



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

### Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Bjarte Bjørøy
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.02.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*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, 03.08.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28	89 000 000	97 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	28	2 202 000 000	2 433 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	28	74 000 000	206 000 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	28	170 000 000	275 000 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>2 535 000 000</b>	<b>3 011 000 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		5 000 000	31 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		251 000 000	548 000 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		133 000 000	213 000 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		35 000 000	50 000 000
Øvrige rentekostnader		84 000 000	88 000 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>508 000 000</b>	<b>930 000 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>2 027 000 000</b>	<b>2 081 000 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		1 258 000 000	1 039 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		103 000 000	112 000 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		208 000 000	
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		487 000 000	392 000 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>695 000 000</b>	<b>392 000 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30	-88 000 000	-32 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	30	110 000 000	259 000 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	30	21 000 000	-8 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	30	83 000 000	60 000 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>126 000 000</b>	<b>279 000 000</b>
Andre driftsinntekter		3 000 000	4 000 000
Lønn og andre personalkostnader	31	663 000 000	589 000 000
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>431 000 000</b>	<b>459 000 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		205 000 000	208 000 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-205 000 000</b>	<b>-208 000 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		-41 000 000	447 000 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat			-6 000 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>-41 000 000</b>	<b>441 000 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>2 748 000 000</b>	<b>1 986 000 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		407 000 000	234 000 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>2 341 000 000</b>	<b>1 752 000 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>2 341 000 000</b>	<b>1 752 000 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		-8 000 000	3 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-2 000 000	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-6 000 000</b>	<b>3 000 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Totalresultat for regnskapsåret		2 335 000 000	1 755 000 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		334 000 000	217 000 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost 17		20 900 000 000	12 808 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>20 900 000 000</b>	<b>12 808 000 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		5 860 000 000	7 361 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8-16	77 974 000 000	72 232 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>83 834 000 000</b>	<b>79 593 000 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	19	22 399 000 000	26 941 000 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>22 399 000 000</b>	<b>26 941 000 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	24,25	1 728 000 000	2 109 000 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	254 000 000	226 000 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	1 260 000 000	1 251 000 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper	20	5 413 000 000	5 413 000 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	32,33	369 000 000	394 000 000
<b>Varige driftsmidler</b>			



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Andre varige driftsmidler	34	625 000 000	675 000 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>625 000 000</b>	<b>675 000 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	33	283 000 000	217 000 000
Andre eiendeler		792 000 000	570 000 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>1 075 000 000</b>	<b>787 000 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>138 191 000 000</b>	<b>130 414 000 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	37	4 285 000 000	6 499 000 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>4 285 000 000</b>	<b>6 499 000 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		179 000 000	570 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	39	90 685 000 000	82 154 000 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>90 864 000 000</b>	<b>82 724 000 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		10 527 000 000	10 316 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	40	7 467 000 000	6 843 000 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>17 994 000 000</b>	<b>17 159 000 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	24	2 129 000 000	2 816 000 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	36	2 361 000 000	1 556 000 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	32	122 000 000	118 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt	33	485 000 000	351 000 000



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	10,11, 13	86 000 000	70 000 000
Andre avsetninger		184 000 000	138 000 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>877 000 000</b>	<b>677 000 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi			0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	40,41	1 937 000 000	1 824 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>1 937 000 000</b>	<b>1 824 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>120 447 000 000</b>	<b>113 255 000 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	42	2 683 000 000	2 683 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-4 000 000	-3 000 000
Overkursfond		1 837 000 000	1 837 000 000
Kompensasjonsfond		14 000 000	14 000 000
Fondsobligasjonskapital	40,41	1 406 000 000	1 405 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 936 000 000</b>	<b>5 936 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster			0
Sparebankens fond		9 642 000 000	9 291 000 000
Gavefond		150 000 000	150 000 000
Utjevningfond		2 016 000 000	1 782 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>11 808 000 000</b>	<b>11 223 000 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>17 744 000 000</b>	<b>17 159 000 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>138 191 000 000</b>	<b>130 414 000 000</b>



## Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	28	5 000 000	22 000 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	28	3 899 000 000	4 187 000 000
Øvrige renteinntekter		621 000 000	917 000 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>4 525 000 000</b>	<b>5 126 000 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering			0
Øvrige rentekostnader		1 226 000 000	2 022 000 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>1 226 000 000</b>	<b>2 022 000 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>3 299 000 000</b>	<b>3 104 000 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		639 000 000	548 000 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		104 000 000	114 000 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	401 000 000	304 000 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>401 000 000</b>	<b>304 000 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	30	62 000 000	-15 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-73 000 000	-80 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-8 000 000	-8 000 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		82 000 000	64 000 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>63 000 000</b>	<b>-39 000 000</b>
Andre driftsinntekter		266 000 000	242 000 000



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Lønn og andre personalkostnader	31	827 000 000	734 000 000
<b>Andre driftskostnader</b>	31	<b>504 000 000</b>	<b>526 000 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	31	208 000 000	188 000 000
Gevinst/tap			242 000 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-208 000 000</b>	<b>54 000 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		-30 000 000	454 000 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat			-6 000 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>-30 000 000</b>	<b>448 000 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>3 055 000 000</b>	<b>2 391 000 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		542 000 000	358 000 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>2 513 000 000</b>	<b>2 033 000 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>2 513 000 000</b>	<b>2 033 000 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko	40,41	-49 000 000	-8 000 000
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer	25	33 000 000	36 000 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	33	-4 000 000	6 000 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-12 000 000</b>	<b>22 000 000</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>2 501 000 000</b>	<b>2 055 000 000</b>



### Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		334 000 000	217 000 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	17	1 238 000 000	1 564 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>1 238 000 000</b>	<b>1 564 000 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	8-16	27 667 000 000	30 257 000 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	8-16	175 308 000 000	151 465 000 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>202 975 000 000</b>	<b>181 722 000 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	19	22 945 000 000	28 013 000 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>22 945 000 000</b>	<b>28 013 000 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	24,25	2 668 000 000	5 885 000 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26	254 000 000	226 000 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	20	2 220 000 000	2 018 000 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	32,34	404 000 000	421 000 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Andre varige driftsmidler	35,36	650 000 000	701 000 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>650 000 000</b>	<b>701 000 000</b>



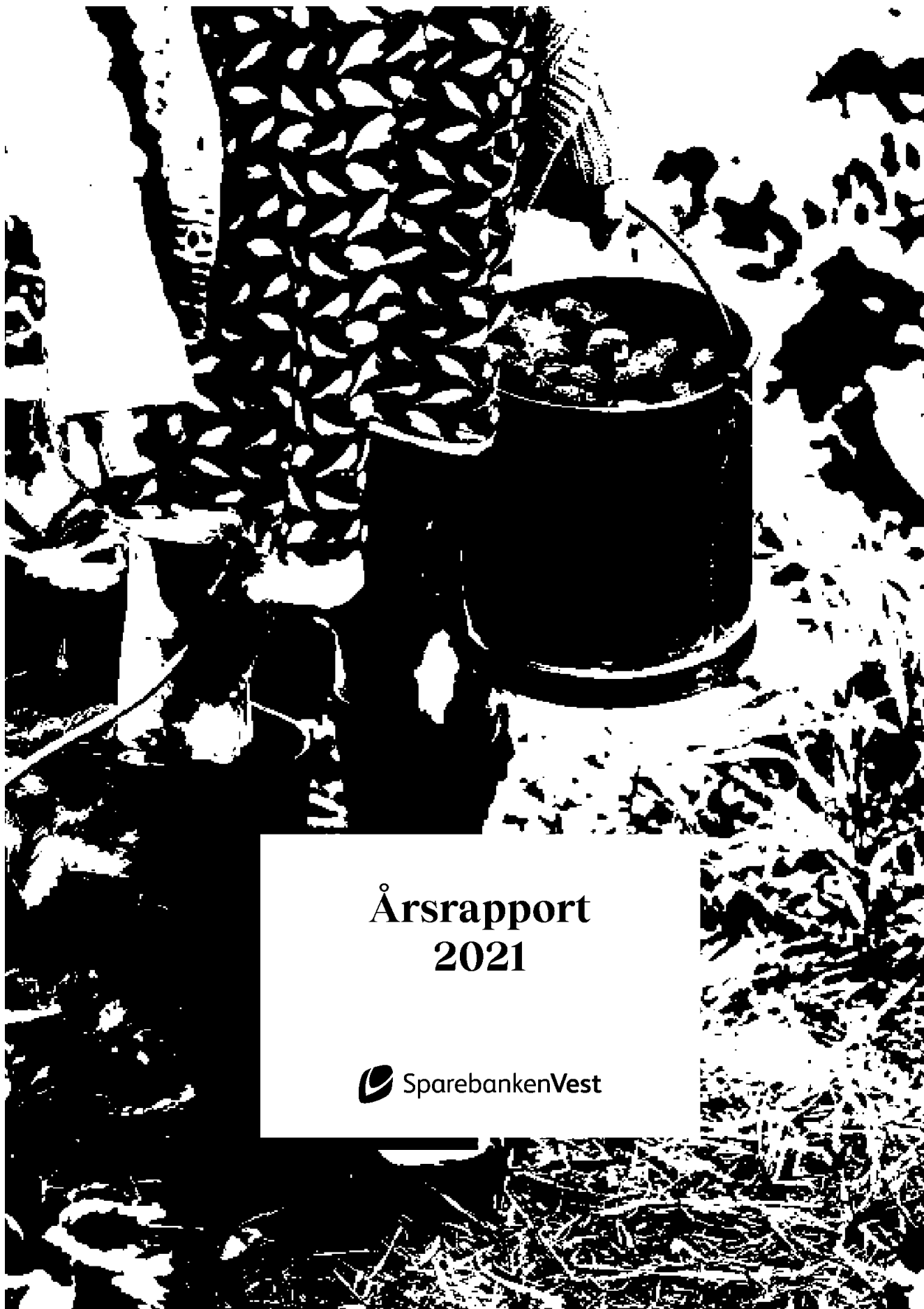
## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	33	239 000 000	94 000 000
Andre eiendeler	35,36	644 000 000	421 000 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>883 000 000</b>	<b>515 000 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>234 571 000 000</b>	<b>221 282 000 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	37	4 058 000 000	4 432 000 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>4 058 000 000</b>	<b>4 432 000 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		179 000 000	570 000 000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	39	90 633 000 000	82 083 000 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>90 812 000 000</b>	<b>82 653 000 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		36 203 000 000	29 844 000 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	40	77 609 000 000	80 149 000 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>113 812 000 000</b>	<b>109 993 000 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	24	1 530 000 000	1 880 000 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	36	1 498 000 000	1 329 000 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	32	132 000 000	126 000 000
Forpliktelser ved periodeskatt	33	697 000 000	381 000 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	10,11, 13	86 000 000	71 000 000
Andre avsetninger		201 000 000	153 000 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>1 116 000 000</b>	<b>731 000 000</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	40,41	1 937 000 000	1 824 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>1 937 000 000</b>	<b>1 824 000 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>214 763 000 000</b>	<b>202 842 000 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	42	2 683 000 000	2 683 000 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-5 000 000	-3 000 000
Overkursfond		1 837 000 000	1 837 000 000
Kompensasjonsfond		14 000 000	14 000 000
Fondsobligasjonskapital	40,41	1 406 000 000	1 405 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>5 935 000 000</b>	<b>5 936 000 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond		10 366 000 000	9 646 000 000
Gavefond		150 000 000	150 000 000
Utjevningsfond		2 499 000 000	2 018 000 000
Annen egenkapital		858 000 000	691 000 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>13 873 000 000</b>	<b>12 505 000 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>19 808 000 000</b>	<b>18 441 000 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>234 571 000 000</b>	<b>221 283 000 000</b>



# Årsrapport 2021

 SparebankenVest

# Hvem er vi?

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

Da Sparebanken Vest ble stiftet for 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.**

## OM RAPPORTEN

I denne integrerte rapporten viser vi hva Sparebanken Vest gjør for at livet på Vestlandet skal bli enda litt bedre.

Kapitlet «Hvem er vi?» gir en beskrivelse av banken, hovedtall, finansielle mål og utviklingen til bankens egenkapitalbevis.

«Mennesker og kultur»-kapitlet beskriver hvordan banken arbeider målbevisst for å være det beste stedet å jobbe for folk som ønsker å utvikle seg. De ansatte er bankens viktigste ressurs. Banken jobber derfor kontinuerlig med å tilrette, utvikle og beholde de dyktigste fagpersonene på Vestlandet.

I kapitlet «Vårt bærekraftsarbeid» belyser vi sammenhengen mellom bankens strategiske mål, temaene vi velger å prioritere, aktivitetene vi gjennomfører og resultatene som skaper

verdi for samfunnet, for kundene våre, for våre ansatte og for bankens eiere. Kapitlet om bærekraft er basert på prinsippene for Global Reporting Initiative (GRI) Standards 2021, der hovedfokus vil være å rapportere informasjon om de mest signifikante områdene Sparebanken Vest påvirker økonomien, miljøet og samfunnet rundt seg, inkludert effekten på menneskerettigheter.

«Styrets beretning» og «Redegjørelse og resultater» utgjør en stor del av rapporten og inneholder blant annet regnskap og nøkkeltall. Årsrapporten inkluderer flere vedlegg, som oversikt over datterselskap og tilknyttede selskap, organisasjonskart og utdypende fakta om bærekraft, inkludert GRI-indeks.

Sparebanken Vests årsrapport utgis kun digitalt og er å finne på [www.spv.no](http://www.spv.no)

God lesing!



## Hovedtall for konsernet

Belep i mill. kroner	2021	2020	2019	2018	2017
<b>RESULTATREGNSKAP</b>					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 289	3 104	3 118	2 716	2 565
Netto andre driftsinntekter	1 264	941	1 051	940	761
Sum driftskostnader	1 538	1 448	1 523	1 497	1 450
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 024	2 598	2 646	2 159	1 877
Netto gevinster/varige driftsmidler	0	242	0	0	0
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	-31	448	52	6	33
Resultat før skattekostnad	3 055	2 392	2 594	2 153	1 844
<b>BALANSE</b>					
Førvæltningsskapital	234 571	221 282	197 166	189 376	175 190
Netto utlån	202 975	181 722	169 179	159 043	147 073
Værdipapirer	29 866	34 124	22 689	26 558	24 194
Innskudd	90 812	82 653	79 638	72 536	69 111
Ansvarlig lånekapital	1 937	1 824	1 999	2 001	2 109
Egenkapital	19 808	18 440	16 904	15 635	14 054
<b>NØKKELTALL</b>					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFK	1,44	1,40	1,55	1,46	1,50
Resultat før skattekostnad i % av GFK	1,33	1,07	1,29	1,15	1,07
Egenkapitalvekst etter skatter	14,0	12,3	13,5	11,9	11,0
Løpsprosent utlån	-0,02	0,25	0,03	0,00	0,02
Endring netto utlån i %	11,7	7,4	6,4	8,1	8,0
Endring innskudd i %	9,9	3,8	9,8	5,0	3,9
Netto ansvarlig kapital (kroner)	19 097	18 264	17 123	16 936	15 122
Kapitaldekning	20,6	21,9	21,2	18,3	18,7
Kjernekapitaldekning	18,6	19,7	19,2	16,5	16,7
Ren kjernekapitaldekning	17,4	18,0	17,5	14,9	15,0
Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,50	4,00	2,42	2,30	3,75
Børskurs pr. egenkapitalbevis ved årsslutt (kroner)	100,2	72,4	63,4	53,0	54,5
Direkteavkastning	4,5	5,5	3,8	4,3	6,9
Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis i %	43,9	18,0	24,0	4,1	21,9
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte	40,0	40,0	40,0	22,5	22,1

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

## Innhold

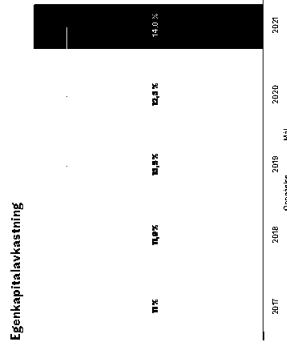
Hovedtall for konsernet	5
Finansielle mål og måloppnåelse	7
Egenkapitalbeviset	9
Sparebanken Vest – lokalt tilhørighet gjennom generasjoner	11
Konsernledelsen	12
Styret	14
Året 2021	17
Konsernsjefen har ordet	19
Våre kunder	23
Bankens samfunnsengasjement	27
Eierstyring og selskapsledelse	31
Mennesker og kultur	41
Vårt bærekraftsmål	50
Styrets beretning	63
Regnskap og noter	77
Revisjonsberetning	161
Erklæring fra styret og konsernsjef	166
Nøkkeltall	167
Forklaring av nøkkeltall/alternative resultattal	175
Datterselskap, tilknyttede selskap og produktelskap	178
Organisasjonskart	180
Kontorsleder	181
TCFD-analyse	182
GRI-indeks	189
Uavhengig attesteringsuttalelse bærekraft	196

Sparebanken Vest tilstreber en aktiv og fremtidsrettet satsing på miljø, både internt og eksternt. Derfor er denne rapporten kun lagret i elektronisk versjon. Rapporten er tilgjengelig på [www.sbv.no](http://www.sbv.no)



## Finansielle mål og måloppnåelse

Styret vedtar bankens finansielle mål. Når det gjelder lønnsomhet, er det vedtatt et kvalitativt og kvantitativt mål for egenkapitalavkastning. Sparebanken Vest skal være blant de to beste bankene på egenkapitalavkastning. Videre skal avkastningen over tid være over 12 prosent etter skatt. Bankens mål for utbytte er at inntil 50 prosent av årsoverskudd etter skatt skal utdeles i utbyttedeler, mens bankens mål for ren kjernekapitaldekning er om lag 1 prosent-poengs margin over de til enhver tid gjeldende myndighetsfastsatte minimums- og bufferkrav til ren kjernekapitaldekning.



### LØNNSOMHET

I 2017 ble bankens langsiktige finansielle målsetting om en egenkapitalavkastning på 11 % hevet til 12 %, med et midlertidig mål i 2018 på 11,5 %. Banken har de siste fem årene levert over det kvantitative målet. I tillegg til styrket markedsmessig posisjon, god vekst, økt rentenetto og økte andre inntekter, har banken gjennom god kostnadsstyring klart å holde et flatt nominelt kostnadsnivå i trorbanken (inklusive Sparebanken Vest Boligkreditt AS) siden 2012. Kostnadsprosenten i 2021 var på om lag 34 % for konsernet. Styret anerkjenner at måloppnåelse er krevende gitt betydning press på marginer i en situasjon med overkapitaliserte banker og generelt lavere utlansvekt. Styret forventer innledertid at banken også i det videre leverer på de ambisiøse lønnsomhetsmålene som er satt.

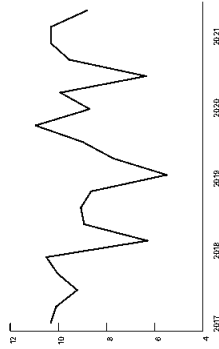
### UTBYTTE

Sparebanken Vest legger vekt på å gi både eierne og kundene et konkurransedyktig utbytte. Siden 2019 har banken hatt en målsetting om at utbytte skal være inntil 50 % av overskuddet. Dette sikrer en balanse mellom eiernes forventning til utbytte og bankens behov for å finansiere vekstambisjonene. Utbyttbetalingene i 2019 og 2020 må sees i sammenheng, da myndighetene i 2020 anbefalte bankene å holde samlede utdeling under 25 prosent av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 på bakgrunn av usikkerhet knyttet til Covid-19. I 2020 betalte banken ut kundeutbytte for første gang, noe som gjør at kundene kan få ta direkte del i resultatene. For

FINANSIELLE MÅL OG MÅLOPPNÅELSE		2022	2021	2020	2019	2018	2017
Lønnsomhet	Mål	12,0 %	12,0 %	12,0 %	12,0 %	11,5 %	11,0 %
	Egenkapitalavkastning etter skatt		14,0 %	12,3 %	13,5 %	11,9 %	11,0 %
Utbytte	Mål	Inntil 50 %	Inntil 50 %	Inntil 50 %	25-50 %	50-80 %	
	Oppnåelse	49,2 %	54,5 %	31,5 %	38,2 %	69,2 %	
Soliditet	Regulatorisk minimums- og bufferkrav	(15,2 %)	(14,2 %)	(14,2 %)	(13,8 %)	(13,5 %)	
	Oppnåelse	17,4 %	18,0 %	17,5 %	14,9 %	15,0 %	

## Egenkapitalbeviset

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

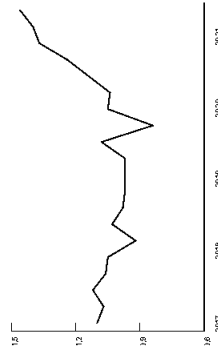


Figurene viser kursutvikling, prising og omsetning på Sparebanken Vests egenkapitalbevis de siste fem år (ticker: SVEG). Ytterligere informasjon kan finnes på [www.spv.no/om-oss/investor-relations](http://www.spv.no/om-oss/investor-relations).

Ved utgangen av 2021 var Sparebanken Vest den største egenkapitalbevisbanken målt etter forvaltningskapital på egen balanse. Forvaltningskapitalen til banken var på 235 milliarder kroner. Samlet markedsverdi av egenkapitalbevisene var 10,8 milliard kroner basert på en børskurs på 100,2 kroner ved utgangen av året. Totalavkastningen for SVEG-egenkapitalbeviset i 2021, inkludert utbytte, var 43,9 prosent mot 23,4 prosent for totalindeksen på Oslo Børs (OSEBX) og 51,5 prosent for egenkapitalbevisindeksen (OSEEX). Ved utgangen av året ble egenkapitalbeviset handlet til 100,2 kroner, noe som tilsvarer 1,46 ganger bokført egenkapital.

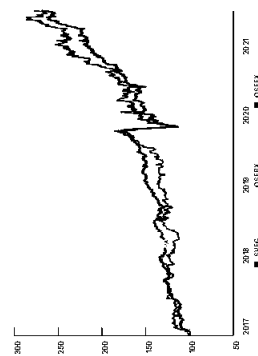
Siden 2019 har norske sparebanker (representert ved OSEEX) blitt priset av markedet og hatt en børsavkastning som betydelig overstiger avkastning til hovedindeksen, OSEBX. I gjennomsnitt etter Covid-19 har egenkapitalbevisindeksen gått høyere avkastning enn OSEBX, og Sparebanken Vests egenkapitalbevis har i denne perioden levert avkastning også over OSEEX.

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



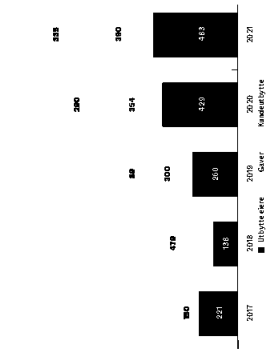
### OMSETNING

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

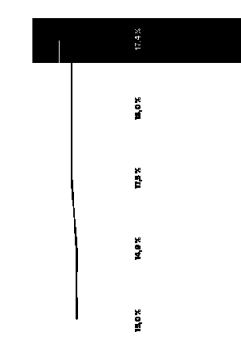


prosentpoeng med virkning fra utgangen av 2022. Norges Bank har også signalisert en videre økning i dette kapitalkravet til 2,5 prosentpoeng, trolig med virkning fra medio 2023. Dette medfører at summen av myndighetsfastsatte krav vil heves over tid. Videre forventer banken mottak av nytt pilar 2-krav. Etter styrets oppfølging er banken uansett godt kapitalisert. Bankens strategi om lav kompleksitet og en konservativ lånebok understøtter dette. I 2. kvartal 2021 offentliggjorde Finanstilsynet rundskriv 3/2021, som omhandlet nye krav til IRB-modeller. Til tross for at banken er uemig i grunnlaget for rundskrivet, har banken valgt å innarbeide rundskrivets føringer i kapitalberegningen, hvilket førte til en betydelig reduksjon i ren kjernekapitaldekning i 2. kvartal 2021. Dersom banken hadde reversert implementering av rundskrivet, ville ren kjernekapitaldekning økt med om lag 70 basispunkter.

