår utlånsportefølje til bedriftsmarked (scope 3) jobber vi med utvikling av metoder for beregning. Sparebanken Vest har

utviklet en webportal for årlig registrering av relevante klimautslippsdata fra både nye og eksisterende kunder innenfor vår bedriftsmarkedportefølje. Vi har mottatt data fra kunder innenfor shipping, offshore, fiskeri, og holder på å innhente data for kraft- og vannforsyning, boliger næringseiendom samt bygg- og anleggsvirksomhet. I sum vil dette utgjøre måling for ca 65 % av bankens utlån til bedriftsmarked. For disse sektorene vil vi offentliggjøre beregninger i vårt bærekraftsbibliotek i løpet av 1. halvår 2021.

Klima er fortsatt et område hvor det er utfordrende og krevende å samle pålitelige og konsistente data. Av den grunn erkjenner vi at vår scope 3 rapportering vil være mangelfull da vi ikke har tilstrekkelig data på bransje- og virksomhetsnivå for å gjøre en tilfredstillende beregning.



GRI-indeks 2020

Sparebanken Vest sin rapportering om bærekraft og samfunnsansvar er basert på Global Reporting Initiative (GRI) Standards. Vi mener at vår rapportering i all hovedsak er i samsvar med GRIs rapporteringsprinsipper og at rapporteringen tilfredsstillende nivå Core i henhold til GRI Standards. I samsvar med GRI Standards er det gjennomført en vesentlighetsanalyse for å identifisere hvilke tema innen bærekraft og samfunnsansvar som er de viktigste, sett både fra selskapets og våre viktigste interessenters side.

Av tabellen på neste side, fremgår hvilke GRI standarder og indikatorer vi mener disse temaene er relevante for, og hvor informasjon om disse er gitt i Sparebanken Vest – Årsrapport 2020 og i vårt Bærekraftbibliotek på våre hjemmesider, enten dette er helt eller delvis besvart i forhold til kravene beskrevet i GRI Standards. Tabellen viser også våre egendefinerte indikatorer og andre relevante indikatorer basert på andre retningslinjer relevante for de hovedtema som er identifisert i vesentlighetsanalysen. For full beskrivelse av de enkelte GRI indikatorene i tabellen, henvises til GRIs hjemmesider, www.globalreporting.org

Vi har engasjert vår revisor, Deloitte AS, til å gjennomføre en uavhengig attestasjon av vår rapportering etter GRI Standards for 2020. Attestasjonen er basert på revisjonsstandard ISAE 3000 og revisors konklusjon er presentert i Revisors attestasjonsuttalelse.

FORKLARINGER:

AR = Sparebanken Vest – Årsrapport 2020

SL = Bærekraftbiblioteket på våre hjemmesider

SPV = Egendefinert indikator

GRI FS = Indikator fra GRI G4 Sector

Disclosures – Financial Services

SASB = Sustainability Accounting Standard

Board indikator



FOKUS-OMRÅDE	ESG	SPV-TEMA	INDIKATOR (GRI, SASB, EGENDEFINERT)	KILDE	KOMMENTAR
STANDARD GRI INDIKATORER			Organizational profile		
			102-1 Name of the organization Sparebanken Vest	Sparebanken Vest	
			102-2 Activities, brands, products, and services	AR - Styrets beretning - Virksomhetens art	
			102-3 Location of headquarters	Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen	
			102-4 Location of operations	AR - oversikt over lokasjoner	
			102-5 Ownership and legal form	AR - Eierstyring og selskapsledelse	
			102-6 Markets served	AR - Styrets beretning - Strategisk retning	
			102-7 Scale of the organization	AR - Styrets beretning - Virksomhetens art; Medarbeidere AR - Regnskap og noter - Hovedtall for konsernet	
			102-8 Information on employees and other workers	AR - Styrets beretning - Medarbeidere; Likestilling og diskriminering	
			102-9 Supply chain	SL - Vår verdikjede	
			102-10 Significant changes to the organization and its supply chain	AR - Styrets beretning - Strategisk retning	Ingen vesentlige endringer i organisasjon eller leverandørkjeden i 2020
			102-11 Precautionary Principle or approach	AR - Styrets beretning - Samfunnsansvar SL - Prinsipper for samfunnsansvar	Forpliktelse følger av tilslutning til UN Global Compact
			102-12 External initiatives	AR - Styrets beretning - Samfunnsansvar SL - Prinsipper for samfunnsansvar	
			102-13 Membership of associations	AR - Styrets beretning - Samfunnsansvar SL - Prinsipper for samfunnsansvar	
		Strategy			
		102-14 Statement from senior decision-maker	AR - Styrets beretning - Samfunnsansvar AR - Vestlandets egen bank - kommentar fra konsernsjefen		



FOKUS-OMRÅDE	ESG	SPV-TEMA	INDIKATOR (GRI, SASB, EGENDEFINERT)	KILDE	KOMMENTAR
			Ethics and integrity		
			102-16 Values, principles, standards, and norms of behavior	AR - Styrets beretning - Eierstyring og selskapsledelse; Samfunnsansvar SL - Prinsipper for samfunnsansvar	
			Governance		
			102-18 Governance structure	AR - Styrets beretning - Eierstyring og selskapsledelse; Samfunnsansvar SL - Prinsipper for samfunnsansvar	
			Stakeholder engagement		
			102-40 List of stakeholder groups	AR - Bærekraft	
			102-41 Collective bargaining agreements	SL - Prinsipper for samfunnsansvar	Alle ansatte omfattes av kollektive lønnsforhandlinger og tariff, uavhengig av om de er fagorganisert eller ikke, med unntak av ledere med personlige personlige lønnsavtaler.
			102-42 Identifying and selecting stakeholders	AR - Bærekraft	
			102-43 Approach to stakeholder engagement	AR - Bærekraft	
			102-44 Key topics and concerns raised	AR - Bærekraft	
			Reporting practice		
			102-45 Entities included in the consolidated financial statements	AR - Regnskap og note, note 20	
			102-46 Defining report content and topic Boundaries	AR - Styrets beretning - Strategisk retning	
			102-47 List of material topics	AR - Styrets beretning - Strategisk retning	
			102-48 Restatements of information	AR - GRI Indeks	Ingen nye beregninger
			102-49 Changes in reporting	AR - GRI Indeks	ingen endringer
			102-50 Reporting period	AR - GRI Indeks	2020
			102-51 Date of most recent report	AR - GRI Indeks	Årsrapport 2019
			102-52 Reporting cycle	AR - GRI Indeks	Årlig
			102-53 Contact point for questions regarding the report	AR - GRI Indeks	https://www.spv.no/english/about-sparebanken-vest/csr
			102-54 Claims of reporting in accordance with the GRI Standards	AR - GRI Indeks	Denne rapporten er gjennomført i henhold til GRI-standard, Core
			102-55 GRI content index	AR - GRI Indeks	
			102-56 External assurance	AR - Revisors uttalelser	