### Åvsatt utbytte



### Ren kjernekapitaldekning

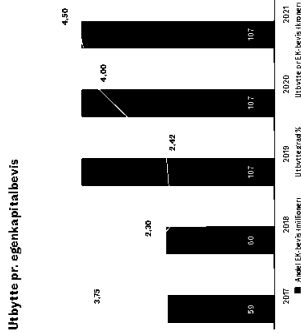
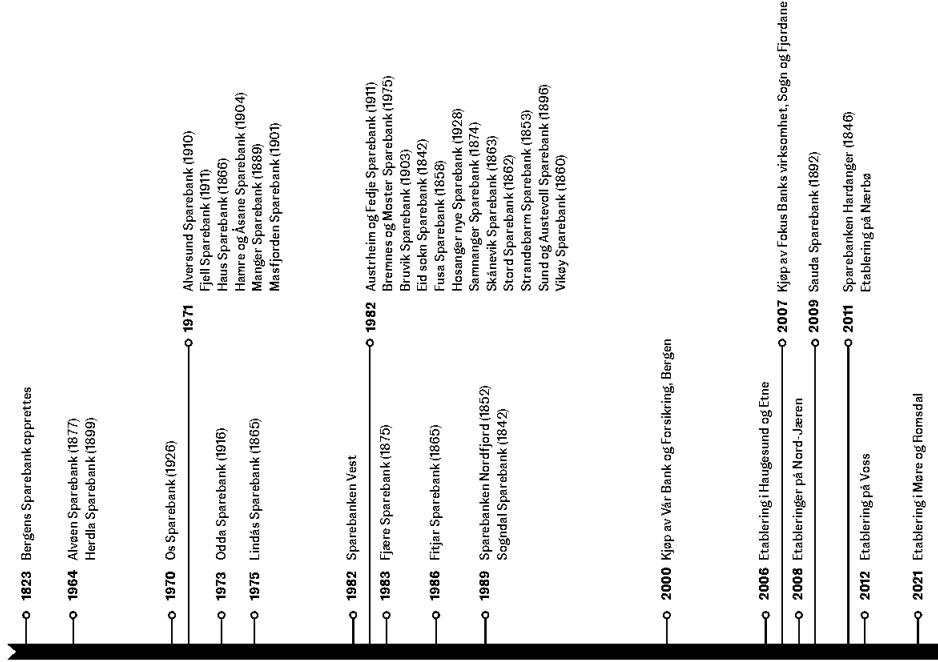


### SOLIDITET

Banken hadde i 2017 et mål om en ren kjernekapitaldekning på 14,5 %. I 2018 ble dette målet endret til å være om lag 1 prosentpoeng over de til enhver tid gjeldende myndighetsfastsatte minimums- og bufferkrav til ren kjernekapitaldekning. For tiden er summen av dette kravet 14,2 % fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 12,5 % og et myndighetsfastsatt bankspesifikt pilar 2-påslag på 1,7 %. Med effekt fra 31. desember 2019 ble det særnorske Basel I-gulvet fjernet, og CRR/CRD IV trådte i kraft i norsk regulering. Endringen medførte at bankens rene kjernekapitaldekning økte med om lag 2,8 prosentpoeng mellom tredje og fjerde kvartal 2019, som følge av at IRB-modellene kunne anvendes i regulatorisk kapitalberegning. Som motsvar til dette hevet finansdepartementet kravet til systemrisikobuffer fra 3 til 4,5 prosentpoeng med virkning fra 31. desember 2020.

Ved utgangen av 2021 hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 17,4 %, og tilfredsstiller både myndighetskravet og bankens mål med økning av motsykklisk kapitalbufferkrav fra 1 til 2

## Lokal tilhørighet gjennom generasjoner



**EGENKAPITALBEVIS OG EIERSTRUKTUR**  
 Ved utgangen av 2021 var konsernets samlede kapital innbetalt i egenkapitalbevis 2 683 MNOK fordelt på 107,3 millioner egenkapitalbevis pålydende 25 kroner. Sparebankstiftunga Handanger er bankens største eier og har en eierandel på 11,14 % etter fulgt av Pareto Invest med en eierandel på 6,07 %. Av de 107,3 millioner egenkapitalbevisene er ca. 75 % av beholdningen eid av norske investorer. Blant utenlandske investorer er det investorer i USA og Storbritannia som har de største andelene.

Selskapsnavn	Antall EKV
SPAREBANKSSTIFTINGA HANDANGER	11904394
PARIED INVEST FAS	6460490
GEVERINN TRADING CO LTD	4014518
VERDIPAPIRFONDET ALFRIED BERG GAMBAK	3203839
VPPERKAPITALBEVIS	3041940
SPAREBANKSSTIFTINGEN SAUDA	2638442
METERWAS	2173059
BROWNBROTHERS HARRIMAN & CO.	2165075
SEBISA	2080000
SPAREBANKSTIFTINGEN SØNDRE	1906674
PARIED ASJLE NORGE VEDFJØR FOND	1715682
VERDIPAPIRFONDET NORDEN NORGE VED	1622768
LANKRETT UTBYTTE	1500000
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1420338
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1353889
VERDIPAPIRFONDET ALFRIED BERG NORGE	1281285
SPAREBANKSSTIFTINGEN SPAREBANKEN VE	1183468
SPAR SHIPPING AS	1182480
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1182295
MP PENSION PK	1080438
Sum	53202388
Overlapp	54122862
Totalt	107323040

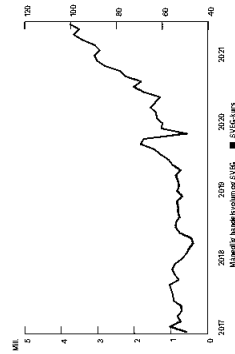
**UTBYTTEPOLITIKK**  
 Sparebanken Vest har som mål å oppnå resultater som gir konkurransedyktig avkastning på bankens egenkapital.

Årsoverskudd etter skatt fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevisene andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfond.

Utbyttemidler vil i størst mulig grad fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet til utbyttemidler. Utbyttemidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbevisene, kundeutbytte og midler til allmenntilgutte formål.

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

Manndelig handelsvolum og SVEG



## Konsernledelsen (pr. mars 2022)



**Jan Erik Kjærreseth (1971)**

Ansatt 1999 og konsernsjef fra 31.10.2013. Før det visesadministrerende direktør i perioden 2006–2013. Styreleder i BKK, Brage Finans og Friends Forsikring. Styremedlem i Finans Norge og Sparebankforeningen. Tidligere styreleder i Bergen Havn, Bergens Næringsråd, Finance Innovation samt styremedlem i Nets og Vipps. Utdannet sivilingeniør fra Norges Markedsøkonomiske skole, MBA fra Heriot-Watt University og Executive MBA i Merkevareledelse fra Norges Handelshøyskole.



**Siren Sundland (1971)**

Konserndirektor, Strategi og Digital distribusjon fra 16.02.2021. Tidligere konserndirektor Operasjonelle tjenester og konserndirektor med ansvaret for organisasjon og utvikling, økonomi og regnskap, og treasury. Ansatt i 2007 i konsernledelsen siden 2009. Styremedlem i Eiendomsregler Vest, Talent Norge og Agenda Vestlandet. Tidligere styreleder ved Den Nationale Scene og styremedlem i Sparebanken Vest Boligkreditt og i GC Ribber Compact. Utdannet cand.philol fra Universitetet i Bergen, samt Executive MBA i Økonomisk styring og ledelse fra NHH.



**Frank Johannessen (1959)**

Konserndirektor, CFO fra 27.09.2019. Tidligere konserndirektor, Risk Management (CFO), og konserndirektor, Økonomi og Finans. Ansatt 1985. Har meget bred bankfaglig bakgrunn og har innehatt flere lederposisjoner i banken, bl.a. leder for Personmarked og Bedriftsmarked. Styreormann i Sparebanken Vest Boligkreditt AS, samt styremedlem i NormisSecurities AS. Tidligere styremedlem i Verd Boligkreditt AS, Jonsvoldkvartalet AS, Jonsvoll Utleie AS og Eiendomsrett AS. Utdannet jurist fra Universitetet i Bergen og har i tillegg en Executive MBA i Strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole og lederutviklingsprogrammet AFF Solstrandprogrammet.



**Jan Ståle Hultebakk (1971)**

Konserndirektor, Risk Management (CFO) fra 27.09.2019. Tidligere kredittdirektor. Ansatt i 2015. Har tidligere vært konsulent i PwC, leder i Handelsbanken (bedriftsmarked) samt konsulent i Accenture. Er autorisert finansanalytiker (IFA) og siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.



**Ragnhild Janbu Frevsvik (1980)**

Konserndirektor, Bedriftsmarked fra 27.11.2019. 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 Boreas Opportunity Management. Styreleder i Eiendomsregler Vest, styremedlem i Follo, Maritimt Forum, Environmental Port Index AS og Aars AS. Tidligere styreleder i Tide ASA og i Sparebanken Vest Boligkreditt. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.



**Tore Dvergsdal (1967)**

Konserndirektor, Personmarked Nord fra 23.03.2020. Kom fra stilling som regiondirektor i Sparebanken Vest. Ansatt i 2014. Har tidligere jobbet som klinikkdirektor i Helse Førde, hatt lederstillinger i Amedia og Agri-Gevaert. Vært styreleder i Sogn og Fjordane fotballkrets og Bergensavisen (BA). Utdannet fra Høgskulen i Bergen. Har gjennomført topplederprogram for ledere.



**Simen Løland Aurskog (1983)**

Konserndirektor, Personmarked Sør fra 23.03.2020. Kom fra stillingen som regiondirektor i Sparebanken Vest med ansvar for bedriftsmarked i Sunnhordland og på Hauglandet. Ansatt i 2012. Har tidligere bakgrunn fra Danske Bank, samt treningskjeden SATS. Har hatt ulike styreroller innen frivilligheten, næringslivet og kreftransisjon. Utdannet siviløkonom fra Trondheim Økonomiske Høgskole samt utdannet innen idrett og Bøvegesvitenskap fra NTNU.



**Hans Olav Ingedal (1979)**

Konserndirektor for Banking Services fra 24.02.2022. Kom fra stillingen som direktør for Økonomi og investorrelasjoner i Sparebanken Vest. Ansatt i Sparebanken Vest 2019. Har tidligere bakgrunn som offiser fra Forsvaret, og som konsulent og prosjektleder i Boston Consulting Group. Av utdannelse har han en Bachelor i Militære Studier fra Krigsskolen, samt en Master of Business Administration fra Edinburgh Business School.



**Therese Linn Arentsen (1976)**

Konstituert konserndirektor HR og Organisasjon fra 24.02.2022. Tidligere direktør i Sparebanken Vest med ansvar for Direktørbank Bedrift. Ansatt i 2011. Lang erfaring fra ulike ledroller i Personmarked i Sparebanken Vest. Tidligere bakgrunn som leder innen kapitalforvaltning. Utdannet Bachelor of Business Administration fra BI Bergen/BI Sandvika.



## Styret (pr. mars 2022)



### Arvid Bodal (1965)

Styreleder - Medlem av styret siden april 2017. Styreleder fra mars 2019. Leder i dag sitt eget investerings- og konsultantselskap, og leverer tjenester innen områdene strateg- 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.



### Megne Mørken (1958)

Nestleder - Medlem av styret siden mars 2017. Nestleder fra august 2019. Leder i dag eget investerings- og konsultantselskap. Tidligere CEO i Hanaa Tankers Management AS, administrerende direktør i Solvang ASA og banksjef i Nordica (Oslo/Stavanger/London). Utdannet siviløkonom fra Sandnes Handelshøyskole. Er styremedlem i SigCo, Bermuda. Tidligere nestleder i styret i Sandnes Sparebank og styremedlem i Gard PM Club og Norwegian Hull Club.



### Kirst L. Slotsvik (1963)

Medlem av styret siden mars 2022. Er daglig leder i Sørsida utvikling AS, et byutviklingselskap eid av Ålesund kommune. Har tidligere vært jernbanedirektør i Jernbanedirektoratet, kystdirektør i Kystverket, distriktsveggjef i Statens vegvesen og bl.a. konsulent i Asplan Viak. Utdannet landskapsarkitekt fra NMBU. Har gjennomført sjøfartset ved Forsvarets høyskole. Er styreleder for Murfunet AS og Blue Innovation Arena AS, samt styremedlem i NTNU Ocean Training AS og Borrettlaget Marvæsen 30.



### Gunnar Skole (1955)

Medlem av styret siden mars 2016. Er daglig leder i Sparebankstiftings Hardanger. Tidligere advokat og partner i Advokatene Kvile og Skole ANS i Norheimsund. Har vært konstituert lagdommer i Gulathing lagsmannsrett, advokat i advokatfelleskapet tilknyttet Kreditor foreningen i Bergen, dommerfullmektig Karmsund Sorenskriverkontor i Haugesund, advokatfullmektig hos Advokat Tom Berge i Doda 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 Eiendomsredt AS, leder av kontrollnemden i Voss Veksel og Landmannsbank AS og styremedlem i Eiendomsredt AS.



### Christine Sagen Heigo (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. Har hatt en rekke styreverv herunder styreleder i Stavanger konserthush, Stavangerregionen Havn og Greater Stavanger.



### Marianne Dorthen 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. For det kunderådgiwer i Sparebanken Vest. Styremedlem i Tide AS, samt flere av Knowits nordiske selskaper. Har en MBA i strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole, mæster i merkeveriledelse fra Queensland University of Technology, Australia, samt bachelor i økonomi fra Leeds Metropolitan University, UK.



### Agnete Brakke (1968)

Medlem av styret siden august 2019. CFO i GO Ocean AS. Tidligere Regional Finance Manager i DOF Subsea, Vice President Financial Control og Group Accounting Manager i Odffull 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.



### Henrik Gundersen (1983)

Medlem av styret siden mars 2020 som ansatt representant. Ansatt i Sparebanken Vest siden 2015. Har arbeids erfaring innen bank/ forsikring siden 1984. Er autorisert finansiell rådgiver. Utannet med Bachelor i fintech/IT for finans (2008). Utannet sivilingeniør (NTNU) med mastergrad i Data teknikk. Involvert i bankens lokale Takem-gruppe. Jobber i bankens forretningsnære Organisasjon og Banking Services-divisjon med fokus på utvikling av sikkerhetstiltak, verktøy og kompetanse. Medlem av Teknologirådet.



### Kristin Avelsen (1966)

Medlem av styret siden april 2013 som ansatt representant. Ansatt i Sparebanken Vest i 2007 og har arbeids erfaring fra bank siden 1984. Er autorisert finansiell rådgiver. Utannet 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.



### Stig Standal Taulo (1965)

Medlem av styret siden mars 2022 som ansatt representant. Ansatt i Sparebanken Vest i 2000 og har arbeids erfaring innen bank/ forsikring siden 1984. Er autorisert finansiell rådgiver. Utannet med Bachelor i bank og finans fra BI, i tillegg til master-kursus i Byttingstid ved NHH. Lobber som hovedfullmektig i finansforbundet Sparebanken Vest. Tidligere vært ansatt valgt vara representant til styret i Sparebanken Vest. Tidligere vært i Ansatt valgt styre representant i Landmannsbank. Er i tillegg nestleder i Finansforbundet Hordaland.



## Året 2021



### JANUAR, FEBRUAR, MARS

- Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest etablerer Ildsjelfondet, på 100 millioner kroner
- Sparebanken Vest inne blant topp ti på NIFHs innovasjonsindeks for norske virksomheter
- Teknologer kårer Bulder og Sparebanken Vest til den mest attraktive arbeidsgiveren i Bergen



### APRIL, MAI, JUNI

- 354 millioner utbetales i kundentilbyste til bankens kunder
- Både person- og bedriftskunder gir Sparebanken Vest rekordhøy score i bankens kundetilfredshetsundersøkelse
- Analysebyrået MSCI rangerer bærekraftsarbeidet til Sparebanken Vest til AAA. Banken er første norske bank, og én av ni banker internasjonalt, som får øverste score i rangeringen



### JULI, AUGUST, SEPTEMBER

- Sparebanken Vest ekspanderer og åpner komplett finanshus i Ålesund sammen med Eiendomsmedjer Vest og Brage Finans
- Kredittanalyse selskapet Moody's oppgraderer Sparebanken Vests rangering til Aa3, og plasserer dermed banken øverst blant norske sparebanker
- Bulder passerer 20.000 kunder og 15 milliarder kroner i utlån



### OKTOBER, NOVEMBER, DESEMBER

- Andre del av utbytte utbetales, og 290 millioner settes av til gaver og allmenntiltsige formål
- Google Pay lanseres for kunder av både Sparebanken Vest og Bulder
- Sparebanken Vest signerer historisk lang sponsoavtale med Brann for å være hovedsponsor neste fem år





## REKORDRESULTAT SOM KOMMER KUNDER OG REGIONEN TIL GODE

Selv om 2021 var et omskiftelig år der uforutsigbarheten var stor, opplevde vi som bank sammen med regionens næringsliv at vestnorsk økonomi fortsatte tilbakekomsten fra pandemien. Banken avsluttet året med et sterkt siste kvartal, og når vi ser på resultatet for året, kan vi konkludere med et rekordresultat for Sparebanken Vest. I 2021 hadde vi et resultat på 3 055 millioner kroner og en egenkapitalvekst på 14,0 prosent. Banken hadde vekst i utlån til personkunder på 12,5 prosent, og 8,8 prosent til bedrifter. Kundernes innskudd økte med 9,9 prosent.

De gode resultatene kommer regionen til gode. Som sparebank er vår største eier samfunnet vi er en del av. I 2021 ble 290 millioner kroner satt av til gaver og allmenntilgode. Sammen med Sparebanks tilførsel Sparebanken Vests opprettelse av lidsjelfondet på 100 millioner kroner, har vi som Vestlandets egen bank bidratt med midler til lag, foreninger og frivillighet for å opprettholde og styrke aktivitetstilbud over hele Vestlandet.

I løpet av 2020 og 2021 har banken og bankens stiftelse bidratt med til sammen 719 millioner kroner i midler til idrettslag, kulturlivet, frivillige organisasjoner og omstillingsprosjekter. Det har blitt lagt merke til. I bankens kundetilfredshetsundersøkelse oppga 88 prosent av kundene våre at de var svært positive til at banken gir støtte til lag, foreninger og samfunnsutviklende tiltak.

I 2021 ble kundebytte for andre gang utbetalt til våre kunder. Fullt utbytte, 354 millioner kroner, ble i april delt ut til 175.000 kunder. Likhet med samfunnsutbytte er kundebytte en viktig del av vår modell som sparebank, hvor regionens kunder og lokalsamfunn får sin andel av resultatet.

## ØKT SATSING PÅ DET GRØNNE SKIFTET

Sparebanken Vest skal være en pådriver i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn, og over flere år har vi intensivert vår satsing på det grønne skiftet. Skal Vestlandet være en attraktiv region med levende lokalsamfunn, er vi

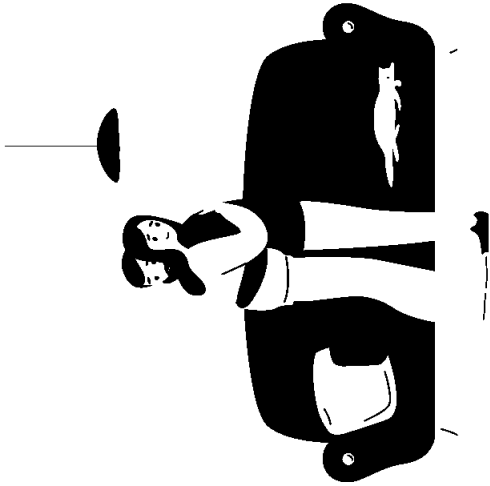
## VESTLANDETS EGEN BANK

Vi står skulder ved skulder med våre kunder, både i gode tider og når det stormer. Som Vestlandets egen bank er vi en integrert del av regionen, og deler skjebnefellesskap med våre kunder og vårt lokalmiljø.

I likhet med 2020 ble 2021 et år preget av koronapandemien, og et år som for tsatte å sette veslebedrifter og vestnorske bedrifter på prøve. Året ble preget av både innstramminger i smitteverniltak og fjerning av tiltak på vei mot gjenåpning. Den uforutsigbarheten gjorde 2021 til et år hvor tilgjengelighet, lokal tilstedeværelse og raske beslutninger var svært viktig for både personkunder og bedrifter.

I mai ble innsatsen belønnet med titelen høyeste kundetilfredshet fra både personkunder og bedriftskunder siden vi begynte målingene i 1997. Banken opprettholdt sin rekordhøye kundetilfredshet fra 2020 i persomarkedet med en score på 76. I bedriftskundemarkedet var score på 71 (+1). God kundeoppløsing samt positive tilbakemeldinger på bankens kundeutbytte var blant punktene kundene trakk frem i undersøkelsen.





## DIGITAL LEDERTRØYE

Vår strategi med en virksomhetsnær IT-utvikling har over flere år gått oss en digital ledertrøye. Digitaliseringen har blitt ytterligere akselerert de siste to årene på grunn av pandemien, og vi har vært offensive på at vårt sterke utviklingsmiljø gir oss muligheter.

Sparebanken Vest har fortsatt Norges beste mobilbank basert på personkundernes tilbakemeldinger i App Store og Google Play. På slutten av året lanserte vi en betydelig oppgradert bedriftsmobilbank som kort tid etter lansering hadde en score på 4,9 av 5 i App Store og 1,200 unike brukere på under én måned. Det gjør at vi nå også ligger øverst i bedriftsmarkedet.

Mobilbankkonseptet Bulder Bank har siden lanseringen høsten 2019 opplevd betydelig vekst, og i 2021 hadde konseptet en tredobling av utlånsvolumet. Ved hjelp av smart digital markedsføring nådde vi ut til svært mange boliglånskunder over hele Norge, og hver fjerde nordmann oppga i 2021 at de kjente til vårt nasjonale mobilbankkonsept. Ambisjonen for Bulder er et samlet utlånsvolum på om lag 60 milliarder kroner innen utgangen av 2024.

## SAMMEN GJØR VI DET BEDRE

Vår visjon er at «Alt vi gjør, gjør vi for å bidra til at livet på Vestlandet skal bli enda litt bedre». Målene våre er å være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning for våre eiere, blant de beste bankene på kundetilfredshet, sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg i 2021 leverte vi på alle disse målestingene.

En stor takk til kunder, eiere, samarbeidspartnere, og en ekstra stor takk til våre ansatte som har vist stor fleksibilitet og stå på vilje i året som har gått. Sammen er vi alle en del av laget som utgjør Vestlandets egen bank, og vi har i 2021 lagt grunnlaget for å ta ytterligere steg i 2022 og årene fremover, både som bank og som region.

Jan Erik Kjerpeseth  
Konsernsjef

grønn teknologi og grønn omstilling. Når inntektene fra olje og gass minker, blir det viktig å satse på skatting av lovende bedrifter som kan bidra til vekst og arbeidsplasser på Vestlandet. Derfor har stiftelsen prioritert støtte til skaleringsprosjekter som Slingshot, COE Ocean Technology og Flow Accelerator. Havregionen er også et viktig satsingsområde, og Agenda Vestlandet har gitt et stort bidrag til One Ocean-eksedisjonen Statsråd Lehmkullina gjennomfører.

I juni oppgraderte det internasjonalt anerkjente ratingbyrået MSCI Sparebanken Vests bærekraftsarbeid til AAA-rangering. Analyseselskapet trekker blant annet frem bankens selskapsstyring og grønn finansiering som ledende målt mot sammenlignbare banker og finansinstitusjoner. Sparebanken Vest er eneste norske bank, og en av ni banker internasjonalt, med øverste rating, og bankens arbeid med miljø, samfunn og selskapsstyring er blant øverste to prosent sammenlignet med banker nasjonalt og internasjonalt. Vi har i tillegg en høy score på Etsik Bankguide, og er blant den eksklusive gruppen av fire banker som scorer i grønt terreng.

avhengig av å skape fremtidens grønne og bærekraftige arbeidsplasser. Ny industri må bygges på skuldrene til de verdensledende teknologimiljøene og det offensive næringslivet på Vestlandet.

Bærekraft er konkurransekraft, og går rett i kjernen av vår virksomhet for finansiering og risikostyring. I 2021 vedtok vi et nytt og ambisiøst mål om netto null CO<sub>2</sub>-utslipp innen 2040. Bærekraftsmålene vi i 2020 etablerte for bedriftsmarkedet, ble i 2021 justert for å speile og være i samsvar med EU-taksonomien.

Vi gjør betydelige grep for å redusere bankens avtrykk for egen drift. Målet mot baseåret 2018 har vi ved utgangen av 2021 redusert klimavtrykket vårt med nærmere 75 prosent. I tillegg gjør vi grep i vår egen verdikjede, og 104 av våre 108 leverandører og sponsorer er eller har forpliktet seg til å bli klimanøytrale. Målet er at samtlige leverandører skal være på plass innen utgangen av 2022. I løpet av 2022 vil vi også revidere krav til større leverandører med krav om at de må ha en egen plan for å nå netto null i sine utslipp.

Agenda Vestlandet er bankens stiftelse med øremerkede midler til satsinger innen bærekraft,



## PERSONKUNDEMARKEDET

Sparebanken Vest har gjennom 2021 hatt en positiv utvikling innenfor personkundeområdet. Banken hadde ved utgangen av året 282.520 personkunder og har hatt fremgang i prioriterte kundesegmenter.

Antall personkunder har gjennom 2021 økt med rundt 1,8 %, og veksten i utlånsvirksomheten har vært 12,5 %. Dette er høyere enn den generelle markedsveksten i banken sitt primærrområde. Utlån til personkunder utgjør 76 % av bankens utlånsportefølje, tilsvarende 155 (138) milliarder kroner pr. 31.12.2021. Innskuddene i personmarkedet har vokst med 6,6 % og utgjorde ved utgangen av året 55 (51) 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 sterker enn den generelle veksten i markedet for verdipapirfond i Norge.

Bankens egne kvartalsundersøkelser viser at kundetilfredsheten (KTI), er den høyeste banken har hatt. Personmarkedet fikk en samlet score på 76 i disse undersøkelsene. Dette uttrykker gjennom at banken oppfattes som en enkel bank å bruke, har gode digitale løsninger og at inntrykket av rådgiverne er positivt.

Mobilbanken er fortsatt bankens hyppigste kontaktpunkt med kundene, og bruken øker i takt med at nye funksjoner lanseres. Ved utgangen av året hadde banken 182.000 (144.312) aktive og unike mobilbankbrukere.

Banken har i 2021 investert mye i egenutviklede digitale løsninger som har tatt ned saksbehandlingstiden til bankrådgiverne betydelig.

Banken har blant annet hatt stort fokus på å bedre den digitale kundereisen ved boliglånfinansiering. Dette har medført at behandlingstiden for søknad om boliglån har blitt redusert med over 50 %, og digital automatisk innhenting av kundedata etter samtykke, har bedret kundeopplevelsen.

Selv om kundene har flest kontaktpunkt med banken digitalt gjennom året, er kundene til Sparebanken Vest fortsatt opptatt av å kunne snakke med eller ha møte med en rådgiver på telefon, video eller fysisk i et kontor når kunden trenger råd knyttet til viktige hendelser i kundens liv. Dette bekreftes spesielt av unge kunder som skal kjøpe sin første bolig og av kunder som opplever andre hendelser i livet der en trenger råd og veiledning. Banker har jobbet systematisk gjennom året med å sikre gode kundeopplevelser når kundene er i kontakt med banken. I tillegg har banken tatt kontakt med over 22.000 boliglånskunder for oppfølging gjennom året.

Det ble gjort et formidabelt arbeid med å re-legitimere mange av bankens personkunder også i 2021. Bakgrunnen for dette arbeidet er bankens viktige samfunnsoppdrag når det gjelder å forebygge og oppdage økonomisk kriminalitet. Med oppdatert legitimasjon er bankens kunder bedre beskyttet mot ID-tyveri og svindelforsøk. Dette arbeidet har vært gjennomført i et tett samarbeid mellom kundesenteret og kontorene.

Bærekraft er et av bankens viktigste satsingsområder og i 2021 kom banken opp med både låne- og spareprodukter i privatområdet som støtter opp under dette. Dette arbeidet vil bli ytterligere forsterket i 2022.



Konkurransforholdene i bankmarkedet var preget av intensivt konkurranse gjennom hele 2021. Denne økte konkurransen har bidratt til press på bankens marginer. Sparebanken Vest jobber målrettet for å skape enda bedre kundeopplevelser i alle treffpunkt med kundene. Videre vil banken jobbe mer effektivt gjennom automatisering og robotteknologi, samt å være raskt i markedet med nye løsninger. Dette vil fortsatt være prioriterte områder innen personmarkedet i Sparebanken Vest i 2022.

Høsten 2021 åpnet Sparebanken Vest nytt kontor i Ålesund. Denne satsingen har vært svært vellykket og gitt banken et godt grunnlag for videre vekst.

#### BEDRIFTSMARKEDET

2021 ble nok et godt år for videre utvikling i bedriftsmarkedet hvor banken har ytterligere styrket sin markedsposisjon. Det har resultert i høyere inntektsvekst på alle viktigere områder i segmentet sammenlignet med 2020.

Ved årsslutt utgjorde brutto utlån til bedriftsmarkedet 48,9 (44,9) milliarder kroner, og samlet utlånsvekst endte på 8,8 (5,8) %. Tross

tøffere konkurranse også i bedriftsmarkedet, står bankens verdiforlag sterkt i markedet og gir tilvekst av nye kvalitetskunder med god bredde som banken kan vokse videre med. Tydelig posisjon og kompetanse på ESG gjør at banken også opplever økt tilgang på nye bedriftskunder med bærekraftige forretningsmodeller.

Styrket markedsposisjon har også bidratt til økt vekst i innskudd fra bedriftskunder i tråd med ambisjoner om å styrke innskuddsområdet fremover. Samlet innskuddsvekst i bedriftsmarkedet endte i 2021 på 15,2 (-2,2) %.

De siste årene har det vært jobbet proaktivt med å vri portefølljen i bedriftsmarkedet i retning av flere kunder med større bredde i behovet for finansiell rådgivning og løsninger. Dette har bidratt til å styrke diversifisering av inntektssammensetningen i portefølljen.

Bankens verdiforlag for bedriftskunder står sterkt og har styrket seg i markedet gjennom 2021. Dette understøttes av den høyeste kundetilfredsheten som er målt i banken nøyaktig og ikke minst at banken for andre år

på rad var på pallen i EPSI sin årlige kåring av kunde tilfredshet blant norske banker i bedriftsmarkedet. Kompetente rådgivere med kunnskap om lokalt næringsliv som har vært ekstra tett på kundene sine og bidratt med raske løsninger er hovedforklaringen til fremgangen.

Som et ledd i å styrke bankens markedsposisjon ytterligere gikk banken ut med nysatsing på Sunnmøre høsten 2021. Rasjonale baksetningen er tredelt; en allerede etablert sal med porteføllje på drøyt 3 milliarder kroner på Sunnmøre med potensial for videre vekst, et spennende næringsliv med store vekst- og eksportmuligheter som sammenfaller med næringsstrukturen i bankens etablerte markedsområde og er færing fra tidligere tilsvarende vellykkede nyetableringer i Rogaland. Banken har lykkes med å rekruttere et solid team som har kommet godt i gang i det som blir et viktig vekstmarked for banken i årene fremover.

Med det gode grunnlaget som er lagt i 2021, har banken ambisjoner om å ta markedsandeler i bedriftsmarkedet også i 2022, med målsatt vekst i både utlån- og innskudd på 8 %.

Fundamentet for videre vekst er god kontroll på eksisterende utlånsporteføllje med god kredittkvalitet. Selv om enkeltstående næringer også gjennom 2021 har vært negativt påvirket av pandemien, har store deler av næringslivet på Vestlandet klart seg bedre enn opprinnelig fryktet.

Bankens målrettede arbeid de senere år med styrket kredittkultur, kombinert med en forretningsmodell med rådgivere som er tett på kundene og kan ta raske beslutninger, har gitt gode resultater i form av lavere tap enn flere konkurrerende banker også gjennom pandemien. Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble -31 (44,8) millioner kroner, hvorav modellbaserte avsetninger utgjorde 72 % i 2021.

Videre vekststrategi i bedriftsmarkedet vil også preges av bankens ambisiøse mål om å støtte næringslivets overgang til lav- og nullutslippssamfunnet.



## 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 eterskap. Retningslinjene skal sikre at Sparebanken Vest ikke medvirker til krønkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon, 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 Poseidonprinsippene<sup>1</sup> og UNEP FI Responsible banking<sup>2</sup>, 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.

<sup>1</sup> Poseidon-prinsippene er et globalt rammeverk for å vurdere og forandrigere klimavurdering i finansinstitusjoners  
<sup>2</sup> UNEP FI Responsible banking er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren med prinsipper for bærekraftig bankdrift.

## SAMFUNNSUTBYTTE

Etter et år med uro og uforutsigbarhet, var det ved årsskiftet 2021 fortsatt store utfordringer for lag og organisasjoner på Vestlandet. Koronasituasjonen rammet lag og organisasjoner økonomisk, og i tillegg meldte flere om redusert aktivitet og frafall av deltagere og frivillige. Det rådet bekymring for at barn og unge ikke skulle ha fritidsaktiviteter å komme tilbake til etter krisen.

I mars 2021 opprettet Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest der for Ildsjelfondet på 100 millioner kroner. Det nye fondet var tiltenkt aktivitetsstøtte til frivillige lag og organisasjoner innenfor idrett, kultur og aktører som bekjemper utenforskap. Det oppfordres til å søke støtte til tiltak som kan bidra til å skape gode og inkluderende lokalsamfunn på Vestlandet. Målet er at Ildsjelfondet i kombinasjon med Koronafondet og bankens øvrige allmenntilgutte midler, skal bidra til å løse noen av utfordringene som organisasjonene har nå – og på samme tid bidra til økt aktivitet.

I 2021 har banken sammen med stiftelsen delt ut 120 millioner kroner fordelt på 2184 prosjekter på Vestlandet. Støtten kommer fra Koronafondet, Ildsjelfondet og bankens øvrige allmenntilgutte midler.

Alle søknader er behandlet i bankens søknadsportal [www.prosjektmidler.spv.no](http://www.prosjektmidler.spv.no).

I tillegg har banken gjennom årets julekalender delt ut 2 millioner kroner fordelt på 23 ulike formål.



# Bankens samfunns-Engasjement

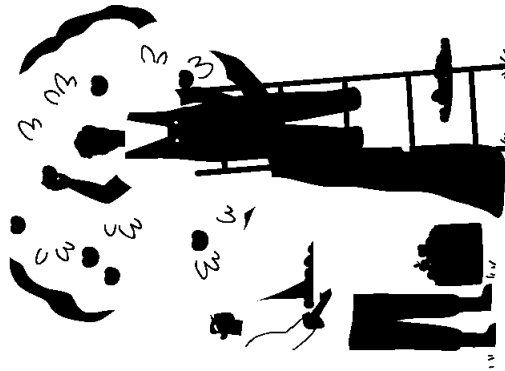


jobber for vanskeligstilte. Banken og stiftelsen har oppfordret foreninger som jobber med disse utfordringene om å søke støtte spesielt, og gav blant annet 300.000 i gave til hver av organisasjonene Kirkenes Bymisjon og Frelsesarmeen like før jul.

I oktober 2021 ble det av generalforsamlingen besluttet å tilføre 290 millioner kroner til prosjekter innen bærekraft, grønn omstilling, frivillighet, lag og foreninger. 100 millioner ble tildelt stiftelsen Agenda Vestlandet og arbeidet med kompetanse og grønn omstilling på Vestlandet, 100 millioner ble satt av til allmenntilgitt formål i forbindelse med bankens jubileum i 2023, og 90 millioner til gaver og allmenntilgitt formål i regionene.

Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i også i fremtiden. Banken skal være en lokal støttespiller for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene, og gi vestlendinger ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Banken skal inspirere og bidra til at industrien, klynger og utdanningsinstitusjonene lykkes med å realisere regionens potensiale spesielt innenfor bærekraft. Stiftelsen Agenda Vestlandet er dedikert til dette arbeidet.

I tillegg skal banken bidra til å løse til enhver tid gjeldende samfunnsutfordringer på Vestlandet. I 2021 har vi sett et økende problem knyttet til mental helse, fra fall i idretten, redusert engasjement blant frivillighetskorpset, og et stort behov fra humanitære organisasjoner som





## 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. Måsettingen 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 fra NUES (NUES-anbefalingen) 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 NUES-anbefalingen følger her en samlet redegjørelse for hvert av de kapitlene i anbefalingen. Det er ingen vesentlige avvik fra anbefalingen i bankens eierstyring og selskapsledelse. Eventuelle avvik er forklart for tiløpende.

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

### VIKSOMHET

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

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

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

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

Sparebanken Vest har en kunderettet organisasjon med fokus på personmarked og bedrifts-



marked 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. Retningslinjene og prinsippene skal bidra til at selskapsstyring og eierskap, retningslinjene og prinsippene skal sikre at Sparebanken Vest ikke medvirker til krenkelse av menneskerettigheter, arbeidsrettsrettigheter, miljøskade eller andre finansiering, korrupsjon, miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske. Retningslinjene og prinsippene skal også sikre at det er klare konsekvenser ved manglende etterlevelse, og at brudd gir konsekvenser for distribusjon og finansiering. Samfunnsansvar er en integrert del av bankens virksomhet. Bankens samfunnsansvar er nærmere beskrevet i eget kapittel i årssrapporten.

#### SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Sparebanken Vest er en selveiende institusjon. Ektester kapitalforørsel finner sted ved utstedelse av egenkapitalbevis, fondsbilagjoner og ansvarlige lån. Sparebanken Vests eierandelskapital utgjør pr. 31.12.2021 kroner 2.683.076.000 fordelt på 107.323.040 egenkapitalbevis à kroner 25,- fullt innbetalt. Eierbrøken er 40 %.

Eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til tilbakebetaling, 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 kapitalisituasjonen i banken. Redegjørelse om risiko og kapitalisituasjon offentliggjøres årlig etter godkjent årsregnskap (Pilar 3-rapporten).

Banken vurderer løpende soliditetssituasjonen opp mot regulatoriske krav og egne mål.

Sparebanken Vest har som mål å oppnå resultater som gir god inn tjeningsvekst og konkurransekyktig avkastning på bankens egenkapital. Arsoverskudd etter skatt fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbeviserens andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Utbytte midler fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbytttemidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbeviser, midler til allmenntilgitt formål og kundeutbytte. Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling er målet at inntil 50 % av årets overskudd benyttes til utbytttemidler.

Styret har regelmessig fullmakt fra generalforsamlingen til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis innenfor beløpsmessige grenser. Fullmaktene godkjennes av Finans-tilsynet for 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 lov-messige begrensninger.

#### LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISERE

Sparebanken Vest har én egenkapitalbevisklasse. Alle egenkapitalbevisere har samme rettigheter. Det er en målsetning at egenkapitalbeviserene 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 egenkapitalbeviserene kan avgis stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 % av Sparebanken Vest's totale antall utstedte egenkapitalbevis.

Ved utgangen av 2021 er eierandelsbrøken på 40 %. Største eier er Sparebanksfika

Hardanger som representerer 11,13 % av eierandelskapitalen. Bankens 20 største eiere står for en eierandel på 50,5 %.

Styreinstruksen inneholder bl.a. bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tillitsmenn som tjenes løn, og gir føringer knyttet til blant annet kundeplale, fordele/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 egenkapitalbevisere og tillitsvalgte, samt deres nærstående.

I styreinstruksen er det innført 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 omsettelig. Eneste begrensning er lovmessige krav som for tiden fastsettes av erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 % eller mer) krever samtykke fra Finanstilsynet (fullmakt gitt til Finanstilsynet).

#### GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av egenkapitalbevisere, 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 oppnå ansvarlig lån eller fondsbilagjoner 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. Egenkapitalbeviserens møterett i generalforsamlingen er således begrenset i forhold til allmenntilgitt lovkapitel 5. I henhold til bankens vedtekter møter generalforsamlingens medlemmer personlig, og det er ikke anledning til å møte ved fullmektig. NUES-anbefalingen om bruk av fullmakt på generalforsamlingen er av denne grunn ikke aktuelt for egenkapitalbeviserene i Sparebanken Vest.

Vedtaket treffes med alminnelig flertall. Vedtektsendringer forutsetter 2/3 flertall av de avgitte stemmer.

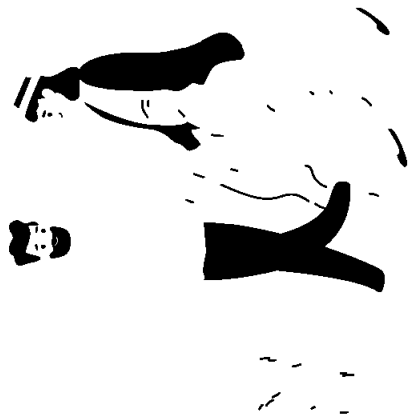
Generalforsamlingen innkalles av styret.

Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen følger bestemmelsene i allmenntilgitt lov §§ 5-5 til 5-16. Innkalling og referater fra generalforsamlingen 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, gavedeling og kundeutbytte. Det avholdes egne valg blant ansatte, egenkapitalbevisere og kunder for å velge representanter til generalforsamlingen. Offentlige representanter oppnevnes av Bergen kommune og fylkesingene i Vestland og Rogaland.

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

På generalforsamlingen stiller også styret, konsernsjef, revisor, valgkomiteen og dele av administrasjon og fagspesialister etter behov.



Sparebanken Vest finnes på bankens hjemmesider og i årsrapporten.

Styremestrer 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 kompetansen 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 bankens strategiske forretningsplan og oppdatering av denne. Styret følger bankens resultat og finansielle utvikling tett, og vurderer dessuten om bankens kapital- og likviditetsituasjon og risikobilde er bedriftsøkonomisk forsvarlig og innenfor lovpålagte rammer. Styreinstruksen angir hvordan saksbehandlingen av eventuelle avtaler med tilknyttede parter skal skje, som skal sikre at saksbehandlingen blir tilstrekkelig grundig.

Konsernsjef forbereder saker som skal behandles i styret, i samarbeid med styrets leder. Styret har utarbeidet instruks for konsernsjefens arbeid.

Styret har det overordnede ansvar for forvaltningen av Sparebanken Vest, og for å føre tilsyn med den daglige ledelse og bankens virksomhet. Med styrets forvaltningsansvar menes blant annet ansvaret for å organisere banken på en forsvarlig måte, ansvaret for å fastsette planer og budsjetter, ansvaret for å holde seg orientert om bankens økonomiske stilling og at virksomhet, formuesforvaltning og

#### VALGKOMITEER

Sparebanken Vest har vedtektsfestet krav om to valgkomiteer. 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 frittsstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer. Hovedvalgkomiteens innstilling skal begrunnes, og skal inneholde relevant informasjon om kandidatene, herunder blant annet kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Innstillingen skal også inneholde en orientering om komiteens arbeid. Hovedvalgkomiteen deltar under behandlingen i generalforsamlingen, og legger frem sine forslag. Det er utarbeidet egen instruks for hovedvalgkomiteen. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

Hovedvalgkomiteen fremmer forslag overfor generalforsamlingen til honorar for de tillitsvalgte. Ingen styremedlemmer eller representanter fra konsernledelsen er medlem av valgkomiteen. Lovkravet om at valgkomiteen i sparebanker skal bestå av representanter også fra de ansattevalgte medlemmene av generalforsamlingen kan innlede tid medføre at andre ledende ansatte kan være medlem av hovedvalgkomiteen.

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

#### 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

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 Finansstyreets. Styret har nedsett fire utvalg som et ledd i styrets arbeid:

- Revisjonsutvalget som skal se til at Sparebanken Vest har en uavhengig og effektiv ekstern- og internerrevisjon 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/Kredit 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 motvarende for bankens ledelse med sikte på å gjennomføre vedtatt strategi og fastsatte mål.

Bankens interntrevisorer er underlagt styret og har rett til å styret. Det avgis årlig rapport til styret. Styret godkjenner interntrevisjonens årsplan og ressursbehov.

#### RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Sparebanken Vests langsiktige verdiskapning. Bankens overordnede mål følger av det strategiske forretningsgrunnlaget. Avkastningsmålet er styrende for bankens aktiviteter og konkurserisikoen. Fokus settes på å sikre bankens konkurserisikoen og langsiktige konkurserisikoen. Sparebanken Vests markeds- og konkurserisikoen må balanseres mot bankens likviditetsvurderinger er en integrert del av bankens strategiske og forretningsmessige prosesser.

Bankens risikostyring er knyttet opp mot fem hovedområder:

- Kredittisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Compliance-risiko



<p>Styret i Sparebanken Vest legger til grunn at banken skal være godt kapitalisert. Gjennomgang av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP) 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.</p>	<p>Bankens internkontroll vurderes av styret minst årlig. Rapportering til styret i forhold til mål og rammer finner sted kvartalsvis eller oftere ved behov. Konsernsjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll.</p>	<p>Styrets revisjonsutvalg forbereder styrets behandling av delårs- og årsregnskap for 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 eksternevisjon 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 forstår, i tillegg til gjennomgang av regnskap og risikorapportering, månedlig gjennomgang av driftsrapportering mot budsjett på minikonsernivå.</p>	<p>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.</p>	<p>Virksomheten i Sparebanken Vest er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomføres periodiske møter med Finanstilsynet knyttet til bankens års- og delårsregnskaper. Styret og administrasjonen tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.</p>
<p>Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP) 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 strenge markeder og/eller perioder med store uttak av kundeinnskudd. ILAAP representerer således et viktig grunnlag for den operative styringen av likviditet i Sparebanken Vest.</p>	<p>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 konsernsjef. Retningslinjer for å ivareta hensyn til uavhengighet i kontroll- og risikorapportering er utarbeidet.</p>	<p>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 konsernsjef og styret kvartalsvis. Compliance gir også anbefalinger og gjennomfører opplysningsaktiviteter.</p>	<p>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.</p>	<p>En nærmere beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring finnes på bankens nettsider.</p>
<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>
<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>
<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>
<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>	<p>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 risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen.</p>

<sup>1</sup> Internal Capital Adequacy Assessment Process  
<sup>2</sup> Advanced Internal Ratings-Based  
<sup>3</sup> Internal Liquidity Adequacy Assessment Process



### REVISOR

Eksternrevisor velges av generalforsamlingen etter innhentet uttalelse fra revisjonsutvalget i samsvar med lovgivning for finansforetak. Revisor avgir årlig revisjonsberetning til generalforsamlingen, og har løpende møter med styret hvor blant annet tilleggsrapport blir presentert og kommentert.