FOKUS-OMRÅDE	ESG	SPV-TEMA	INDIKATOR (GRI, SASB, EGENDEFINERT)	KILDE	KOMMENTAR
VÅRE KUNDER	ES	Bærekraftige produkter og innskudd	SASB 2 (FN-CB-4101a.2.): Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in credit analysis	SL - Prinsipper for samfunnsansvar	Rammeverk for grønne obligasjoner: 28,5 milliarder kvalifisert i tråd med vårt grønne rammeverk
			SPV: Sum kvalifisert for grønne obligasjoner	SL - Green Bond Programme	
	ES	Ansvarlig og bærekraftig kundefrådgivning & Økonomisk og bærekraft-kompetanse	SPV: Bearing point - Norges beste digitale brukeropplevelse	AR - Styrets beretning - Strategisk retning	
OSS SELV	E	Klima- og miljørisiko i porteføljen	SPV: Beskrivelse av klimarisiko og muligheter i maritim, eiendom og aquakultur	AR - Styrets beretning - Risiko og kapitalstyring; Ytre miljø og klimarisiko SL - Prinsipper for samfunnsansvar	
	S	Mangfold og likestilling	GRI 405-1 Diversity of governance bodies and employees SPV: % women at top management	AR - Styrets beretning - Likestilling og diskriminering	
	S		GRI 405-2 Ratio of basic salary and remuneration of women to men	AR - Styrets beretning - Arbeidsmiljø	
	S	Medarbeider-tilfredshet og opplæring	GRI 404-2 - Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs 401-1: New employee hires and employee turnover	AR - Styrets beretning	
	S	IT-sikkerhet og personvern	GRI 418-1 Substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and losses of customer data		SPV mottok ingen bøter eller over tredelsgebyr fra Datatilsynet i 2020 Antall saker meldt inn til Datatilsynet i 2020: 8
	S		SPV: Medarbeider-tilfredshet	AR - Styrets beretning - Arbeidsmiljø	
			GRI 302-1 Energy consumption within the organization	SL - Klimaregnskap 2020	
		Energibruk og klimagassutslipp	GRI 305-1 Direct (Scope 1) GHG emissions	SL - Klimaregnskap 2020	
			GRI 305-2 Energy indirect (Scope 2) GHG emissions	SL - Klimaregnskap 2020	
			GRI 305-3 Other indirect (Scope 3) GHG emissions	SL - Klimaregnskap 2020	
E	Ressursbruk og avfall	GRI 306-2 Waste by type and disposal method	SL - Klimaregnskap 2020		



FOKUS-OMRÅDE	ESG	SPV-TEMA	INDIKATOR (GRI, SASB, EGENDEFINERT)	KILDE	KOMMENTAR
EIERE OG SAMFUNN	ESG	Åpent, etisk og aktivt eierskap	GRI FS10 - Percentage and number of companies held in the institutions portfolio with which the reporting organisation has interacted on environmental or social issues		Data ikke tilgjengelig for 2020, mål om oppfølging av denne indikatoren i 2021
		Pådriver for åpenhet og sette dagsorden	SPV: Vestlandsindeksen: En kvartalsvis temperaturmåler på næringslivet på Vestlandet utarbeidet av Sparebanken Vest i samarbeid med Respons Analyse		
	G	Forebygge økonomisk kriminalitet	GRI 205-2: Communication and training about anti-corruption policies and procedures	AR - Styrets beretning - Anti-hvitvasking og korrupsjon.	
	G	Forebygge økonomisk kriminalitet	GRI 205-3 Confirmed incidents of corruption and actions taken	AR - Styrets beretning - Anti-hvitvasking og korrupsjon.	
		Samfunnsutbytte til omstilling og verdiskaping	SPV: 200 millioner kroner i samfunnsutbytte frem til utgangen av 2020 til prosjekter som fremmer bærekraft, ny grønn teknologi og grønn omstilling. SPV: Vestlandsmeldingen: En årlig rapport som tar for seg Vestlandets unike fortrinn, hvilke muligheter og utfordringer regionen vil møte, og hvordan vi best kan sikre at vi evner å utnytte potensialet som ligger i landsdelen	AR - Styrets beretning - Strategisk retning AR - Bærekraft	
	ESG	Ansvarlig innkjøpspraksis og sponsorat	SPV: Alle våre leverandører mottok høsten 2019 et krav om å være klimanøytral innen ultimo 2020	AR - Bærekraft	Status per 1.1.2021: 96 % virksomheter er eller har forpliktet seg om å bli klimanøytral og må levere klimaregnskap innen april 2021. 1 virksomhet har avvist kravet og 3 er fortsatt under oppfølging
	ESG	Bærekraftig kapitaltilgang	Rammeverk for grønne obligasjoner	SL - Sparebanken Vest - Green Bond Framework	
	ESG	Krav og oppfølging av kapitalforvaltere	SPV: Krav - Sparebanken Vest som distributør av verdipapirfond	SL - Prinsipper for samfunnsansvar	



Deloitte.