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

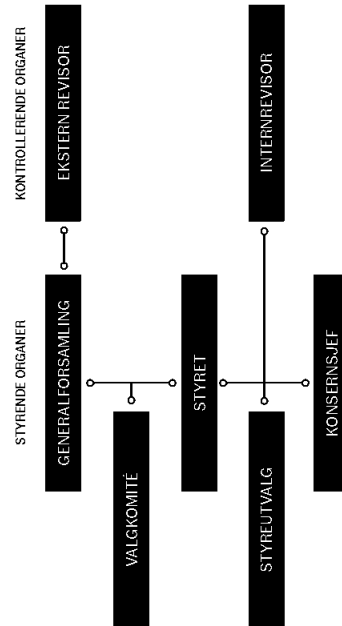
Ekstern- og internrevisor har kvartalsvise møter med styrets revisjonsutvalg og risikoutvalg. Konsernsjef er til stede ved behandlingen. Referat fra møtene i styrets revisjonsutvalg og risikoutvalg blir lagt frem for styret.

Bankens finanskalender offentliggjøres på hjemmesiden. Finansiell rapportering for konsernet Sparebanken Vest finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet. Årsregnskapet revideres av eksternrevisor. 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. Banken har egen informasjonsberedskapsplan koblet til bankens overordnede beredskapsplanverk.

### SELKAPSOVERTAKELSE

Sparebanken Vest er i likhet med andre sparebanker en selveiende institusjon som ikke kan bli over tatt 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 eierskyring ikke relevant for Sparebanken Vest.

### OVERSIKT OVER STYRENDE OG KONTROLLERENDE ORGANER I SPAREBANKEN VEST





## «Sparebanken Vest skal være det beste stedet å jobbe for de som vil utvikle seg»

**M**enneskene utgjør selve organisasjonen, og det er de som skaper Sparebanken Vests vinnerkultur. De ansatte er i så måte bankens viktigste ressurs. Banken jobber derfor kontinuerlig med å tiltrekke, utvikle og beholde de dyktigste fagpersonene på Vestlandet.

I årene fremover vil finansnæringen stå overfor store muligheter og utfordringer. Bransjen er i enorm utvikling med raske endringer. Kontinuerlig utvikling av ansattes kompetanse er derfor en nøkkelfaktor for bankens fremtidige konkurransekraft, vekst og lønnsomhet.

Med målsetting om å være det mest spennende stedet å jobbe for de som vil utvikle seg, er det avgjørende at Sparebanken Vest har gode og fremtidsrettede prosesser innenfor både medarbeiderutvikling og presisasjonsledelse.

### KOMPETANSEUTVIKLING

Sparebanken Vests satsing på kompetanseutvikling har fått økt oppmerksomhet de siste årene. Hos Sparebanken Vest skal alle ansatte ha en standard kompetanseplattform i bunn. Dette skal bidra til at alle ansatte har kjennskap til bransjen og rammene banken opererer under, forstår og har innsikt i «butikken» uavhengig sin egen rolle i organisasjonen. Dette betegnes «kritisk bankkompetanse», og består av blant annet av obligatoriske kurs og trening hjemlet i lov og regelverk. Eksempelvis pålegges alle ansatte årlig gjennomgang og kurs i forebygging av økonomisk kriminalitet, herunder anti-hvitvask og antikorrupsjon.

På toppen av denne plattformen skal den ansattes egne utviklingsområder identifiseres. Gjennom året har den ansatte obligatoriske oppfølgingsamtaler med nærmeste leder, hvor to av disse samtaler er lønnsamtalen (tilbakemeldingsamtalen) og medarbeider-samtalen (utviklingssamtalen). Dette innebærer at ansatte og ledere i fellesskap kan flekke utviklingsområder for den ansatte innenfor ferdigheter, kompetanse og ikke minst fremtidige krav og forventninger. Et sentralt aspekt ved dette er der for leder og medarbeiders evne til å tenke både kort- og langsiktig på kontinuerlig utvikling og markedsstilpasning av kompetanse.

### ARENAER FOR LÆRING

Satsingen på autorisasjoner har i 2021 blitt systematisert ytterligere. Banken har økt søkelys på viktigheten av å etterleve bransjenormen «God skikk», og tilrettelagt verktøy for trening og opplæring av ledere og rådgivere. I tillegg legges det vekt på kvaliteten i rådgivning med krav om etterlevelse av rådgivningskonseptet som ble iverksatt i 2020. Banken har en uttall målsetting om at alle rådgivere i personmarkedet skal ha autorisasjon.

Fagfrokoster gjennomføres i regi av bankens konsernsjef og er en annen refleksjonsarena der relevant faglitteratur er tema over en tverrfaglig frokost i bankens bibliotek.

Intern kommunikasjon foregår enten på video, e-post eller den interne Facebook-gruppen, der bankens konsernsjef jevnlig deler tanker om interne og eksterne forhold som påvirker



# Mennesker og kultur



driften, informerer, deler refleksjoner og tar opp aktuelle temaer med de ansatte.

Læredagen er en fast månedlig aktivitet i teknologimiljøet. Målet er å styrke læringen på tvers av fag og domener i teknologidivisjonene. Det arrangeres faglige innlegg og workshops hvor erfarne og kunnskap deles. Det legges også opp til at man kan bruke dagen på egenstudier eller arbeid i grupper opp mot sine egne personlige utviklingsmål. Bankens erfarne er et initiativ som har bidratt til både å bygge kompetanse i miljøet, utvide horisonten samt å ta ned barrierer mellom fagmiljøer, avdelinger og team. I tillegg blir Læredagen løftet frem som et initiativ de ansatte setter stor pris på, og noe som er med på å få kandidater til å velge banken i rekrutteringsprosesser.

Nytt fra 2020 var et kompetanseprogram som skal bidra til at ledere uten ledererfaring, får nødvendig innsikt i bankens kultur og ledelsesprinsipper i starten av sin ledergjerning. Dette programmet kalles «Opp i farta», og består av elementer fra det ordinære lederutviklingsprogrammet i Sparebanken Vest. Det blir også kjøpt en modifisert utgave av programmet for ansatte i nøkkelfoller som utøver ledelse i kraft av sin rolle uten å ha formelt lederansvar.

For alle nyansatte arrangeres det et tre dagers kompetanseprogram kalt «En Sterk Start». Her får nyansatte innsikt i Sparebanken Vest fra A-Å, kjennskap til Bank ABC og markedsbildet og får møte konsernsjef over «AD-lunsj» for refleksjon og læring.

#### LEDERUTVIKLING

I 2021 har banken videreført satsingen på lederutvikling for alle ledernivå. Det har vært gjennomført treninger med tema som prestasjonsledelse og medarbeiderutvikling. Treningstemaene har vært gjennomført i ulike former, herunder fysiske samlinger og samlinger på Teams. Det legges vekt på kontinuitet i lederutviklingsprogrammet, og tematikken defineres fortløpende gjennom året ut fra hvor lederne trenger kompetanse og trening på ledelsesferdigheter.

I 2018 etablerte banken et eget lederutviklingsprogram for ansatte som ønsker å utvikle seg langs lederaksen. Programmet kalles Leder-spireprogrammet. Leder-spirene følger det ordinære lederutviklingsprogrammet for alle ledere, og har i tillegg egne samlinger og arenaer for læring, kompetanseutvikling og refleksjon. Aldersspennet i programmet har vært 25-55 år. Måletsettingen er å utvikle ledertalenter av begge kjønn fra alle bankens divisjoner.

#### ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG MANGFOLD

Sparebanken Vest skal være Norges beste sparebank i HMS arbeidet. Dette betyr at bankens HMS-standard skal være i kontinuerlig utvikling og til enhver tid ivareta et fullt forsvaret arbeidsmiljø. Sparebanken Vest ønsker også å være en inkluderende arbeidsplass hvor det skal være mulig å kombinere karriere med familieliv.

Det skal ikke være til hinder for utvikling, lønn og karriere å ha foreldreansvar. Ansatte som er i foreldrepermisjon, har en tariffestet rett til lønnsøkning når de er tilbake i jobb etter minimum 5 måneders permisjon. Sparebanken Vest tilrettelegger også for at ansatte kan ta ut foreldrepermisjon etter behov og ønske.

Banken har satt en klar målsetting om at all møteaktivitet og representasjon skal foregå på dagtid. Dette tiltaket bidrar også til at den ansattes fritid blir skjermet.

#### COVID-19

Arbeidshverdagen og HMS arbeidet i banken har naturlig nok vært sterkt preget av pandemien også i 2021.

Banken opprettet i 2020 en egen smitteverngruppe som gjennom året har arbeidet med å informere ansatte gjennom dedikerte kanaler som egen hjemmeside og elektroniske nyhetsbrev og direkte e-post. Gruppen har hatt ansvar for å utarbeide og iverksette lokale smitteverntiltak for å ivareta en forsvarlig og trygg arbeidsplass for alle ansatte. Gruppen har jobbet tett med hovedverneombud, tillitsvalgte og bedriftshelsestjenesten og rapportert direkte til konsernledelsen.

I 2021 har banken hatt flere perioder med hjemmekontor som hovedregel for de ansatte. Dette har gitt både de ansatte og ledere god erfaring i å håndtere fleksibel arbeidstid, men etter hvert også det å ha et fleksibelt arbeidssted.

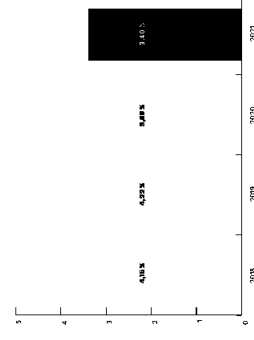
#### SYKEFRÅVÆR

Samlet sykefravær for Sparebanken Vest var i 2021 på 3,4 % som er en nedgang fra 2020 på 0,29 prosentpoeng. Fraværet fordeler seg med 0,88 prosentpoeng for korttidsfravær og 2,52 prosentpoeng for langtidsfravær.

Banken arbeider systematisk med oppfølging av sykmeldte ansatte. Det er et betydelig fokus på å redusere andel langtidssyke med arbeidere, blant annet gjennom raskere og tettere dialog med nærmeste leder samt samarbeid med bedriftshelsestjenesten og NAV.

Banken håper tar målsetningen om en nærversers prosent på minimum 96,5 % i 2021.

#### Sykefravær



#### VARSLING

For å best mulig tilrettelegge for den enkeltes muligheter for varsling, har banken, i tillegg til intern varslings- inngått avtale med en ekstern tredjepart som kan motta og behandle varsler. Dette skal gi ytterligere sikkerhet for anonymitet og habilitet. Det er viktig for banken å ha gode rutiner for varsling av kritikkverdige forhold, og at disse er lett tilgjengelige for medarbeidere gjennom bankens HMS-håndbok.

Varsler behandles konfidensielt, og varslerne er beskyttet mot gjengjeldelse.

#### LIKESTILLING OG MANGFOLD

Allt vi gjør i Sparebanken Vest, skal bidra til å gjøre livet på Vestlandet litt bedre. Arbeidet for å fremme likestilling og bekjempe diskriminering er en naturlig del av dette samfunnsoppdraget.

Banken har en absolutt nulltoleranse for alle former for diskriminering. Med diskriminering menes alle former for usaklig forskjellsbehandling, både direkte og indirekte, på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, alder og andre vesentlige forhold ved en person.

Bankens overordnede ambisjoner for likestillingsarbeid er forankret gjennom likestillingspolicy og etiske retningslinjer. Disse retningslinjene, sammen med en utvidet forklaring av hvordan banken jobber med likestilling og mangfold, ligger tilgjengelig i bankens bærekraftsbibliotek på bankens nettside.

Likesstillingsarbeidet er derfor en integrert del av alle prosesser, og omfatter alle interne og eksterne prosesser innenfor rekruttering, lønns- og medarbeider/karriereutvikling.

Under belyses noen av bankens aktive nøkkelområder i dette arbeidet.

I 2018 opprettet banken et mangfoldsutvalg som aktivt jobber med å initiere og lede aktiviteter innenfor mangfold og likesstilling. Utvalget skal sikre at banken arbeider kontinuerlig med nye initiativ og prosjekter, utover de krav som stilles av interne og eksterne lover og avtaler. Utvalget er representert med ledere, tillitsvalgte og ansatte fra ulike områder i banken. Utvalget har møter gjennom året der måletrå er å identifisere hvilke aktiviteter som gjøres på telt i organisasjonen og komme opp med nye områder for forbedring for å ivareta mangfold i alle ledd. Utvalget har også en viktig oppgave i å fremme forslag til strategiske mål.

KJØNNSBALANSE		MIDLERTIDIG ANSATTE		FORELDREPERMISJON*		FAKTIISK DELTID	
Antall		Antall		Oppgås i gjennomsnitt antall uker		Oppgås i antall av alle ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
317	310	33	38	15	10	28	17

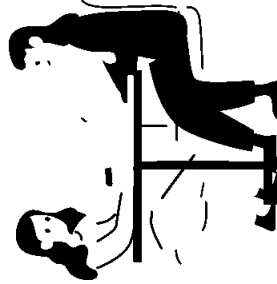
\* Foreldrepermisjon viser gjennomsnittlig antall uker. Vi gjør oppmerksom på at tallene er fra kalenderåret og at dette innebærer at perioden for uttak av permisjon vil gi noen svingninger i totalt antall uker i året, spesielt i de tilfellene hvor permisjonen tas over to kalenderår.

gjenspeiler den relative fordeling av kjønn i bankens divisjoner. Resultatene av intern godtgjørelsesanalyse viser at kvinners ytelser i prosent av menns ytelser er på 85,5 %. Dette er noe over næringsens gjennomsnitt på 82 %, rapportert av Finans Norge i 2020.

Noe av forklaringen på differansen ligger strukturelle trekk ved at kvinner og menn historisk har hatt ulikt utdanningsnivå og sifter i ulike stillinger og posisjoner.

Kjønnsnøytral fastlønn er noe banken har hatt fokus på å utjevne over lengre tid, og for 2022 vil det bli gjennomført en dybdeanalyse av flere potensielle lønnsfaktorer. Dette vil gi større innsikt knyttet til kjønnsnøytral lønn og eventuelle tiltak i den sammenheng.

På neste side følger en oversiktstabell med nøkkel tall, eksklusiv bonus, av kontant- og naturytelser fordelt på kjønn og interne ansattigrupperinger.



utlysningen søker å treffe bredt, uten unødvendige standarder som kan virke avskrekkende for kvalifiserte søkere. Videre har rekrutteringsprosessen ulike verktøy og standarder som skal sikre at selve seleksjonen ivaretar prinsippet om likebehandling knyttet til kjønn, alder, etnisitet, funksjonshemming og erfaring. Eksempelvis benyttes evne- og personlighetstester som støttegrunnlag i evaluering av kandidatene. I tillegg skal begge kjønn være representert i intervju så fremt det finnes kvalifiserte kandidater.

Banken har et eget ansettelsesutvalg hvor de tillitsvalgte er representert. Ansettelsesutvalget har årlige møter, hvor det blir lagt frem statistikk over alle rekrutteringer, herunder kjønn og lønnsvikar samt at en ser på bankens lønnpolicy og resultater av denne på et overordnet nivå. Tillitsvalgte og representanter for toppledelsen drøfter den overordnede rekrutteringsstrategien og resultatene som er oppnådd på områder som likestilling, mangfold og intern mobilitet. De tillitsvalgte stilles til råd, og får komme med sine uttalelser før det gis endelige tilbud til kandidater i ansettelser.

Gjennom bankens sterke fokus på kompetanse og utvikling av egne ansatte, skapes det et godt grunnlag for interne utviklingsmuligheter. Dette sammen med klare retningslinjer om intern-utlysninger, gjorde at banken i 2021 hadde over 30 % internerkuttering til åpne stillinger og 57 % internerkuttering til leders stillinger.

Tabellen på neste side viser nøkkel tall knyttet til kjønnsbalansen, midlertidig ansatte, uttak av foreldrepermisjon og deltid.

setninger til bankens ledelse innenfor dette området.

Gjennom å være en sparebank på Vestlandet har banken et sterkt lokalt engasjement hvor flere av stiftelsens gavemidler støtter inkluderings- og mangfoldsprosjekter. Eksempelvis har det tidligere blitt fordelt gavemidler til regnbue-dagene, Bergen Pride, Trappen motivertings-senter, Way Forward og Papillon.

Banken gjennomførte en HMS-undersøkelse under pandemien. Det ble ikke rapportert noen tilfeller av diskriminering eller trakassering. Videre viste responsen god kommunikasjon mellom medarbeidere, og mellom ledere og medarbeidere i en tid hvor ansatte i lengre perioder har jobbet fra hjemmekontor uten fysiske møtepunkter.

Banken vil etter pandemien (målsetting om våren 2022) i samarbeid med verne-tjenesten og tillitsvalgte utarbeide en ny HMS-undersøkelse som skal benyttes i de neste årene. Gjennom å benytte samme undersøkelse over en periode, ønsker banken å kartlegge utviklingen innen enkelte nøkkelområder knyttet til HMS-arbeidet.

Organisasjonsundersøkelsen Q-12 har blitt benyttet siden 2016. Resultatene gir klare tilbakemeldinger på at ansatte opplever at de får utvikle seg i jobben, at de blir sett og satset på.

#### LIKESTILLINGSANALYSE

Sparebanken Vests likes stillingsanalyse kartlegger kjønnfordeling og lønns- og arbeidsvilkår i organisasjonen. Bankens har i samarbeid med de tillitsvalgte valgt å gruppere de ansatte i sammenlignbare grupper som enten følger bankens divisjoner eller gjennom en vurdering av likhet i arbeidsoppgaver og ansvarsområder.

Oversikten viser at kjønnsbalansen på aggregert nivå er 51 % kvinner og 49 % menn. Bankens søker å ha tilsvarende kjønnfordeling blant alle grupperinger.

I lys av dette har rekrutteringsarbeidet i 2021 ekstra fokus på kjønnsbalansen. Lederne er kjent med at de har en viktig rolle i å sørge for at



	KJØNN		LØNNSFORSKJELLER Kvinners andel av menns ytelser oppgitt i prosent					
	Antall kvinner	Antall menn	Kontante ytelser			Naturalytelser		
	Kvinner	Menn	Sum kontante ytelser	Uregelmessige tillegg	Oppgjort bonus	Sum skattepikrige naturalytelser		
<b>Total</b>	317	310	85,5 %	86,2 %	73,2 %	—	68,5 %	87,7 %
<b>Gruppe E</b> Mellomledere	35	42	93,0 %	93,0 %	16,0 %	—	0	93,4 %
<b>Gruppe D</b> Teknologe/IT	30	86	90,9 %	93,1 %	0,0 %	—	18,2 %	104,9 %
<b>Gruppe C</b> Administrative støttefunksjoner	44	40	88,0 %	88,9 %	0,0 %	—	102,0 %	90,6 %
<b>Gruppe B</b> Bedriftsmarked	29	53	85,4 %	87,3 %	461 %	—	64,5 %	89,3 %
<b>Gruppe A</b> Personmarked	179	89	93,9 %	95,4 %	54,3 %	—	105,2 %	93,4 %

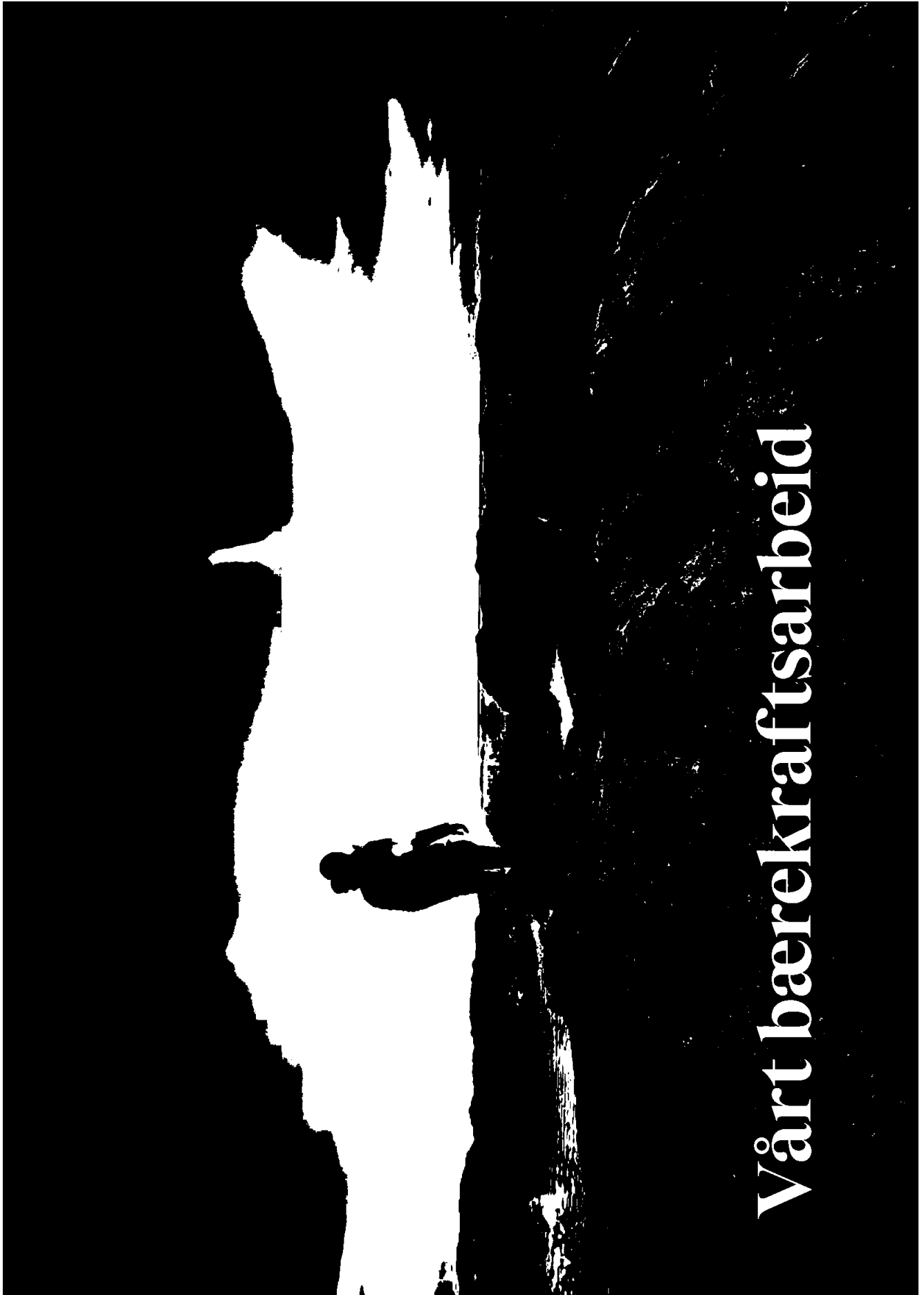
#### VEIEN VIDERE

Undersøkelser viser at det jobbes godt med likestillingsarbeidet i Sparebanken Vest. Nøkkelprosesser knyttet til rekruttering og lønnsjusteringer har klare og tydelige retningslinjer som skal sikre fokus på likestilling og hindre diskriminering.

Tydelig målbede og forsterket intern kommunikasjon er en prioritert i 2022. Selv om det jobbes godt med likestilling på mange felt i Sparebanken Vest, og det er gode resultater på de fleste måleparametere, vil det arbeides med å gjøre bankens likestillingspolicy mer kjent i organisasjonen. Bedre kunnskap, gode arbeidsverktøy og tydelige mål og måling av resultater vil bidra til bedre resultater av arbeidet.

Videre vil det arbeides med å få integrert diskriminering i den årlige HMS-undersøkelsen. Dette selv om det i dag ikke er avdekket noen høy risiko for diskriminering på grunn av seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk.

Arbeidet med lik kjønnsfordeling og økt mangfold i organisasjonen vil fortsette. Fordelingen mellom kvinner og menn er noe skjev i enkelte avdelinger/fagmiljø i banken. Det har imidlertid vært færre rekrutteringer på disse områdene, og dermed liten mulighet for å påvirke sammensetningen. I rekrutteringsarbeidet søkes et bredere mangfold og en jevnere kjønnsbalanse gjennom innholdet i annonsen.



# Vårt bærekraftsarbeid



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



Egen drift  
25,5 TCO,e

BMI eiendom  
10466 TCO,e

Boliglan  
30435 TCO,e

Småkraft  
1416 TCO,e

Shipping  
120803 TCO,e

Fiskeri  
25680 TCO,e



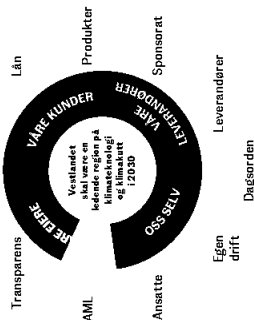
Figuren viser bespare 12 og 3. Forutseltinger vises under «Klimaregnskap».

Sparebanken Vest sin visjon er å bidra til å gjøre livet på Vestlandet enda litt bedre. Sparebanken Vest ble opprettet i 1823, av og for vestlendinger for å løse det som var datidens store samfunnsutfordring – fattigdom. Gjennom hele vår historie har banken jobbet for at lokalsamfunnet har hatt de beste vekstvilkårene og utviklet seg bærekraftig. Dette arbeidet skal banken fortsette med, og bidra til å løse nåtidens store bærekraftutfordringer, å ta ansvar både for lokalmiljø og et globalt miljø, og å sørge for at banken og kundene er rustet for en bærekraftig fremtid.

Som selskap må banken se sammenhengen mellom forretningsvirksomhet, samfunn og miljø. Ressurser skal benyttes på en varsom, sirkulær og lønnsom måte, for å sikre også

### LEDENDE REGION FOR KLIMAKUTT OG KLIMATEKNOLOGI

Fremtidens forretningsmuligheter ligger i det skiftet vi er inn i – i overgangen til en bærekraftig, fossilfri og inkluderende fremtid. Sparebanken Vest ønsker å bruke sin posisjon som Vestlandsbank til å styrke regionens satsing på fremtidens klimateknologi og klimakutt-teknologi. Bankens visjon for regionen er at den skal løftes og utvikles til å bli en ledende region for klimakutt og klimateknologi innen 2030.



Som en av de største finansaktørene i landdelen, skal Sparebanken Vest være en katalysator for en bærekraftig fremtid i vest. Hensynet til bærekraft har derfor blitt en integrert del av hele bankens virksomhet. Dette gjelder både måten virksomheten drives på og de krav konsernet stiller til kunder, leverandører, egne ansatte og andre interessenter.

Bankens bærekraftsansvar er integrert i bankens strategi, forretningsplan, finansielle planlegging og risikostyring. Sparebanken Vest tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et bærekraftig samfunn og til å nå de overordnede klimautslipp-målene til Norge.

### TVERFAGLIGHET OG ANSVAR I ALLE DIVISJONER

Arbeidet med bærekraft i Sparebanken Vest er et tvers gjennom tverrfaglig arbeid. Sparebanken Vest skal utøve sin mulighet til å påvirke samfunnet i sin rolle som sparebank og arbeidsgiver, samfunnsaktør, kredittgiver og finansieringskilde, investor og distributor av verdipapir fond og gjennom bankens samfunnsutbytte og sponsorat. Banken skal bidra gjennom egne prosesser, hvilke prosjekter og kunder banken finansierer, og hvordan banken opptrer overfor kunder, samfunn og miljø.

Bankens bærekraftstrategi og årlige plan for prioriteringer og tiltak vedtas av konsernledelsen. Ansvar for implementering og fremdrift for alle vesentlige bærekrafttema er fordelt på alle bankens divisjoner. 17 dedikerte roller i alle bankens divisjoner utgjør bankens «Green Team» og sørger for at klima og

For at dette skal være økonomisk bærekraftig, må det også tas sosiale og miljømessige hensyn. Klimaeffektene er en av verdens aller største utfordringer. Negativ klimarelatert utvikling er også ansett som en mulig risiko for finansiell stabilitet. Klimaeffektene er derfor et tema banken har valgt å løfte høyt på den strategiske agenda.

### NETTO NULL INNEN 2040

Netto null utslipp innen 2040 er bankens langsiktige overordnede mål for hele bankens virksomhet. Netto null CO<sub>2</sub>-utslipp oppnås når menneskeskapte CO<sub>2</sub>-utslipp balanseres mot må fjernes like mye CO<sub>2</sub> fra atmosfæren som vi slipper ut. En slik forpliktelse innebærer store endringer i tankesett og vil påvirke mange beslutninger. Sparebanken Vest har nylig sendt søknad til SBTi (The Science Based Targets Initiative) for å sikre at målene om å redusere utslipp av klimagasser er i tråd med Parisavtalen, der målet er å holde den globale temperaturøkningen under 1,5 grader celsius. Bankens mål og forpliktelser gjennomgås, vurderes og godkjennes av et forskningspanel.

Banken oppfordrer også kunder, leverandører og samarbeidspartnere til å arbeide mot å nå netto null for sin virksomhet, og å offentliggjøre deres utslipp og klimatiltak.



Gjennom det årlige energi- og klimaregnskapet holder banken oppsøkt med egne klimautslipp, både direkte gjennom transport, og indirekte gjennom innkjøpt energi. Banken kjøper opprinnelsesgaranti for å sikre at energikilden er fornybar. Regnskapet viser en betydelig reduksjon i utslippene både i transport, elektrisitet og avfall i løpet av de to siste årene. Dette er resultat av et bevisst arbeid og tiltak over tid, i tillegg til endret jobbstatusjon og mindre reising som en konsekvens av Covid-19.

Banken jobber kontinuerlig med å bli mer energieffektiv, redusere avfallsproduksjonen, øke andelen avfall som sorteres, og redusere karbonavtrykk i forbindelse med flyreiser og pendling.

## OVERSIKT OVER SPAREBANKEN VEST SINE VESENTLIGE TEMA

Det er utarbeidet en vesentlighetsanalyse, med bistand fra EY, for å få frem hvilke temaer som er de mest vesentlige for Sparebanken Vest. Vesentlighetsanalysen ligger til grunn for hvordan banken prioriterer bærekraftarbeidet. Fokus ligger på hvordan banken påvirker miljø, samfunn og økonomien rundt seg. Analysen disse er listet opp under, og det vil bli gjort rede for dem i delkapitlene under.

Dette er områdene som Sparebanken Vest har størst påvirkning på, og er områder som vil bli særlig fulgt opp på veien for å nå det langsiktige målet om netto null utslipp innen 2040 og bankens visjon om at «Alt vi gjør, gjør vi for å bidra til at livet på Vestlandet skal bli enda litt bedre».

- Bærekraftige produkter og kapital
- Klima- og miljørisiko i porteføljen
- Ansvarlig bærekraftig kundeutvalgning og økonomisk bærekraftig kompetanse
- Samfunnsutbytte til omsjilling
- Forebygge økonomisk kriminalitet

## Bærekraftige produkter og kapital

For å nå bankens, Norges og verdens klimamål, er det nødvendig å allokere kapital til bærekraftige prosjekter. Omstillingen til et bærekraftig og klimafremmende økonomisk miljø er en utfordring som krever en omstilling til et bærekraftig og klimafremmende økonomisk miljø.

bærekraft og integrert i alt banken gjør, og iverksetter effektive og resultatorienterte tiltak for å fremme dette.

## ORDEN I LEGET HUS

Som organisasjon påvirker banken kunder, medarbeidere, arbeidsmiljø, klima og lokalt miljø i den daglige driften gjennom blant annet kredittgivning, investeringer, ansettelsesprosesser, oppfølging av medarbeidere og ledere, leverandørvalg og innkjøp samt drift av bygninger og transport.

Sparebanken Vest skal ha en organisasjon med kapasitet og kompetanse til å gjennomføre gode samfunnsansvarlige beslutninger på alle nivå.

Banken satte som mål i 2018 å redusere eget klimaavtrykk med 50 % innen 2025, et mål som ble innfridd i 2020. Helt siden 2018 har banken innfridd krav til Klimanøytralitet for egen drift gjennom å følge FNs krav til Klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Neutral Now. Bankens oppfølger kravene til Klimanøytralitet etter følgende kriterier, og stiller tilsvarende krav til alle leverandører som har avtale med banken:

- Bankens publiserte årlige et godkjent klimaregnskap for virksomheten, gjennomført av Klimaregnskapsfører CEMAsys.com AS.
- Banken har gjort en evaluering av eget forbruk og satt mål for å redusere utslippene.
- Bankens kompenseringer res utslippene sine gjennom kjøp av godkjente klimakvoter.

## VÅRE LEVERANDØRER

Fra og med 2019 har Sparebanken Vest stillt tilsvarende krav til alle leverandører og sponsorerat som banken har avtale med. Alle må være klimanøytrale i tråd med Climate Neutral Now. I 2022 har banken som mål å revidere og differensiere dette kravet for små, mellomstore og større selskaper. Bankens forventer at større selskaper har en konkret handlingsplan for å nå netto null utslipp for hele sin virksomhet.

Pr. 31.12.2021 er 101 leverandører klimanøytrale, eller har forpliktet seg til å bli i løpet av en begrenset tid etter avtaleinngåelse.

markedene har vært tidligere ute enn det norske med å fokusere på bærekraft. Som ledd i å underbygge bærekraftsatsingen til banken, og for å sikre bredde i investerbasen, lanserte banken sitt rammeverk for grønne obligasjoner allerede i juni 2019. Rammeverket søkte å tilfredsstille EU sin taksonomi i størst mulig grad fra starten, og inkluderte derfor utlån som var tidlig med i utkastene til taksonomien, som etendom og fornybar energiproduksjon. Målet er å hente rimeligere og mer diversifisert finansiering ved å bruke provenyent til å finansiere miljøvennlige/grønne prosjekter.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (heleid) daterterskap til Sparebanken Vest b) utsøkte den første grønne obligasjonen i 2020, en obligasjon med fortrinnsrett (OMF) på EUR 500 mill. Denne obligasjonsutstedelsen tilførte banken rimeligere finansiering og mange nye investorer. Samme året (2020) tok Sparebanken

kraftig samfunn kost, men har også økonomiske gevinster gjennom for eksempel energiteknisk utvikling og bedre utnyttelse av ressurser. Sparebanken Vest skal være en viktig bidragsyter med stor positiv påvirkningskraft for å allokere kapital til de bærekraftige prosjektene. Dette fordi Sparebanken Vest mener det vil være stor risiko forbundet med å sette kapital i arbeid hvor den har en lavere samsynlighet for å overleve i et nært forestående lavutslippssamfunn.

## Grønne obligasjoner

Sparebanken Vest er avhengig av kapitalmarkedene for å finansiere bankens utlånsvokst og obligasjonsmarkedet. Omrent halvparten av banken Vest er internasjonalt sett en relativt liten obligasjonsutsteder, og er avhengig av å være på investeringskartet til så mange investorer som mulig. De internasjonale finans-



Solid bærekrafts-strategi



Hele og miljø-gvinnet av mindre CO<sub>2</sub>-utslipp

Grønn kapital

Grønne utlån

Lavere CO<sub>2</sub>-utslipp

Green Bond Principles og rammeverket følger derfor malen for dette:

- 1. Bruk av midlene (Use of Proceeds):** Midler innhentet skal brukes til finansiering av energieffektive boliger og næringsbygg, samt lån til fornybar energi (eks. vannkraft)
- 2. Prosess for prosjektvaluering og -seleksjon:** En egen Grønn obligasjonskomité er etablert i banken. Byggår og energiklasse brukes som seleksjonskriterium for å selektere grønne boliger.

**3. Styring av midlene:** Midlene som innhentes vil styres av banken i en porteføljefinansiering, hvor midlene minimum dekkes opp av en kvalifisert portefølje av grønne etendeler.

**4. Rapportering:** Banken vil vise allokering og påvirkning fra midler fra grønne obligasjoner på et kategorinivå og på aggregert basis for bankens samlede grønne finansiering. Multiconsult bistår banken med utvikling av metodikk for beregning av effekter.

**5. Ekstern gjennomgang:** Sustainalytics har avgitt en «Second Party Opinion» om bankens rammeverk.

Grønne obligasjoner er en naturlig og viktig del av bankens bærekraftstrategi ved at det blir en sammenheng mellom kapital som lånes ut og kapital som lånes inn. Banken ønsker å bidra til oppnåelse av FNs mål for bærekraftig utvikling (UN SDG) og videreutviklingen av markedet for grønne obligasjoner. En stadig større andel av nasjonale og internasjonale forvaltningsmandater er innrettet på bærekraftig forvaltning. Bankens rammeverk for grønne obligasjoner gjør at banken har anledning til å nå et bredere univers av investorer når banken finansierer seg. I dette ligger et potensial for konkurranseedyktig finansiering, og reduksjon i likvidtetsrisiko som følge av et større univers av potensielle investorer. Bankens rammeverk for grønne obligasjoner er publisert på nettsiden til banken under [bærekraftbiblioteket](#).

Vest Boligkreditt opp SEK 2,65 mrd., i en grønn OMF. Dette var første gang Sparebanken Vest Boligkreditt hentet finansiering i det svenske markedet i en såkalt benchmark-størrelse. Den grønne OMF'en åpnet døren til det svenske markedet, og ga banken rimeligere finansiering.

I 2021 har Sparebanken Vest Boligkreditt utstedt grønne obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) på ca. NOK 10,1 mrd. og Sparebanken Vest har utstedt en grønn såkalt senior non pre-færred obligasjon (SNP) på NOK 1,3 mrd. Dette var den første grønne SNP-obligasjon utstedt i Norge. Under det grønne rammeverket er det til sammen utestående i 2021 (OMF og SNP) ca. NOK 19,4 mrd. Utestedene har gitt Sparebanken Vest mange nye obligasjonsinvestorer, bidratt til å gi banken en mer diversifisert tilgang på finansiering og det har gitt banken billigere finansiering. Dette er et synlig bevis på tilliten markedet har til bankens bærekraftarbeid.

Midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån skal utelukkende benyttes til å finansiere miljøvennlige/grønne prosjekter. Kvalifiserte grønne prosjekter kan dreie seg om fornybar energi, energieffektivisering, bærekraftig avfallshåndtering, bærekraftig arealbruk, bevaring av biologisk mangfold, ren transport, klimaeiendring eller klimatilpassning. Det er et krav at en uavhengig vurdering av prosjektet utføres slik at investorene skal ha innsyn i prosjektets miljømessige sider. Sparebanken Vest har valgt å benytte ICMA sine

### Bærekraftige produkter til kunder

Banken ønsker å påvirke sine kunder til å gjøre bevisste valg for klima og miljø og styrke overgangen til fossilfri og grønn teknologi gjennom å tilby et godt utvalg av bærekraftige produkter.

For privatmarkedet tilbyr banken grønt boliglån, grønt innskudd og grønne fond. For bankens bedriftsmarkedskunder har banken utarbeidet et rammeverk for bærekraftige lån (Sustainability Product framework). Banken tilbyr bærekraft-linjet lån (sustainability linked loans) som er lån som knyttes til låntakers bærekraftstrategi og yelse basert på forhåndsdefinerte nøkkelindefaktorer. Se appendixes under 'Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)' indeks for ytterligere informasjon om bærekraftige produkter som Sparebanken Vest tilbyr til kunder.

Å ha en sterk og solid bærekraftstrategi i bunn, gjør at banken kan hente finansiering fra et stadig større univers av bærekraftfokuserte investorer. Ved at investorer er villig til å investere sine penger i Sparebanken Vest sine grønne obligasjoner, gjør de det mulig for banken å bruke sin påvirkningskraft ut mot kunden ved å allokere denne finansieringen videre. Det gjør vi ved å tilby kunder rimeligere finansiering når de velger bærekraftige løsninger. Høye energi- og råvarepriser kombinert med lave renter i 2021 har åpnet øynene for kundene våre til å se nytten i energieffektivisering.

### Klima- og miljørisiko i porteføljen

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 kredittprosesser silles det tydelige kredittkrav både innenfor klima, sosial bærekraft og styring. Banken har en tydelig og konkret prioritering for vekst i favor av bærekraftige 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 klimarelaterte risikoer gjennom egen virksomhet og gjennom sine utlån og andre finansielle

aktiviteter. Høy klimarisiko kan ha betydelig negativ innvirkning på bankens kontantstrømmer, balanseverdier og tilgang til kapital. Bankens definerte klimarisiko etter rammeverket til TCFD og anser fysisk risiko og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk klimarisiko, som er risiko for fysisk skade som følge av klimaendringer, kan føre til store finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder. Overgangsrisiko, som er risiko knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn, kan føre til endringer i verdien av eiendeler, økte kostnader, økt risiko for betalingsmislighold, redusert tilgang til kapital og strandede eiendeler. Se videre bankens TCFD-indeks i appendixes.

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 omstillingsgjennomføring. Banken har satt konkrete mål for reduksjon av utslipp i utlån-boken. Disse målene ble i løpet av 2021 revidert i henhold til EUs taksonomi for de bransjene hvor det foreligger tekniske screening-kriterier.

Klimamålene er svært viktige verktøy for at banken skal forstå og redusere egen klimarisiko, samt kunne identifisere sektorer og prosjekter som bidrar til omstilling og nye innføringsmuligheter. Klima er forsett et område hvor det er utfordringer å få et tilstrekkelig bilde av både risiko og muligheter, hovedsakelig som følge av lite tilgjengelighet på pålitelige og konsistente data. Banken har i løpet av 2021 gjort et betydelig arbeid for å karlegge tilgjengelige data og innhente data direkte fra kunder for å ha et bedre datagrunnlag. Som en følge av dette har Sparebanken Vest utviklet en nettportal for årlig registrering av relevante klimautslipsdata fra både nye og eksisterende kunder.

### Ansvarelig kunderådgivning og bærekraftkompetanse

Bankens kunder skal ha tillit til at banken gir råd og finansiering som bidrar til langsiktig og bærekraftig vekst både for den enkelte bedrift



og prosjekt, men også for Vestlandet som region. Banken bidrar til dette gjennom å rådgive kunden til å gjøre gode finansielle valg og sikre at banken finansierer virksomheter som driver på lovlig grunnlag. Det er etablert retningslinjer for å vurdere operasjonelle risikofaktorer som brudd på menneske- og arbeidskarakteristikk, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller uetiske handlinger.

Sparebanken Vest ønsker å fremme bærekraftige løsninger og oppmuntrer til bærekraftig forretningsvirksomhet, og har iverksett retningslinjer hvor relevante risikoer knyttet til etikk og bærekraft skal vurderes på lik linje med andre risikoer i kredittgivingen. Som en naturlig del av bankens risikovurderinger, er det etablert retningslinjer for vurdering av hvordan kundene håndterer miljø- og samfunnsmessige hensyn og eierstyring. Dette gjelder både små og større selskaper. Kravet til eventuelle dokumentasjon vil avhenge av kundens størrelse, og for større bedriftskunder vil banken søke forståelse av selskapets holdning til bærekraft og hvordan dette følges opp. Bedriftskunder som vil satse på bærekraftig vil kunne få noe lettere betingelser knyttet til lån, og det er utstedt de første såkalt bærekraft-tilkønde lånene til kunder, hvor betingelser er knyttet til måloppnåelse av på forhånd avtalte KPI-er knyttet til bærekraft.

Banken legger vekt på å ha gode prosesser på plass i etableringen av kunder, og har også et ansvar for å følge opp kundene gjennom kundeforholdet. For å følge opp kunder og eierinteresser, vil banken etterspørre dokumentasjon dersom det foreligger mistanke om at det har oppstått forhold som bryter med bankens prinsipper.

Sparebanken Vest har finansiering av energiefektiviseringsprosjekter til privatkunder som satsingsområde. For å kunne gi privatkunder gode råd om energibesparing, grønne lån, tilskuddsordninger med mer, har banken inngått en avtale med Entro, slik at bankens kompetanse på dette området løftes.

**Samfunnsutbytte til omstilling**  
Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i også i fremtiden. Dette gjøres ved å være en lokal støttepillar for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene. Norge omstilles nå til et lavutslippssamfunn, og det er på Vestlandet omstillingen vil merkes mest. Vestlendinger vil trenge ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare å redusere utslipp av klimagasser, samtidig som nye grønne arbeidsplasser blir skapt. Banken skal inspirere og bidra til at industrien, klynger og utdanningsinstitusjonene lykkes med å realisere regionens potensiale. Les mer i kapittelet «Samfunnsutbytte» i «Styrets beretning».

### Forebygge økonomisk kriminalitet

Det vesentlige temaet «Forebygge økonomisk kriminalitet» er beskrevet i styrets beretning under «Anti-hvitvasking og Antikorupsjon».

### KLIMAREGNSKAP SCOPE 1, 2 OG 3.

#### RESULTATER FOR INNTIL SISTE TRE ÅR

Sparebanken Vest har også i 2021 laget et klimaregnskap med oversikt over bankens klimagassutslipp (GHG-utslipp). Årlig rapportering gjør banken i stand til å måle viktige nøkkeltall og dermed evaluere egen drift over tid.

Klimaavtrykk for egen drift (scope 1 og 2)

inkluderer alle direkte utslipp fra transport og indirekte utslipp fra innkjøpt energi beregnet med markedsbasert faktor, hvor kjøp av opprinnelsesgaranti er hensyntatt. I tillegg inkluderer utslipp fra flyreiser, kilometergodtgjørelse og avfall. Reduksjon i reisevirksomhet og avfall på grunn av restriksjoner og endrede arbeidsvaner i 2021 på grunn av Covid-19 utgjør en stor andel av bankens direkte klimagass-utslippsreduksjon.

Scope 3 er utslipp som indirekte knyttes til bankens aktiviteter, og er utenfor bankens direkte kontroll. For utslipp i bankens utlansportefølje, er det ennå ikke utarbeidet en felles standard beregningsmetode for alle bransjer. Banken deltar i en arbeidsgruppe i regi av Finans Norge for å utarbeide et forslag til en felles standard for finansnæringen. Utslippetsdata er

fremdeles et krevende område å samle inn pålitelige og konsistente data på, og av den grunn vil scope 3-rapporteringen i første fase være noe ufullstendig.

Banken har utviklet en nettopportale for nye og eksisterende bedriftsmarkeds kunder for årlig registrering av relevante klima-utslippsdata. Banken har innhentet data fra kunder innenfor bransjene shipping, offshore, fiskeri og småkraft, mens innhenting for etendørsporteføljene pågår. Dette utgjør om lag 70 % av bankens utlansporteføljene.

Scope 3-rapportering gjøres for bankens totale finansierte utslipp, som er utslipp vektet med belaningsgrad pr. engasjement. Utslippene er beregnet basert på tall fra 2020 og sammenlignes med tilgjengelige tall fra 2019.

Fordeling scope 1, 2 og 3

Scope	Utslipp (tCO <sub>2</sub> e)
Scope 1	19,7
Scope 2	5,8
Scope 3	189 786,0

Utslipp er målt i tonn CO<sub>2</sub> ekvivalenter. Scope 3 er beregnet for bankens boliglånsportefølje og 70 % av bedrifts-porteføljene. Forutsetninger for beregning, utfyllende beregninger og utvikling over tid er beskrevet under.

Interne klimagassutslipp (scope 1 og 2) er redusert til et minimum, og banken anerkjenner at den største og viktigste jobben fremover er å redusere bankens indirekte utslipp (scope 3).

Beregning av scope 3 i boliglånsporteføljene er en estimert verdi basert på areal og energimiks. Banken benytter data om energimerke, areal, byggeår og boligtype, mens energikonsum estimeres. For flere av boligene i bankens porteføljene mangler det data, og banken har derfor tatt ulike forutsetninger for å beregne energikonsum.