Deloitte AS
Lars Hilles gate 30
Postboks 6013 Postterminalen
NO-5892 Bergen
Norway

Tel: +47 55 21 81 00
www.deloitte.no

Til Ledelsen i Sparebanken Vest

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL SPAREBANKEN VEST – RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2020

Vi har på oppdrag fra ledelsen i Sparebanken Vest gjort en uavhengig gjennomgang av bankens rapportering om bærekraft for 2020 («Rapporten»). Rapporten er inntatt i Sparebanken Vest – Årsrapport 2020 og omfatter Styrets beretning (avsnittene Virksomhetens art, Strategisk retning, Risiko- og kapitalstyring – Klimarisiko, Samfunnsansvar, Anti-hvitvasking og korrupsjon, Menneskerettigheter, Ytre miljø, Samfunnsutbytte, Mennesker, Likestilling og mangfold, Arbeidsmiljø, Varsling og Personalstatistikk), seksjonen Bærekraft og GRI Index tabellen. Vår oppgave er å gi ledelsen moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av Rapporten i samsvar med GRI Standards, nivå Core, og kriterier for rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede 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) Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1 og opprettholder følgelig 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 tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Handlingene utført på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet, og er mindre i omfang; og følgelig er graden av sikkerhet som fremskaffes på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremskaffet hvis det var blitt utført et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Basert på vurdering av vesentlighet og risiko, har vårt arbeid omfattet analyser og stikkprøvemessig gjennomgang av underliggende dokumentasjon. Vi har gjort forespørsler og gjennomført møter med ansvarlige for rapporteringen og for oppfølging av forhold relatert til bærekraft på konsernivå.

Vi har utført det arbeid vi mener har vært nødvendig for å avgi vår uttalelse med moderat grad av sikkerhet.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.


side 2

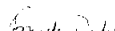
Konklusjon

Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til ikke å anta at:

- Sparebanken Vest har etablert rutiner for å identifisere, samle inn, sammenstille og kvalitetssikre informasjon om bærekraft for 2020 til bruk i Rapporten, som beskrevet i Rapporten.
- Informasjon om bærekraft presentert for 2020 er i samsvar med data fremkommet som et resultat av disse rutinene og er tilfredsstillende presentert i Rapporten.
- Sparebanken Vest sin praksis for rapportering om bærekraft samsvarer i all hovedsak med Global Reporting Initiative (GRI) Standards sine rapporteringsprinsipper og rapporteringen tilfredsstillende nivå Core i henhold til GRI Standards. GRI Index tabellen reflekterer på en hensiktsmessig måte hvor informasjon om de ulike rapporteringselementene i GRI Standards og andre indikatorer er presentert.

Bergen, 24. mars 2021
Deloitte AS


Jon-Osvald Harila
statsautorisert revisor


Frank Dahl
fagekspert bærekraft

Datterselskap, tilknyttede selskap og produktselskap

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.



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 41,4 % i morselskapet Frende Holding AS. Selskapet eies av 14 frittstående sparebanker i tillegg til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Varig Hadeland Forsikring og Varig Orkla Forsikring. www.frende.no



NORNE SECURITIES AS

Verdipapirforetak startet 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, Corporate Finance rådgivning og handel i verdipapirer for profesjonelle investorer. Selskapet har hovedkontor i Bergen og kontor i Oslo. Sparebanken Vest er største eier med 47,6 %. De øvrige eierne i Norne er tretten andre frittstående sparebanker (til sammen 49,5 %) og Must Holding AS (2,9 %). www.norne.no



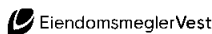
BRAGE FINANS AS

Finansieringsselskap med hovedkontor i Bergen som ble startet i 2010. Foruten Sparebanken Vest som største eier med 49,99 % har Brage Finans elleve andre frittstående banker med på eiersiden. Selskapet tilbyr tilpassede finansieringsprodukter med hovedvekt på leasing av alle typer driftsmidler, samt salgspantlån. 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/boligkreditt



EIENDOMSMEGLER VEST

Heleid selskap av Sparebanken Vest og er en ledende regional aktør i eiendomsmarkedet på Vestlandet. www.emvest.no