I bankens scope 3-beregning for boliglånsporteføljene er bygg differensiert som enten energiefektive eller ikke energiefektive. Energiefektive bygg forutsettes å ha et

energiforbruk på 110 kWh/m<sup>2</sup>, mens andre bygg forutsettes å ha et energiforbruk på 252 kWh/m<sup>2</sup>. For å definere energiefektive bygg, benyttes byggteknisk forskrift (TEK). Kriteriene for energiefektive bygg er at de er bygget på TEK10 eller TEK17 (TEK07 er også inkludert for småhus). Estimaten benyttes to års tids-etter-slep på boliger, slik at TEK07 vil være boliger bygget i 2009 eller senere. TEK10 fra byggeår 2012 og TEK17 fra byggeår 2019.

Dersom byggene er eldre enn fra 2009, er også bygg med energikarakter A eller B inkludert. For objekter hvor det ikke er tilgjengelig data på areal, er data fra Statistisk Sentralbyrå benyttet. I disse tilfellene er snitt fra bankens markedsområde benyttet. Snittverdi er basert på kategorier av bygg, herunder enebolig, leilighet, rekkehus, tomannsbolig eller annet.

CO<sub>2</sub>-avtrykk er beregnet både for europeisk produksjonsmiks, norsk produksjonsmiks og en blanding av disse, da det foreløpig ikke foreligger noen bransjestandard for hvilken produksjonsmiks som skal benyttes. Produksjonsmiks gir en GHG-faktor (CO<sub>2</sub> ekvivalent) basert på kraftproduksjon. Norsk produksjonsmiks er som regel lav, da elektrisiteten som produseres typisk kommer fra fornybare kilder.

Produksjonsmiks pr. område

Område	Produksjonsmiks (g/kWh)
Norge	18
EU	136
Miks	124

For å beregne bankens finansierte CO<sub>2</sub>-ekvivalenter, er utslippene vektet med LTV.

Scope 3 boliglånsporteføljene		Karbon-
Energimiks	Totale finansierte utslipp (tCO <sub>2</sub> e)	intensitet
Norge	30 435	0,16
EU	229 954	1,20
Miks	209 664	1,10



Scope 3 næringsstendom

Energimiks	År	Totale finansierte utslipp (tCO <sub>2</sub> e)	Karbonintensitet
Norge	2021	10 466	0,20
	2020	11 464	0,21
	2019	11 650	0,24
EU	2021	79 073	1,48
	2020	86 615	1,57
	2019	86 020	1,60
Miks	2021	72 096	1,35
	2020	78 973	1,43
	2019	80 254	1,64

Basert på TEK standard defineres energi- effektive bygg som småhus oppført i 2009 og senere, leiligheter oppført i 2012 og senere, hotell- og restaurantbygg oppført i 2010 og senere, forretnings- og kontorbygg oppført i 2009 og senere og lager- og småindustri oppført i 2012 og senere. Boligeiendommer med energiklasse A og B regnes også som energifeffektive bygg.

Bankens scope 3 beregnes som totale finansierte utslipp, som er kundens scope 1 og 2 utslipp korrigert for forholdstallet mellom kundens lån og pantobjektets verdi (LTV). Avtrykk er beregnet både for europeisk produksjonsmiks, norsk produksjonsmiks og en blanding av disse, og produksjonsmiks er tilsvarende som for boligeiendommer i punkt over.

resultater fra 2019 negativt påvirket av en kategoriseringsfeil for et av bankens segmenter.

Beregning av scope 3 for eiendom i drifts- porteføljen er en estimert verdi basert på areal og energimiks. For flere av byggene i bankens portefølje mangler det data, og banken har derfor tatt ulike forutsetninger for å beregne scope 3. For objekter hvor det ikke er tilgjengelig data på areal er data fra Statistisk Sentralbyrå benyttet. For gjennomsnittlige bruksarealverdier (m<sup>2</sup>) er følgende benyttet: Leilighet: 72, Enebolig: 172, Kontorbygg: 365, Forretningsbygg: 1000, Butikk: 350, Hotell og restaurantbygg: 1700, Lager/logistikk: 350, Industri: 549.

I scope 3-beregningene er bygg differensiert som enten energifeffektive eller ikke-energieffektive. Følgende forutsettes om energi- forbruk:

Bygningstype	Energiforbruk ikke-energieffektivt (kwh/m <sup>2</sup> )	Energiforbruk energifeffektivt (kwh/m <sup>2</sup> )
Boligeiendom	252	119
Forretningsbygg	323	214
Hotell/restaurant	309	208
Industri/lager	297	169
Kontorbygg	251	151

Beregningene av scope 3 i driftsporteføljen er basert på innrapportert informasjon fra bankens kunder. Totale finansierte utslipp er bankens beregnede andel av utslippene, som er basert på LTV (loan to value) hvor omsetnings- verdi på objektene pr. 31.12.2020 er lagt til grunn. Endring med negativt for tegn betyr at banken i 2020 finansierer en mindre andel utslipp enn i 2019, mens et positivt for tegn betyr at banken finansierer en større andel utslipp.

Karbonintensitet er totale finansierte utslipp pr. MNOK i utlån. Endring med negativt for tegn betyr at banken i 2020 har en lavere karbonintensitet enn i 2019, mens et positivt for tegn betyr at banken har større karbonintensitet. En økning i totale finansierte utslipp vil være volumdrøvet, dersom karbonintensiteten er lavere enn i 2019.

For shippingporteføljen benyttes beregnings- metode fra Poseldon Principles. Banken sin totale score for 2020 er -14,5 %. At banken får en negativ score betyr at banken er under anbefalt utviklingsbane, og dermed har lavere karbonintensitet og CO<sub>2</sub>-utslipp, enn det som er lagt til grunn i Poseldon Principles. Forbedring i bankens score fra 2019 skyldes i stor grad endringer i forutsetninger for utviklings- banen, som påvirket flere av bankens segmenter innenfor shipping. I tillegg var bankens

#### Scope 3 bedriftsmerket

Bransje	Totale finansierte utslipp pr. 31.12.2020 (endring fra 2019)	Karbonintensitet 2020 (endring fra 2019)	Karbonintensitet 2019
Fiskeri og fiskeindustri	25 680 tCO <sub>2</sub> e (72 %)	9,32 (34 %)	6,97
Shipping	120 803 tCO <sub>2</sub> e (72 %)	32,58 (-73 %)	121,62
Småkraft	1416 (26 %)	0,64 (-2 %)	0,66
Sum BM-portefølje (eksklusiv eiendom)	147 899 (-67 %)	17,00	61,10 (-72 %)
	454 338		





## POSEIDON PRINCIPLES

**POSEIDON PRINCIPLES**  
Sparebanken Vest har forpliktet seg til å følge Poseidon Principles, et initiativ som har som mål å skyve skipsfart i mer bærekraftig retning. Poseidon Principles er et globalt anerkjent rammeverk for å beregne og rapportere klimatilpasning for bankers shippingporteføljer. Banken anerkjenner sitt ansvar og viktige rolle i den bærekraftige forvaltningen av bankens ressurser, og at forvaltningen skal skade miljøet minst mulig.



## KAN - KOALISJONEN FOR ANSVARLIG NÆRINGSLIV

Sparebanken Vest er fra 2020 medlem i KAN - Koalisjonen 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-taksomien, 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.

## VÅRE TILKNYTNINGER

Samfunnsansvar i Sparebanken Vest er forankret i bankens strategi, visjon og i utøvelsen av sitt virke. Banken har forpliktet seg til å følge Poseidon prinsippene og UNEP FI Responsible banking, 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.



## UN GLOBAL COMPACT

Sparebanken Vest har vært medlem av FNs Global Compact siden 2017 og støtter initiativet sine ti prinsipper om menneskerettigheter, arbeid, miljø og antikorrupsjon. Banken er forpliktet til å integrere disse prinsippene i strategien og arbeidshverdagen, og vil gjennom dette bidra til at FN når sine utviklingsmål, spesielt innen bærekraft.



## UNEP FI - FNS PRINSIPPER FOR ANSVARLIG BANKVIRKSOMHET

FNs klimainitiativ innen finans (UNEP FI) er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren. I 2019 ble the Principles for Responsible Banking lansert. Målet er at bankene skal ta en pådriverrolle i arbeidet med å nå FNs bærekraftsmål og oppfylle forpliktelsene i Parisavtalen. Sparebanken Vest skal jobbe for at banken selv, kundene, leverandørene og eterne tar bærekraftige valg.

## BÆREKRAFTSRATINGER OG SCORINGER

I 2021 fikk banken toppkarakteren AAA fra MSCI. Banken er eneste norske bank med ESG-rating AAA fra MSCI og en av ni banker globalt. Sparebanken Vest har rapportert for første gang klima- og miljødata til den internasjonale nonprofit-klimaorganisasjonen the Carbon Disclosure Project (CDP) hvor banken oppnådde klimascore A- for 2021. Mer enn 13.000 selskaper globalt har blitt vurdert av CDP i 2021.

Banken har opplevd en jevn rating-progresjon i løpet av de siste årene, etter hvert som banken har snudd hver stein på alle områder og integrert bærekraft i alle divisjoner i banken. Banken jobber kontinuerlig videre med å oppnå best mulig ratingscore.

Indikatorer	2018	2019	2020	2021
MSCI	n.a.	A	AA	AAA
Sustainalytics	n.a.	n.a.	20,8	13,4
CDP	n.a.	N.A.	N.A.	A-



## Styrets beretning

**K**onsernet Sparebanken Vest oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 3.055 (2.392) millioner kroner og egenkapitalavkastning på 14,0 (12,3) %. Resultatutviklingen har vært god innenfor alle bankens resultatområder. Bankens rentenetto ble styrket gjennom året. Økte provisjonsinntekter, sterke bidrag fra tilknyttede selskaper, god kostnadsutvikling og lave tap i bankvirksomheten bidro også positivt.

Bankens langsiktige finansielle målsetting er en egenkapitalavkastning på 12 %. Videre er bankens ambisjon å være blant de to beste regionsparebankene på egenkapitalavkastning over tid. Ren kjernekapitaldeknning er målsatt å ligge om lag 7 prosent over summen av regulatoriske minimums- og bufferkrav. Sparebanken Vest leverte godt på samtlige av resultatmålene i 2021, og er kapitalisert godt over eget mål på ren kjernekapitaldeknning.

Styret er godt fornøyd med konsernets utvikling og resultater i 2021.

### VIRKSOMHETENS ART

Sparebanken Vest er et uavhengig, børsnotert finanskonsern som i hovedsak driver bank- og finansieringsvirksomhet i fylkene Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal. Hovedkontoret ligger i Bergen. Ved utgangen av 2021 hadde banken 35 salgssteder. Høsten 2021 opprettet banken nytt kontor i Ålesund.

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

### COVID-19

2021 ble nok et år preget av korona-pandemien. Norsk økonomi i 2021 ble imidlertid i mindre grad påvirket av pandemien enn bankens styre forventet ved inngangen til året. Sparebanken Vest har fulgt utviklingen i markedet tett, og har hatt en sentral rolle i rådgivning til både person- og bedriftskunder. Med usikkerheten og tiltakene som har vært gjennom 2021, har mange kunder hatt behov for informasjon og bistand. Bankens rådgivere har jobbet hardt og intensivt for å følge opp kundene på best mulig måte. Informasjon om myndighetenes ulike støtteordninger med kompensasjonsordning, permitteringsregelverk og midlertidige endringer i skatter og avgifter, har preget bankens kundekontakt også i 2021.

Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest videreførte den økte innsatsen med å støtte regionens lag, foreninger og frivillighet gjennom pandemien ved å etablere Ildsjelfondet på 100 millioner kroner for å bidra til en raskest mulig tilbakekomst til normalen. Koronafondet, som ble opprettet i 2020, og Ildsjelfondet, som ble opprettet i 2021, har blitt svært godt mottatt og vært viktige bidrag til regionen i en krevende tid. Fondene sammen med bankens ordinære utdeling av allmenntilgitt midler, viser at sparebankmodellen har betydelig verdi gjennom krevende tider. Les mer om Ildsjelfondet og Koronafondet i kapitlet Samfunnsutbytte i årsrapporten.

I 2021 har finansmarkedene vært preget av normalisering fra 2020 med mindre volatilitet og økt forutsigbarhet. Rentnivået var ved inngangen til året rekordlavt etter rentenedsettelsene da pandemien inntraff. Tilgangen på



finansiering har vært god blant annet som følge av offentlige støttepakker, spesielt i USA og Europa. Markedsutsiktene for 2022 og fremover er utgangspunktet gode. Kombinert med økte inflasjonsforventninger har styringsrenten i løpet av høsten 2021 økt ved to anledninger. Rentenivået er fortsatt lavt, og kundemobiliteten som økte da pandemien inntraff i 2020, har avtatt noe, men er fortsatt høy.

Sparebanken Vests medarbeidere har jobbet parallelt med å håndtere omskiftende markeds- og samfunnsutvikling i takt med tiltak som følge av pandemien, og samtidig hatt fokus på bankens langsiktige strategiske mål og prioriteringer. Bankens medarbeidere har både fra kontor og i perioder fra hjemmekontor, vist god gjennomføringskraft og høyt kompetansenivå. Styret er tilfreds med hvordan banken har håndtert utfordringene og krevende markedsforhold gjennom 2021.

#### 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 målbalde overfor interessegruppene er at banken skal være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning (eiere) blant de beste bankene på kundetilfredshet (kunder), størkest 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 2021 har Sparebanken Vest presteret svært godt over for alle interessegruppene. Lønnsomheten er opp fra 2020, og er blant de beste i markedet. Banken og kundene har klart seg godt gjennom Covid-19-pandemien. Lønnsomheten er kommet alle eierypper til gode i 2021 gjennom utbytte til egenkapitalbevisetiere, samfunns-gaver til samfunnet (inkludert Koronafondet og Ildsjelfondet fra Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest) og kundeutbytte til kundene.

\*EPSI Rating er en leverandør av uavhengige kundetilfredshetsanalyse og er en ekstern revisor av kundefølelsen.

Kundetilfredsheten har økt videre i 2021 med den høyeste målingen for både bedriftskunder og personkunder noensinne. Samtidig er det gjeldelig at banken fortsatt har en pallplassering på kundetilfredshetsmålingen EPSI<sup>1</sup> i bedriftsmarkedet.

Undersøkelser viser 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 terrang (over 80 % score). Sparebanken Vest blir også sett på som en svært attraktiv arbeidsgiver i regionen.

Samtidig som strategi og mål ligger fast og gir tydelig retning, står banken stadig overfor viktige strategiske utfordringer for å sikre at målene nås fremover. Fremtidens sparebank skal utvikles i det digitale skiftet, en digitalisering som har blitt ytterligere akselerert de siste to årene på grunn av pandemien. Samtidig skal bankens nåværende seregenheter og komparative styrker ivaretas, herunder 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 overfor kundene er en bank med enkel, god og brukervennlige tjenester, et brentende samfunnsengasjement for Vestlandet og utdeling av kundeutbytte. I tillegg til kundetilfredshet på et stabilt høyt nivå de siste fire årene, får banken svært gode tilbake-meldinger på samfunnsengasjement i 2021. 88 % er svært positive (har svart 5 eller 6) til at banken gir støtte til lag, foreninger og samfunnsutviklende tiltak.

Sparebanken Vest har fortsatt Norges beste mobilbank basert på kundenes tilbakemeldinger i App Store og Google Play. Bankens digitale tjenester har blitt enda bedre gjennom 2021, og flere kundevennlige tjenester vil lanseres fortløpende gjennom 2022. I tillegg har banken

lansert en ny og betydelig oppgradert bedrifts-mobilbank på tampaen av 2021. Denne vil være til stor glede og sikre en enklere bankhverdag for bedriftskundene. Kort tid etter lansering hadde appen en score på 4,9 av 5 på App Store.

Sparebanken Vest satser på en virksomhetsnær 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 til å ta i bruk digitale tjenester, og enda flere kunder blir betjent digitalt. Den virksomhetsnære IT-utviklingen til Sparebanken Vest betyr i stor grad av egenutvikling på områder der det er mulighet for differensierte kundeopplevelser, og på områder som betegnes som bankens kjernetjenester. På andre områder der et produkt eller tjeneste er å betrakte som en hygienefaktor eller hyllevare, søker banken å kjøpe standard-løsninger. Det inngås dessuten strategiske partnerskap på utvalgte områder der samarbeid er riktig, for eksempel gjennom Vipps, NCC Finance Innovation og med FinTech-selskapet Follo.

I Sparebanken Vest har «Must Win Battles» metodikken i strategiarbeidet vært en suksess i flere runder de siste ti årene. I 2020 ble femte runde med nye kamper lansert, men denne gangen i en mer komprimert sprint-variant for fire nye kamper i 2021 frem til september. Kampene har bidratt til økt vekst, bedre kundetilfredshet og bedre lønnsomhet. En ny kamperperiode er under planlegging, og nye kamper vil lanseres og gjennomføres i 2022.

Som et nytt element i operasjonalisering av strategien, har Sparebanken Vest i 2021 lansert TRIO som er de til enhver tid Topp Rullende 10 viktigste strategiske tiltakene for å bygge opp under det strategiske målbildet. Disse sekunderes på jevnlig i konserntledermøter og i styremøter slik at progresjon og transparenss sikres.

Sparebanken Vest har som målsetting 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 selv, leverandører og kunder. Banken har

allerede begynt å utstede grønne obligasjoner, har innført grønne lån og har ørmerket 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 kundeporteføllen. Som en naturlig følge av at banken har intensivert sitt arbeid med bærekraft, er den integrerte års- og bærekraftsrapporten utformet i tråd med kravene i standarden fra Global Reporting Initiative (GRI).

**BANKENS EGENKAPITALBEVIS (TICKER SVEG)**  
Bokført egenkapital og resultat pr. egenkapitalbevis var ved utgangen av året henholdsvis 68,6 (63,5) kroner og 9,16 (7,35) kroner. Ved utgangen av 2021 var således pris/bok 1,46 (1,14).

#### EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Sparebanken Vests prinsipper og policy for eierstyring og selskapsledelse bygger på den til 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 interesser som egenkapitalbevisetiere, långivere, kunder, ansatte, styringsorganer, leddelse og samfunnet for øvrig. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i overensstemmelse med prinsipper og policy.

En fylldig redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse i Sparebanken Vest omtales i et eget kapittel i årsrapporten.

#### INNTEKTERNE

**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter**  
Netto renteinntekter endte på 3.299 (3.104) millioner kroner i 2021. Bedret rentenetto ble drevet av god vekst i både person- og



obligasjoner. Sistnevnte anvendes til å møte den delen av bankens MREL\*-krav som må møtes med etterstilte instrumenter. Videre utsteder banken fondsobligasjoner og ansvarlig lån som anvendes til å oppfylle krav til samlet kapitaldekning.

Sparebanken Vest Boligkreditt gjennomførte i 2021 to offentlige utstedelser, hvorav en utstedelse i EUR på 750 millioner og en offentlig utstedelse i det norske markedet på 5,5 milliarder kroner. Det ble også gjort innlån ved økning av eksisterende seniorer. Samlet ble det utstedt OMF for 17,6 milliarder kroner i 2021. Samlet utsedt volum av OMF var ved utgangen av 2021 om lag 95,8 milliarder kroner.

Gjennom nyutsedelser og utvidelser av eksisterende lån tok Sparebanken Vest i 2021 opp 4,4 milliarder kroner i senior og senior etterstilte obligasjonslån. Videre refinansierte banken en fondsobligasjon på 400 millioner kroner og to ansvarlige lån på samlet 650 millioner kroner.

Samlet kapitalmarkedsfinansiering inkludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjorde ved utgangen av 2021 117,2 (113,2) milliarder kroner. Obligasjoner med fortrinnsrett utgjorde ved utgangen av 2021 ca. 82 (82) % av bankens kapitalmarkedsfinansiering. Andel finansiering med gjenværende løpetid over tre år var ca. 54 (55) %.

Bankens likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og mål for innskuddsdekning. Konsernets LCR var ved utgangen av året 136 (173) %, mens det myndighetsfastsatte minstekravet er 100 %. Likviditetsporteføljen utgjorde om lag 23 (28) milliarder kroner. Reduksjonen sammenlignet med foråret skyldes i hovedsak at banken i 2020 refinansierte et OMF-forfall på EUR 500 mill. tidlig i 2021.

## Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes aksje-, rente-, kreditt-, spread-, valuta- og eiendomsrisiko. Styret legger føringer for markedsrisikonivået i banken gjennom vedtak av markedsrisikostrategien. Styret

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjorde samlet 274,3 (367) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,17 (0,27) %. Det er observert vesentlig reduksjon i resitanse og betalingsmislighold i løpet av 2021.

I bedriftsmarkedet er risikoprofilen moderat. Konservativ risikoseleksjon og moderat eksponering i konjunkturtutsatte næringer bidro imidlertid til å dempe de negative konsekvensene av pandemien. Bransjer som var mest utsatt er hotell, restaurant og reisevirksomhet.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjorde samlet 1,125 (1,269) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftsmarkedet utgjorde dette 2,3 (2,8) %. Nedgang i 2021 tilskrives primært positiv risikoutvikling på engasjement innenfor shipping og eiendom.

Økningen i modellbaserte nedskrivninger i 2021 avsetninger på friskmeldte engasjement, risikomigrering på enkeltengasjement samt økte misligholdsbaner for enkelte bransjer.

## Likviditet og finansiering

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (LLAAP<sup>3</sup>) hvor risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering besluttes. Bankens likviditetsrisiko skal være moderat med en differensiert struktur på markedet, kilder og løpetid. Bankens skal ha tilstrekkelige likviditetsreserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller med store uttak av kundenes innskudd. Et sentralt virkemiddel for å sikre tilgang til likviditet, er tilstrekkelig overført volum av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt. Dette sikrer kapasitet til å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Banken benytter OMF utstedt av bankens hel- eller delvis eide datterselskap Sparebanken Vest Boligkreditt AS, samt senior og senior etterstilte

<sup>3</sup> Internal Liquidity Adequacy Assessment Process  
<sup>4</sup> Minimum Requirements for Own Funds and Eligible Liabilities på norsk oversatt til minstekrav til sammen av ansvarlig kapital og konverterbart gjeld

datterselskapet. Kostnadene i morbanken er i 2021 22 millioner kroner lavere enn i 2020.

## NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier representerer en tilbakeføring på 31 (tapsført 448) millioner kroner for 2021. I 2021 har banken tilbakeført netto 78 millioner kroner som følge av konstateringer og reduserte individuelle avsetninger, mens modellbaserte avsetninger har økt med 47 millioner kroner.

## MORBANKENS RESULTATDISPONERING

Morbankens resultat etter skatt i 2021 var 2,341 (1,752) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital, samt disponering til fond for urealiserte gevinster, utgjør utbyttegrunnlaget 2,283 (1,731) millioner kroner. Eterbrøken for overskuddsdeling i 2021 er 40,0 %. Styrets forslag til utbytte pr. egenkapitalbevis for 2021 er 4,50 (4,00) kroner. Det gir et totalt utbytte på 483,0 (429,3) millioner kroner. Styret foreslår videre at 390,0 millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 335,1 millioner kroner disponeres som gaver til allmenntilgjengelige formål. Etter disponering av årets resultat vil fortsatt eierandelsbrøken være 40,0 %.

## RISIKO- OG KAPITALSTYRING

### Kreditt- og risikotoleranse

Sammenstilling av utlånsporporteføljen var i hovedsak slik den var ved utgangen av 2020. Personmarkedet utgjør om lag 76 % av porteføljen, og om lag 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Risikobildet i personmarkedet følger ansees for fortsatt som stabil og lavt. Nye boliglån og forbrukslån følger utlånsporporteføljen. 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 utgjorde samlet 1,399 (1,636) millioner kroner som tilsvarer 0,69 (0,90) % av brutto utlån.

Reduksjon skyldes positiv risiko utvikling i både personmarked og bedriftsmarked.

bedriftsmarkedet på tross marginpress. Sparebanken Vest justerte utlån- og innskuddsrentene to ganger i løpet av høsten som følge av økt markedsrente og økt signalfrente fra Norges Bank. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,44 (1,40) %.

## Netto andre driftsinntekter

Netto provisjonsinntekter ble 535 (434) millioner kroner for 2021. Inntekter fra kort og betaling har økt siste år, og ligger nå på nivå med 2019. Samtidig har banken økt inntekter fra sparing og plassering som følge av økt ryssalg og verdpopping. Inntekter fra forsikring og leasing øker også som følge av volumvekst og god kvalitet i porteføljen.

Bidraget fra finansielle instrumenter er 63 (minus 39) millioner kroner. Kundeandel bidrar positivt med 82 (64) millioner kroner. Verdiendring i fast trenten porteføljen bidrar ytterligere positivt med 62 (negativt 15) millioner kroner. I motsatt retning drar spreadendringer og amortiseringseffekter i likviditetsporteføljen, engangskostnader ved nye, større låneopptak og spreadendringer på basisswapper med 109 (negativt 136) millioner kroner.

Resultatbidrag fra tilknyttede selskaper er 401 (304) millioner kroner for 2021. Frende Forsikring viser solid underliggende resultat fremgang med en resultatandel på 213 (226) mkl. engangsforhold) millioner kroner. Deler av resultatet i Frende i 2020 skyldes engangseffekt knyttet til salg av pensjonsporteføljen til Nordea Liv. Brage Finans forsetter resultat fremgangen, og resultatandelen for året er 103 (81) millioner kroner. Balder Betaling bidrar med en resultatteffekt på 86 millioner kroner som i stor grad er påvirket av verdjustering av eierandelen i Vipps.

## DRIFTKOSTNADER

Bankens kostnader ble for 2021 1,538 (1,448) millioner kroner. Økningen på 90 millioner kroner mot 2020, skyldes i hovedsak 59 millioner kroner i bonusavsetninger som var 0 i 2020. Ytterligere 37 millioner kroner skyldes økte kostnader i Etendomsmegler Vest. Dette er i tråd med plan for oppskalering av



legger til grunn at bankens risikotoleranse for markedsrisiko er lav. Bankens markedsrisiko er i all hovedsak en følge av ordinær bankdrift.

Bankens rente- og valutakursrisiko styres innenfor styrets vedtatte rammer og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadsrisiko gjennom bankens likviditetportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, kommuner, fylkeskommuner og stater. Ved utgangen av året utgjorde bankens kredittspreadsrisiko 233 (258) millioner kroner.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) var ved utgangen av året 254 (226) millioner kroner. Eksponeringen er fordelt på strategisk og venureportefølje. For sistnevnte har styret vedtatt en utviklingsstrategi, og porteføljen er som følge av dette under gradvis nedbygging.

**Operasjonell risiko og compliance risiko**  
Operasjonell risiko overvåkes og styres gjennom lederberetninger, løpende vurderinger og oppfølging av hendelser. Det er i 2021 ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens virksomhet.

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

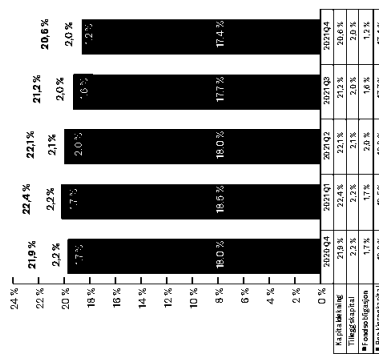
Bankens compliance funksjon skal understøtte forutsetningene for at banken når sine finansielle og forretningsmessige mål. Sparebanken Vest har et etablert complianceprogram som blant annet stiller krav til årlig og løpende risikovurderinger, kontrollaktiviteter og opplæring. Basert på risikovurdering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

Compliancesiktor og -hendelser rapporteres til konsernsjef og styret kvartalsvis.

**Rating**  
Moody's oppgraderte i september 2021 ratingen av bankens langsigtede innskudd, senior usikrede gjeld og motpartsrisiko til Aa3. Rating av bankens senior etterstilte gjeld (Senior Non Preferred) ble opprettholdt på A3. Begge ratingene har stabile utsikter.

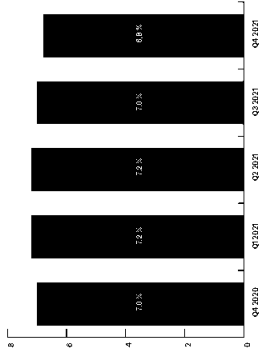
Obligasjoner med fortrinnsrett utstedt av Sparebanken Vest (Boligkreditt er også ratet av Moody's, og har rating AAA med stabile utsikter. Som følge av oppgraderingen nevnt over, har ratingen til Sparebanken Vest (Boligkreditt) økt til fire hakk i margin, hvilket betyr at bankens rating må nedgraderes fem hakk før AAA-ratingen er truet.

**Soliditet**  
Styret drøfter og beslutter minimum årlig bankens risiko- og kapitaltoleranse (ICAAP), i tillegg til at banken skal tilfredsstille alle regulatoriske minstere og bufferkrav til risiko-vektet kapitaldekkning og uvektet kjernekapitalandel, har styret vedtatt styringsmessige kapitalbuffer på toppen av begge disse kravene.



\* Internal Capital Adequacy Assessment Process

**Kapitaldekkning**  
Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekkning er 17,4 (18,0) % ved utgangen av 2021. Ren kjernekapitaldekkning har falt med 0,6 prosentpoeng i 2021. Reduksjonen sammenlignet med utgangen av 2020 må ses i sammenheng med at banken i juni 2021 innarbeidet føringer i Finansstilsynets nye IRB-rundskriv, hvilket økte gjennomsnittlig risikovekt på personmarkedet betydelig.



Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekkning er 14,2 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 12,5 % og et myndighetsfastsett, bankspesifikt Pillar 2-påslag på 1,7 %. Banken har således 3,2 prosentpoeng margin til kravet ved utgangen av 2021. Gjeldende motsyklisk kapitalbufferkrav er 1,0 prosentpoeng, men kravet er vedtatt økt til 1,5 prosentpoeng med virkning fra 30. juni 2022. I desember 2021 vedtok Norges Bank å heve motsyklisk kapitalbufferkrav ytterligere, til 2,0 prosentpoeng, med virkning fra 31. desember 2022. I tillegg varslet Norges Bank en forventet heving av kravet til 2,5 prosentpoeng i løpet av første halvår 2023 med virkning ett år senere. Banken har fortsatt god margin over forventet fremtidig krav til ren kjernekapitaldekkning.

**Uvektet kjernekapital**  
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av året 6,8 (7,0) %. Reduksjonen sammenlignet med året før skyldes god utlansvekst gjennom 2021, samt at banken i desember 2021, med Finansstilsynets tillatelse, valgte å utøve den før tidlige innfrielsesmuligheten på én

fondsobligasjon på 300 millioner kroner uten refinansiering. Sparebanken Vest oppfyller det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 %, med god margin.

**KLIMARISIKO**  
Sparebanken Vest skal vise lederskap i omsøtningen til et mer bærekraftig samfunn, og banken har satt seg tydelige mål om å være en pådriver til at Vestlandet blir en ledende region for klimateknologi og klimakutt. Bankens langsiktige målsetning er netto null CO<sub>2</sub>-utslipp innen 2040. Sparebanken Vest er en av ni banker i verden med ESG-rating Aaa fra MSCI og den eneste norske banken med denne ratingen. Banken har en ambisjon om å bruke hele sitt handlingsrom til å fremme omstilling ved å stille skjerpede og tydeligere krav til både leverandører og kunder fremover, og har også ambisiøse målsetninger for å redusere fot-avtrykket fra bankens egen virksomhet. Les mer om bankens håndtering av klimarisiko i kapitlet «Bærekraft» i årsrapporten.

Styret vurderer bankens samlede risiko bilde som moderat og styrt innenfor akseptable nivåer for risikotoleranse.

**PERSONKUNDEMARKEDET OG BEDRIFTSKUNDEMARKEDET**  
Sparebanken Vest har gjennom 2021 hatt en positiv utvikling innenfor personkundeområde. Banken hadde ved utgangen av året 282.520 personkunder og har hatt fremgang i prioriterte kundesegmenter.

2021 ble nok et godt år for videre utvikling i bedriftsmerket hvor banken har ytterligere styrket sin markedsposisjon. Det har resultert i høyere inntektsvekst på alle viktige områder i segmentet sammenlignet med 2020. Les mer om «Personkundeområdet» og «Bedriftskundeområdet» i årsrapporten.

**KUNDEUTBYTTE**  
2021 var andre gang Sparebanken Vest betalte ut kundeutbytte. Styret i Sparebanken Vest gikk inn for fullt kundeutbytte med 354 millioner kroner i potten. Dette er viktig grep for at kunder kan få ta direkte del i resultatene til



Samfunnsansvar i Sparebanken Vest er forankret i bankens strategi, visjon og utøvelsen av sitt virke. Banken har forpliktet seg til å følge Posidonprinsippene<sup>4</sup> og UNEP FI Responsible Banking<sup>5</sup>, 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.

#### SAMFUNNSUTBYTTE

Etter et år med uro og uforutsigbarhet var det ved årsskiftet 2021 fortsatt store utfordringer for lag og organisasjoner på Vestlandet. Koronasituasjonen rammet lag og organisasjoner økonomisk, og i tillegg meldte flere om redusert aktivitet og fratall av deltagere og frivillige. Det rådet bekymring for at barn og unge ikke skulle ha fritidsaktiviteter å komme tilbake til etter krisen.

I mars 2021 opprettet Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest derfor Ildsjefondet på 100 millioner kroner. Det nye fondet er tiltenkt aktivitetssøtte til frivillige lag og organisasjoner innenfor idrett, kultur og akterør som bekjemper utenforskap. Målet er at Ildsjefondet, i kombinasjon med Koronafondet og bankens øvrige allmenntilgitte midler, skal bidra til å løse noen av utfordringene organisasjonene har og på samme tid bidra til økt aktivitet. Les mer om tildelinger og samfunnsutbytte i årsrapporten.

#### ANTI-HVITVASKING OG ANTI-KORRUPSJON

Sparebanken Vest er svært alvorlig på korrupsjon knyttet til ansatte, kunder og forretningsforbindelser. Tydelig forretningsavklaring i banken er viktig for å bygge og opprettholde en sterk compliancekultur i alt banken gjør. Bankens forventninger til ansatte omtales i bankens etiske retningslinjer. Utlånsvirksomheten er dette ivare tatt gjennom særskilte bestemmelser i

<sup>4</sup> Posidon-prinsippene er et globalt rammeverk for å vurdere og offentliggjøre finansvurdering av finansinstitusjoner  
<sup>5</sup> UNEP FI Responsible Banking er et globalt samarbeid mellom FN og finanssektoren med prinsipper for bærekraftig bankdrift.

bankens kredittpolicy. For leverandører er dette ivare tatt gjennom bankens innkjøpspolicy.

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og omgåelse av internasjonale sanksjoner 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, brudd på internasjonale sanksjoner og annen økonomisk kriminalitet. Etter hvert som regulatoriske krav for tsetter å utvikle seg, for tsetter banken å investere i å utvikle rammeverk for risikostyring og kontroll.

Sparebanken Vest skal være et forbilde og pådriver for økonomisk bærekraftig samfunnsutvikling 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 oppføre ansvarlig og i tråd med internasjonalt anerkjente prinsipper for samfunnsansvar og bærekraft, og her 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 allmenhetens oppfatning av god etisk atferd
- har opptrådt ureddelig overfor banken, eller det er kjent at har opptrådt ureddelig overfor andre aktører, eller hvor det er kjent er/har vært involvert i kriminell virksomhet

• ikke er transparent i sine aktiviteter eller eierstruktur

• 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, korrupsjon, aggressiv skatteplanlegging eller forsøk på omgåelse av internasjonale sanksjoner. Sparebanken Vest har rutiner for å sikre at forvaltere for fond banken tilbyr sine kunder, investerer i selskaper som er åpne om eierstruktur, er 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 etrleves. Wolfsberg-prinsippene skal etrleves i arbeidet med å forhindre hvitvasking, skjulte eierforhold og transaksjoner egnet for hvitvasking. Banken avstår fra å være involvert i rådgivning knyttet til plasseringer der formålet er å unndra skatt eller aggressiv skatteplanlegging. Dette gjelder også for distribusjon av tjenester fra andre rådgivere eller produsenter for forvaltere som oppmuntrer til skatte-umndrøgelser eller hvitvasking.

#### MENNESKERETTIGHETER

Sparebanken Vest har fra 2020 vært med i KAN-Koalitionen<sup>6</sup> for ansvarlig næringsliv, der norske bedrifter er forpliktet til å følge FNs vedledende 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. EU-taksonomen, som inneholder klassifikasjonskriterier for bærekraftige økonomiske aktiviteter, stiller krav om etrlevelse av UNGP som minimums-

<sup>6</sup> KAN Koalitionen En sammenslutning av næringsliv, fagbevegelser og sivilsamfunn som setter en menneskerettighetslov for næringslivet.



standard. 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 FN's 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 menneskerettigheter, arbeidsrettigheter, miljøvernkrifter eller arbeid mot korrupsjon.

#### MENNESKER

Sparebanken Vest skal være det beste stedet å jobbe for de som vil utvide seg. Menneskene utgjør selve organisasjonen, og det er menneskene som skaper bankens vinnekultur. Bankens ansatte er i så måte bankens viktigste ressurs. Det arbeides derfor kontinuerlig med å tiltrække, utvikle og beholde de dyktigste fagpersonene på Vestlandet. Les mer om bankens tilnærming til kompetanseutvikling, opplæring, fagutvikling og lederutvikling i kapitlet «Mennesker og kultur» i årsrapporten.

I henhold til forskrift om retningslinjer og rapport om godtgjørelse for ledende personer (FOR-2020-12-11-2730) § 6, jf. Allmennaksjeloven § 6-16a, jf. Finansforetaksloven § 15-6 skal Sparebanken Vest i tillegg utarbeide en lederlønsrapport med informasjon om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer omfattet av bankens retningslinjer. Les mer om

dette i kapitlet «Lederlønsrapport» i årsrapporten.

#### ARBEIDSMILJØ

Sparebanken Vest skal være Norges beste sparebank, også innen HMS-arbeidet. Dette betyr at bankens HMS-standard skal være i kontinuerlig utvikling og til enhver tid forbedres. Les mer om arbeidsmiljø, HMS-arbeidet, sykfravær og håndtering av pandemien i kapitlet «Mennesker og kultur» i årsrapporten.

#### ETISKE RETNINGSLINJER

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 oppføre 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.

#### VARSLING

For å best mulig tilrettelegge for den enkeltes muligheter for varsling har banken, i tillegg til intern varsling, inngått avtale med en ekstern tredjepart som kan motta og behandle varsler. Dette skal gi ytterligere sikkerhet for anonymitet og habilitet. Det er viktig for banken å ha gode rutiner for varsling av kritikkverdige forhold, og at disse er lett tilgjengelige for medarbeidere gjennom bankens HMS handbok. Varsler behandles konfidensielt, og varslere er beskyttet mot gjengjeldelse.

#### LIKESTILLING OG MANGFOLD

Sparebanken Vest arbeider målrettet for å fremme likestilling og hindre diskriminering basert på så vel lovkrav som tariffforpliktelser. Med likesstilling 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. Les mer om inkludering og mangfold samt personalstatistikk i kapitlet «Mennesker og kultur» i årsrapporten.

#### HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

#### UTSIKTER FREMOVER

**Vestlandet**  
Sparebanken Vest utarbeider, i samarbeid med Respons Analyse, den kvartalsvise Vestlandsindeksen som en temperaturløper for næringslivet på Vestlandet.

Resultatindeksen ligger ved utgangen av 2021 på 62 poeng. Det har vært en økning på nærmere 7 poeng gjennom 2021, og resultatindeksen ligger over det historiske gjennomsnittet på 60,7 poeng. Oppblomsringen av omikronvarianten svekket resultatindeksen mot slutten av 2021 for særskilt påvirkede bransjer, hvor spesielt lovemattings- og serveringsnæringen melder om svakere resultater.

Forventningsindeksen forteller hvilke forventninger vestlandsbedriftene har for den økonomiske situasjonen de neste seks månedene. I løpet av 2021 økte forventningsindeksen med nærmere 8 poeng til 63 poeng som er rett under nærmere 8 poeng til 64 poeng. Overmatings- og serveringsbransjen viser særlig lave vekstforventninger de kommende seks månedene, naturlig nok sterkt påvirket av tiltak innført som respons på omikronvarianten i slutten av 2021.

#### SPAREBANKEN VEST

Bankens to overordnede økonomiske mål er egenkapitalvekstning etter skatt på 12 % og en utdelingsgrad på inntil 50 %. Videre har banken en relativ ambisjon om å være blant de beste på egenkapitalvekstning av sammenlignbare banker.

Markedsutsiktene for 2022 er i utgangspunktet gode. Gjenninhentingen i økonomien etter Covid-19-pandemien har vært rask, og betydelig raskere enn det styret forventet for ett år siden. Den senere tids oppblomsring av pandemien skaper imidlertid en viss usikkerhet. Kombinert med forventninger om vekst, økt inflasjon, økte renter og kapasitetsutfordringer i industrien er

det ventet noe vola tile kapitalmarkeder i 2022.

Styret forventer fortsatt betydelig press på marginer i en situasjon med overkapitaliserte banker og lavere generell utlånsvest. I det korte bildet vil rentenettoen bli påvirket av høyere Nibor i påvente av økt styringsrente fra Norges Bank og stram strukturell likviditet i markedet.

Sparebanken Vest har ambisjoner om å styrke markedsposisjonen ytterligere i 2022. Dette reflekteres i vekst- og marginalsag og bidrag fra alle forretningsområder (inkl. datter-selskaper og tilknyttede selskaper). Målsatt utlånsvest og innskuddsvest i 2022 er 6 % i personmarkedet og 8 % i bedriftsmarkedet. Vekstambisjonene for konseptet Bulder Bank er et samlet utlånsvolum på ca. 60 milliarder kroner ultimo 2024.

Morbankens (inkl. Sparebanken Vest Boligkreditt AS) kostnadsutvikling har nominelt sett vært flat siden 2012. Kostnadsdisiplin står fortsatt høyt på agendaen i banken for å sikre konkurransekraft og tilfredsstillende avkastning. Økt satsing i Bulder fører imidlertid til økt kostnadspress i 2022. I konsernet øker kostnadene noe som følge av skalering av virksomheten i Eiendomsmeidler Vest AS.

Bankens tapshistorikk de senere årene er meget god. Moderat kredittrisiko med høy andel personmarkedsfinansiering, godt kredittarbeid og en diversifisert bedriftsmarkedsportefølje bidrar til å holde tapskostnadene nede. Ambisjonen er å sikre en fortsatt god kvalitet i utlånsboken slik at tapene blir lave også fremover. Styret har imidlertid så vel i utdelingsgrad for regnskapsåret 2021 som i kapitalplanleggingen fremover tatt høyde for større tap enn forventet.

Det er videre forventet at bankens rene kjerner kapitaldekning vil være godt over alle minimums- og bufferkrav selv ved et motsykkelig bufferkrav tilbake på nivået det var for Covid-19.

Sparebanken Vest er kommet styrket ut av en av de største nedturene i norsk økonomi de siste



komité som forbereder valg av styrets eksterne medlemmer. Valgkomiteens innstilling ble enstemmig vedtatt av generalforsamlingen.

Ved valget i 2021 ble styremedlemmene Arild Bødal (styrets leder), Magne Morken (styrets nestleder), Marianne Jacobsen og Kristin Axelsen gjenvalgt for to år.

Sparebanken Vest med datterselskaper har styreansvarsforsikring med primary dekning hos AIG, og excess dekning i Zurich.

**TAKK TIL KUNDER, FORRETNINGSFORBINDERE, TILLITSVALGTE, LEDELSE OG MEDARBEIDERE**

Styret vil takke bankens medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement, solid innsats og konstruktiv samarbeid i nok et ekstraordinært og krevende år. Videre vil styret takke bankens kunder, egenkapitalbevisetere og samarbeidspartnere for god oppslutning om Sparebanken Vest i 2021. Styret vil arbeide aktivt for å videreføre det gode og positive samspillet framover.

to årene. Bankens egenkapitalavkastning er god, kundetilfredsheten er styrket, og banken har en sterk posisjon i kapitalmarkedene.

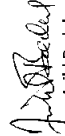
Styret arbeider kontinuerlig med å utvikle banken i forhold til endrede rammebetingelser. Målbetingelsen er at banken skal være blant de beste bankene på kundetilfredshet, blant de to beste sammenlignbare banker på egenkapitalavkastning, styrkes på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å arbeide for medarbeidere som ønsker å utvikle seg. Styret forventer at Sparebanken Vest vil styrke seg på alle disse områdene fremover.

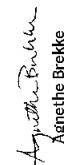
Strukturendringene i norsk banksektor har økt den senere tiden. Etter styrets oppfatning er Sparebanken Vest godt posisjonert for konsolidering i næringen fremover.