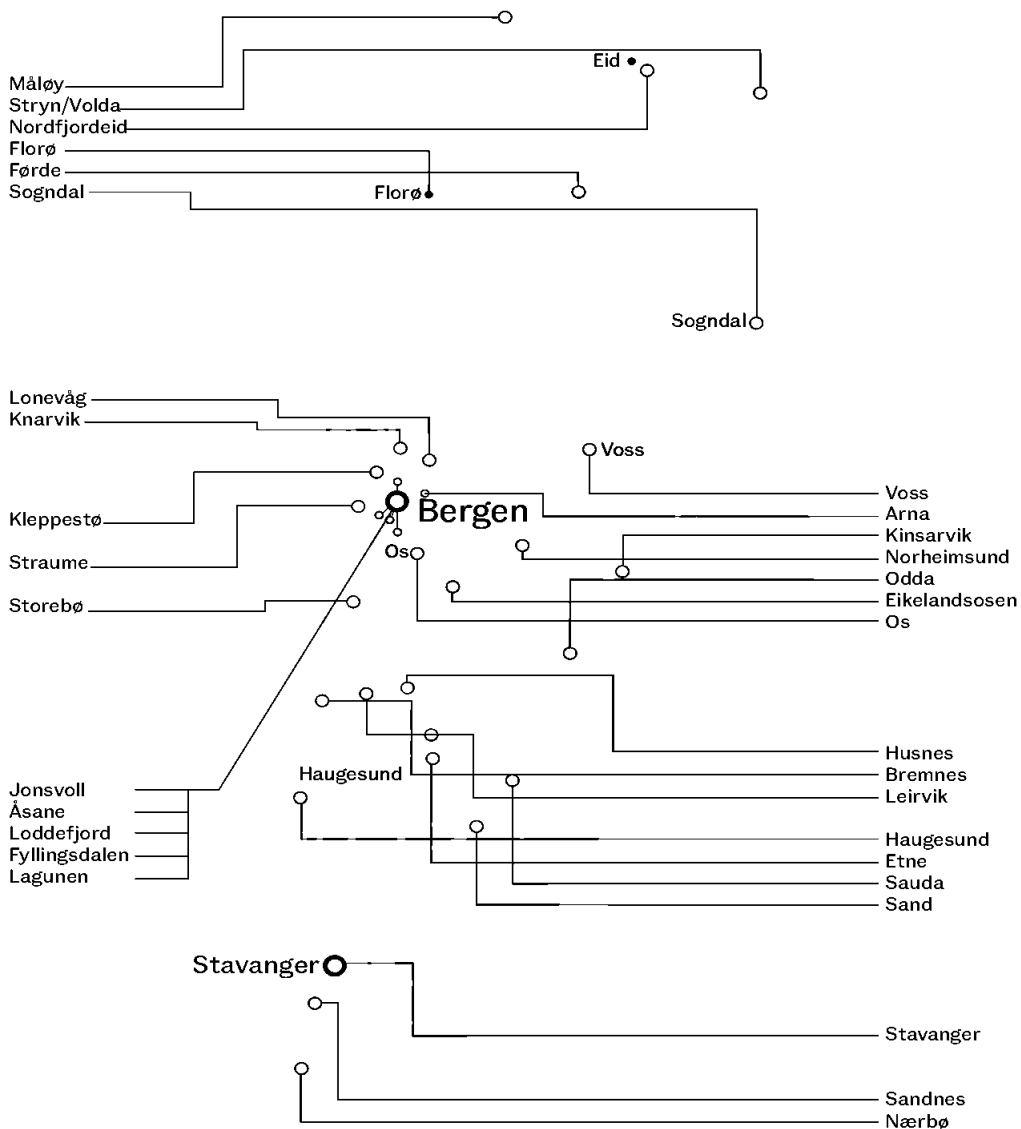


BALDER BETALING AS

Opprettet i 2017 for blant annet å utøve eierskap i betalingstjenesten Vipps sammen med fjorten andre frittstående sparebanker. Sparebanken Vest er største eier i Balder Betaling med en eierandel på 36,6 %.



Kontorsteder (pr. 1. januar 2020)





Sparebanken
Vest

Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 0555 | spv.no