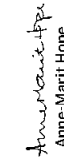
**STYRET**


Styrets medlemmer blir valgt på ordinær generalforsamling i banken, med unntak for ansattrepresentanter som velges av de ansatte i generalforsamlingen. Det er bankens valg

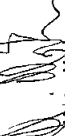
Bergen, 31. desember 2021 / 23. februar 2022  
Styret for Sparebanken Vest

  
Arild Bødal  
Styrets leder


  
Agnete Brekke

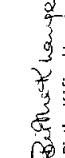
  
Anne-Mart Hope

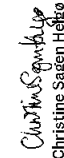
  
Gunnar Skeie

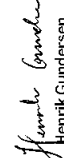
  
Magne Morken  
Styrets nestleder

  
Marianne Dorthea Jacobsen

  
Kristin Axelsen

  
Birthe Kålfjord Lange

  
Christine Sagen Helgø

  
Henrik Cundersen

  
Jan Erik Kjerpeseth  
Konsernsjef



# Regnskap og noter



Resultat .....	78
Utvidet resultatregnskap .....	79
Balanse .....	80
Kontantstrømpåstilling .....	82
Endringer i egenkapital .....	83
Note 1 Regnskapsprinsipper .....	85
Note 2 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger .....	91
Note 3 Segmentinformasjon .....	93
Note 4 Klassifisering av finansielle instrumenter .....	94
Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost .....	96
Note 6 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi .....	97
Note 7 Finansiell risikostyring .....	100
Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen .....	102
Note 9 Utlån fordelt på fordringstyper og geografiske områder .....	104
Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkeket .....	105
Note 11 Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9 .....	107
Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9 .....	109
Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn .....	113
Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn .....	118
Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån .....	120
Note 16 Sikkerhetstilseiler .....	122
Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner .....	123
Note 18 Garantier og pantstillelser .....	123
Note 19 Serifikater og obligasjoner .....	124
Note 20 Eterinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper .....	125
Note 21 Markedsrisiko .....	127
Note 22 Rentefølsomhet .....	128
Note 23 Valutaposisjoner .....	128
Note 24 Finansielle derivater .....	129
Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	131
Note 26 Aksjer .....	133
Note 27 Likviditetsrisiko/reslopetid .....	134
Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter .....	135
Note 29 Renter på enkelte balanseposter .....	136
Note 30 Driftskostnader .....	137
Note 31 Pensjoner .....	138
Note 32 Skatter .....	139
Note 33 Immatterielle eiendeler .....	141
Note 34 Varige driftsmidler .....	143
Note 35 IFRS 16 Leieforpliktelser .....	144
Note 36 Gjeld til kredittinstitusjoner .....	145
Note 37 Motregning .....	146
Note 38 Innskudd fra kunder .....	147
Note 39 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	148
Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån .....	150
Note 41 Kapitaldekning .....	151
Note 42 Egenkapitalbeviset .....	154
Note 43 Transaksjoner med nærstående parter .....	157
Revisors beretning .....	161
Erklæring fra styre og konsernsjef .....	166
Nøkkel tall konsern – 5 år .....	167
Nøkkel tall – kvartalsvis konsern 2 år .....	171



## Resultatregnskap

MORBANK		KONSERN		
		1/1-31/12		2020
2020	2021	2021	2020	2020
		Noter		
2 550	2 281	3 904	4 209	
482	245	621	917	
930	508	1 226	2 021	
<b>2 081</b>	<b>2 027</b>	<b>3 299</b>	<b>3 104</b>	
1 039	1 258	639	548	
112	103	104	114	
392	685	401	304	
279	126	63	-39	
4	3	266	242	
1 601	1 978	29	1 264	941
<b>3 683</b>	<b>4 005</b>	<b>4 563</b>	<b>4 046</b>	
932	999	31,43	1 190	1 087
208	205	33,34,35	208	188
114	93		141	163
1 255	1 297	30	1 538	1 448
<b>2 427</b>	<b>2 708</b>	<b>3 024</b>	<b>2 598</b>	
0	0		0	242
441	-41	13	-31	448
<b>1 986</b>	<b>2 749</b>	<b>3 055</b>	<b>2 392</b>	
234	407	32	542	358
<b>1 752</b>	<b>2 341</b>	<b>2 513</b>	<b>2 033</b>	
1 691	2 283		2 455	1 972
61	58		58	61
6,30	8,52		9,16	7,35
<b>Disponeringer</b>				
-236	-483			
-193	0			
-354	-725			
-290	0			
40	0			
-394	-645			
-263	-430			
-61	-58			
<b>-1 752</b>	<b>-2 341</b>			

## Utvidet resultatregnskap

MORBANK		KONSERN		
		1/1-31/12		2020
2020	2021	2021	2020	2020
		Noter		
<b>1 752</b>	<b>2 341</b>	<b>2 513</b>	<b>2 033</b>	
0	0	31	0	0
3	-8	39,40	-49	-8
<b>3</b>	<b>-8</b>	<b>-49</b>	<b>-49</b>	<b>-8</b>
0	0	25	34	36
<b>3</b>	<b>-8</b>	<b>-15</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
-1	2	32	4	6
<b>2</b>	<b>-6</b>	<b>-41</b>	<b>-41</b>	<b>22</b>
<b>1 755</b>	<b>2 335</b>	<b>2 501</b>	<b>2 055</b>	



## Balanse

MORRBANK	Noter		KONSERN	
31/12-20	31/12-21	31/12-21	31/12-21	31/12-20
<b>Eiendeler</b>				
217	334	334	217	
12 808	20 900	17	1 238	1 564
79 593	83 834	8-16	202 975	181 722
226	254	26	254	226
26 941	22 389	19	22 945	28 013
2 109	1 728	24, 25	2 668	5 885
5 413	5 413	20	2 220	2 018
1 251	1 260	32	239	94
217	283	31	96	88
81	88	33	308	333
313	281	34, 35	650	701
675	625		56	60
484	567		60	56
105	226		590	361
<b>130 414</b>	<b>138 191</b>		<b>234 571</b>	<b>221 282</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>				
6 499	4 285	36	4 058	4 432
82 724	90 864	38	90 872	82 653
17 159	17 994	39	113 812	109 993
2 816	2 129	24	1 530	1 860
138	184		201	153
118	122	31	132	126
0	0	32	0	0
70	86	10, 11, 13	86	71
351	485	32	697	381
1 824	1 937	39, 40	1 937	1 824
1 556	2 362	35	1 498	1 329
<b>113 255</b>	<b>120 447</b>		<b>214 763</b>	<b>202 842</b>
2 683	2 683	41	2 683	2 683
-3	-5		-5	-3
1 837	1 837		1 837	1 837
1 781	2 016		2 499	2 018
6 299	6 532		7 014	6 555
9 291	9 641		10 366	9 646
150	150		150	150
14	14		14	14
9 455	9 806		10 531	9 810
0	0			
0	0			
1 405	1 406	39, 40	1 406	1 405
<b>17 159</b>	<b>17 744</b>		<b>19 808</b>	<b>18 440</b>
<b>130 414</b>	<b>138 191</b>		<b>234 571</b>	<b>221 282</b>

Bergen, 31. desember 2021 / 23. februar 2022

Styret for Sparebanken Vest

Arild Badal  
Styrets leder

Magne Morken  
Styrets nestleder

Birthe Kålfjord Lange

Agnethe Brekke

Marganne Dorthea Jacobsen

Christine Sjøthaug

Anne-Marit Hope

Kristin Axelsen

Henrik Gundersen

Gunnar Skeie

Jan Erik Kjerpeseth  
Konsernsjef



## Kontantstrømoppstilling

MORRBANK	KONSERN		
	1/1-31/12	1/1-31/12	2021 2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinntekter, provisjonsinntekter og gebyrer fra kunder	3 808	3 602	5 181
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-736	-434	-438
Inntekter av renter på andre plasseringer	436	157	362
Utbetalinger av renter på andre innlån	-516	-282	-988
Utbetalinger av andre leverandører for varer og tjenester	-542	-485	-1 829
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgevinst, skattetrekk m.v.	-621	-595	-652
Utbetalinger av skatter	-516	-350	-751
<b>1 312</b>	<b>1 615</b>	<b>1 739</b>	<b>2 156</b>
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktivitet</b>			
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	4 841	-4 139	-2 781
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	-3 827	-8 099	319
Inntekter av utbytte for verdipapirer	51	9	51
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	38	-9	-9
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-8 630	4 327	5 343
Inntekter av utbytte/konsernbidrag fra konsernselskaper	144	596	211
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS/DS	-221	-12	-12
Inntekter knyttet til salg av datterselskap	994	0	-72
Inntekter av salg av varige driftsmidler m.v.	0	5	5
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-145	-92	-93
<b>-6 755</b>	<b>-7 415</b>	<b>-16 009</b>	<b>-19 437</b>
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>			
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet</b>			
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	3 170	8 201	3 151
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	4 199	-2 223	-420
Inntekter av ansvarlig lånekapital og fondsbillegg	200	1 050	200
Utbetalinger knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsbillegg	-161	-940	-940
Inntekter av innfrielse av obligasjonsgjeld	2 750	3 932	21 717
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-4 045	-3 196	-14 750
Utbetalinger av utbytte / Gaver til allmennytlige formål	-890	-907	-908
<b>5 224</b>	<b>5 916</b>	<b>13 969</b>	<b>17 478</b>
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>			
<b>-220</b>	<b>117</b>	<b>117</b>	<b>-220</b>
<b>Netto endring i kontanter</b>			
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	437	217	437
Beholdning av kontanter ved periodens slutt	217	334	217

## Endringer i egenkapital

KONSERN	Egne kapitalbevis		Overkurs		Utløst fondskapital		Gave-saksjonsfond		Annen egenkapital		Hybridkapital		Sum
	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 resultat				1	1				19		22		
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-260	-389						-649		
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis			-2										-6
Tidsværdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1						200		-2
Uttødselse av ny hybridkapital													200
Utbetalt rente på hybridkapital											-62		-62
<b>Egenkapital 31/12-20</b>	<b>2 683</b>	<b>-3</b>	<b>1 837</b>	<b>2 018</b>	<b>9 646</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>691</b>	<b>1 405</b>	<b>16 440</b>			
Resultat 2021				913	1 370				171	58	2 513		
Poster i utvidet resultatregnskap				-2	-4				5		-11		
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-429	-644						-1 074		
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis			-2										-2
Utdelt utbytte på egne egenkapitalbevis				2	2								2
Tidsværdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1						400		-2
Uttødselse av ny hybridkapital													400
Innløsning av hybridkapital											-400		-400
Utbetalt rente på hybridkapital											-57		-57
<b>Egenkapital 31/12-21</b>	<b>2 683</b>	<b>-5</b>	<b>1 837</b>	<b>2 499</b>	<b>10 366</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>857</b>	<b>1 406</b>	<b>19 606</b>			



## Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egne egenkapitalbevis		Utjevningsfond	Grunnfonds-kapital	Gave-sjons-fond	Kompen-sasjons-fond	Fond for urea-liserte Hybrid-kapital		Sum	
	0	1837					1329	8 607		150
<b>Egenkapital 31/12-19</b>	<b>2 683</b>	<b>0</b>	<b>1 837</b>	<b>1329</b>	<b>8 607</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>40</b>	<b>1 205</b>	<b>19 885</b>
Resultat 2020			692	1 039				-40	61	1 782
Poster i utvidet resultatregnskap			1	1						2
Avsett utbytte og gaver/ kundentbytte			-429	-644						-1 074
Avsett utbytte og gaver basert på styrelsefullmakt til egenkapital			193	290						483
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2	-3							-6
Tidsværdi ved salg av EKB med binding til ansatte		-1	-1							-2
Utsedelse av ny hybridkapital								200		200
Utbeholdt rente på hybridkapital								-62		-62
<b>Egenkapital 31/12-20</b>	<b>2 683</b>	<b>-3</b>	<b>1 837</b>	<b>1 781</b>	<b>9 291</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>	<b>17 189</b>
Resultat 2021			913	1 370				58		2 341
Poster i utvidet resultatregnskap			-2	-4						-6
Avsett og utbeholdt utbytte og gaver i 2021			-193	-290						-483
Avsett utbytte og gaver/ kundentbytte			-483	-725						-1 208
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2	0							-2
Utbytte på egne egenkapitalbevis			2							2
Tidsværdi ved salg av EKB med binding til ansatte		-1	-1							-2
Utsedelse av ny hybridkapital								400		400
Innløsning av hybridkapital								-400		-400
Utbeholdt rente på hybridkapital								-57		-57
<b>Egenkapital 31/12-21</b>	<b>2 683</b>	<b>-5</b>	<b>1 837</b>	<b>2 016</b>	<b>9 641</b>	<b>150</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>1 405</b>	<b>17 744</b>

## Note i Regnskapsprinsipper

**GENERELT**  
I konsernregnskapet for Sparebanken Vest inngår morbanken Sparebanken Vest, samt de helede datterelskaperne Sparebanken Vest Boligreditt AS, Eiendomsmedler Vest AS samt Jonsvoll Utleie AS. I tillegg inngår Friends Holding AS, Norne Securities AS, Brage Finans AS, Balder Betaling AS og Follo AS som tilknyttede selskaper. Det henvises til note 20 for øvrige detaljer.

Allt 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 noter på Oslo Børs. Banken er lokalisert i Vestland, Rogaland, og Møre og Romsdal med hovedkontor i Bergen. Hovedkontor og dette har adresse Jonsvollsgåtan 2, 5011 Bergen.

Årsregnskap 2021 for Sparebanken Vest, konsern er behandlet og vedtatt i styremøte den 23. februar 2022.

Generalforsamlingen er bankens øverste organ.

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av I.U. publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og som er pliktige pr. 31. desember 2021.

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.

Annotert kost beregnes ved hjelp av effektivrentes 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 risikør 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 henhold til regnskapsloven, banken, vedtatte endr.- og finansieringsrettsk § 14, 2, ledd b. Ved anvendelse av de nye skriftlige årsregnskapsregler legges de samme prinsippene til grunn som tidligere. IFRS med unntak regnskapsføring av utbytte, med utgangspunkt i de øvrige endringer knyttet til regnskapsprinsippene. I selskapsregnskapet er forsett utbytte og gaver til utdeling regnskapsført i det året som er grunnlaget for utdelingen.

Utarbeidelsen av årsregnskapet og bruk av IFRS krever bruk av

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

### ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ingen nye standarder som har trådd i kraft med virkning for regnskapsåret 2021. Det er gjort enkelte endringer i gjeldende standarder uten at dette har hatt noen materielle effekter for Sparebanken Vest.

I forbindelse med IFRS-reformen (overgang til nye referanserenter) fase II ble det publisert tillegg til IFRS 9, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16. I Norge er Nilbor-rentene fremdeles videreført, men med opphør strøggere som kan utløse avvikling og overgang til NOWA-renten. Endring av referansenrente vil liten grad kunne påvirke måling eller nottopplysninger for Sparebanken Vest.

### 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 interntforleiste og urealisert gevinst og tap, elimineres ved utarbeidelse av konsernregnskapet.

### Datterselskaper

Datterselskaper defineres som selskaper hvor morbanken kan utøve kontrollerende makt over selskaps 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 aksjemejeriet. I tillegg kan det i visse situasjoner oppstå konsolideringsplikt gjennom et låneinngjøring, dersom det foreligger så omfattende rettigheter i låneværet at de er egnet til å gi kontroll. Slike rettigheter må avgrenses mot ordinære rettigheter banken har for å beskytte sitt låneinngjøring.

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

Investeringer i datterselskaper regnskapsføres til kostmetoden i selskapsregnskapet.

### Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enhet der konsernet har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse antas å foreligge dersom et foretak drarke eier andrste (for eksempel gjennom datter foretak) kontrollerer 20 prosent eller mer av stemmestemene i foretaket som det er investert i, med mindre det kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Motsatt gjelder at datter foretak kontrollerer mindre enn 20 prosent av stemmene dersom et foretak drarke eller har ektet for eksempel gjennom et foretak som har betydelig innflytelse i, janses utarbeidet. I tillegg kan betydelig innflytelse foreligge dersom det er en godtgjøring at foretaket har betydelig innflytelse. Det er en betingelse at en samarbeidspartner kan ha betydelig innflytelse. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet.



regnskapet. På kjøpsidspunktet regnskapsføres investeringen til anskaffelseskost.

#### Virksomhets sammenslutninger

Virksomhets sammenslutninger regnskapsføres i henhold til oppgjørsmetoden. Vedlagt måles til virkelig verdi på oppkjøpsidspunktet. Direkte overtagelseskostnader kostnadsføres på de oppstår, med unntak av emisjons- og låneopptaksuttgifter.

Overtagne eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningssalansen. Konsentet. Der som 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.

Betingsede vederlag klassifiseres som en forpliktelse og vedrørende på et virkelig verdi i etterfølgende perioder med vedrøring over resultat.

#### SEGMENTINFORMASJON

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

#### INNTAKSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Inntektsføring rentinntekt beregnes ved å benytte effektiv rentemetode på brutto balanseført eiendel. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskontorer den fremtidige kontantstrøm, gjennomfort levert på det finansielle instrument, instrumentets brutto bokførte verdi på innregningsidspunktet. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer fratrukket direkte etableringskostnader og andre mer betallinger eller rabatter.

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

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når tjenesten er levert. Under regnskapsårsperioden -Netto andre driftsinntekter- inngår blant annet gebyrer og provisjoner fra betalingsformidling, garantistidsettelse, eiendomsomgjøring og forskningsgjeld. Se for øvrig note 29 for ytterligere spesifikasjoner.

#### KOSTNADSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Finlekkostnaden for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost, følger analogisk som beskrevet om inntektsføring av renter for eiendeler. Kostnaden er den renten som nøyaktig diskontorer den fremtidige kontantstrøm på instrumentet inklusive eventuell amortisering av kostnader på etableringsidspunktet. For finansiell gjeld vurdert til virkelig verdi diskontasføres omkostninger på innregningsidspunktet og renten består deretter av periodiserte rentebetallinger for instrumentet.

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

#### FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

Finansielle eiendeler og gjeld er verdsett og klassifisert i samsvar med IFRS 7, og notepapirinvesteringer er utar beidert i samsvar med IFRS 7 - Finansielle instrumenter - opplysnings.

Innregning og frarøping  
Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet har part i instrumentenes kontraktmessige betingelser. Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser regnskapsføres på det tidspunkt henholdsvis fordele eller forpliktelsen som følger av kontraktmessige betingelser er innfridd, kansellert eller utløpt.

En finansiell eiendel kan også frarøpes 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 frarøpes i regnskapet til Sparebanken Vest og innregnes i Sparebanken Vest Boligkreditt. Sparebanken Vest Boligkreditt overtar all kreditt risiko for de overførte eiendelene.

#### Målekatgorier

- IFRS 9 har følgende prinsipper for klassifisering og måling:
  - Amortisert kost
  - Virkelig verdi med vedrøring over utvidet resultat (FVOCI)
  - Virkelig verdi med vedrøring over resultat (FVPL)

Målekategori besluttes ved første gangs 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 en vurdering av instrumentets kontraktmessige vilkår. Denne testen omtales som SPPI-testen (SPPI= solely payment of principal and interest). Det er kun instrumenter med kontraktmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av -normal- rente og hovedstol på gitte datover som kvalifiserer for amortisert kost-måling. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi. Dette kan omfatte instrumenter med kontraktmessige vilkår som er urektert til enkle gjeldsinstrumenter, som for eksempel instrumenter med gearing eller -tidsbevidne derivater-.

-Normal- rente omfatter godtgjørelse for tilbevidne av penger (risikofri rente), kredittrisiko, andre enkle (-basise-) utlånerisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt for tjenestemåling.

Instrumenter som i inngangspunktet kvalifiserer for amortisert kost-måling må deretter gjennom en *forretningssendel-test*. Denne gjøres på porteføllnivå.

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

Instrumenter med kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol som både holdes for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med vedrøring over utvidet resultatregnskap (OCI) med renterisiko og eventuell nedskrivning for det ordnede resultatet. Dvs. at instrumentet balanseføres til virkelig verdi, renter og nedskrivning for kredit-tap føres i det ordnede resultatet tilsvarende som om instrumentet hadde vært målt til amortisert kost-måling, mens øvrige vedrøringsskjæringer over utvidet resultatregnskap.

• Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med vedrøring 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 evrige forretningsmodellene.

Instrumenter som etter disse testene skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi med vedrøring over OCI kan likevel utpøkes til måling til virkelig verdi over resultat dersom dette har vekk eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (= accounting mismatch).

#### Egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles til virkelig verdi. Verdiendring over skal som hovedregel føres i det ordnede resultat, men et egenkapitalinstrument kan utpøkes som målt til virkelig verdi med vedrøring over resultat for mot utvidet resultatregnskap.

#### Derivater

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med vedrøring over resultat, men derivater som er utpøkt 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 kontraktmessige 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 første gangs måling vurdert til virkelig verdi justert for direkte transaksjonsuttgifter. I perioder etter første måling vedrører disse eiendelene/gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

#### Virkelig verdi med vedrøring 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 kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med vedrøring over resultatregnskap (OCI) med renterisiko og eventuell nedskrivning for i det ordnede resultatet.

I mot bankens selvkjøpsregnskap vil utlånsmassen med pant i boligeiendom med en viss samsynlighet bli solgt i løpet av linets lepetid til habelt datterselskap - Sparebanken Vest Boligkreditt AS. Disse utlånene tilfredstiller derfor ikke forretningsmodell-testen for amortisert kost og er følgelig klassifisert til måling til virkelig verdi over utvidet resultatregnskap i mot bankens selvkjøpsregnskap. Inntekter på instrumenter målt til virkelig verdi over utvidet resultat er presentert på regnskapsårsoppløp - Inntekter etter effektiv rentes metode-.

#### Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

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

Likviditetsporteføljeregnskapets til virkelig verdi med mange transaksjoner for å tilpasse kvalitet og størrelse til eksterne og interne krav til buffere. Innentor de overordnede

krav skal en desuten til enhver tid maksimere avkastningen. Likviditetsreserven genererer kredittrisiko og det er avkastningsmål på rammen for denne risikoen.

Likviditetsbeholdningens 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 på andre faktorer enn renter og avdrag, og bytter derfor med SPPI-testen. For egenkapitalinstrumenter som ikke holdes i en handelsportefølje kan selvkjøpt, 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 vedrøring 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 risikohandlings- 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 vedrøring over resultat vil medføre en mer harmonisert sammensetning av resultatene til derivatene og verdiendring på utlånene. Verdiendring på derivater og verdiendring på utlån med fast rente er presentert under «Netto gevinster/(tap) finansielle instrumenter».

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

Gevinster og tap knyttet til endring i egen kredittrisiko føres over utvidet resultatregnskap. Øvrige verdiendring på disse instrumentene resultatføres under regnskapsårsoppløp «netto gevinster/(tap) finansielle instrumenter».

#### Nærmere om fastsette 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 balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er basert og der det ikke er et aktivt marked, benyttes konsernt priser i hovedsak fra Bloomberg for obligasjoner og sertifikater. For unntak er egenkapitalinstrumenter benyttet ulike verdsettelsesmekanismer for å fastsette virkelige verdier i henhold til IFRS 13. Dette kan bytte på siste emisjonskurs eller omsetningsverdi konsernet har kunnskap om. Dersom det ikke har vært nylige transaksjoner er verdi fastset med utgangspunkt i en konsistent verdsettelsesmetode.

Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskutere kontantstrømmene med en risikostyrt diskonteringsfaktor som skal hensynta mot kreditskaberens preferanser. Diskonteringsfaktoren benyttes basert på en observat bar swaprente tillegg et marginforbruk. Ved estimering av marginforbruk ser banken hen til de observerbare marginalrentene på tilsvarende utlån.



# Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2021 for 832554332

Svaperitelementet i diskonteringsfaktoren svinger kontinuerlig, mens de observerbare markedsrentene for tilsvarende utlån ikke endres like hyppig. Marknkravet estimeres derfor basert på differansen mellom markedsrentene og svaperenten over en tidperiode.

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

Tilbaketilgang av egne utsatte verdipapirer nettoføres mot verdipapirgjeld i balansen (fravgang).

Raaderte gevinster/tap samt endringer i resultat på finansielle instrumenter, til virkelig verdi, over vurderet, inkludert utbytte, vises i regnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

**Finansielle instrumenter utpekt til sikringsbokføring**  
For finansielle instrumenter underligg sikringsbokføring, bokføres sikringsinstrumentene til virkelig verdi og sikringsobjektene til virkelig verdi for de risikoen som sikres.

Konsernet har etablert sikringsbokføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko styres for langsiktige innlån knyttet til boligkreditselskapet. Dette medfører en resultatmessig sammenstilling av gevinst og tap på utstedte obligasjoner med fast rente, med gevinst og tap på tilhørende inngitte rente- og valutaswapper (sikringsinstrument). Dette regnskapsføres som virkelig verdiskringler.

Ved inngåelse av sikringen skjer det en formell overføring og dokumentasjon av sikringsforholdet. Det eksisterer en entydig direkte og dokumentert sammenheng mellom verdisinging og på sikringsobjektet som skyldes den sikrede risikoen, og verdisingingene for de finansielle derivatene. Skringen 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 verdiregulering av sikringsinstrumenter sammenlignet med verdiregulering av de sikrede risikoen i objekten, resultatføres i løpende resultatregnskapet. Umskalt 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 verdiregulering inngår i «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i resultatet. Verdendringer knyttet til sikrede risikoen på sikringsobjektene inngår i samme regnskapslinje. Netto rente på sikringsinstrumentene presenteres på samme regnskapslinje som tilhørende sikringsobjekt.

**TAPSNEDSKRIVING AV UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST**  
Etter IFRS 9 skal tapsvurderingene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Nedskrivningene skal være forrentningsrette og fremdskuende. Den generelle modellen for nedskrivning av finansielle eiendeler IFRS 9 gjelder både for verdier med fremtidige løst over utvidet resultatregnskap. I tillegg er låneløsning, ubenyttede kreditter og garanti- og forpliktelser omfattet av nedskrivningsmodellen.

Måling av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avvenger av om kredittvurderingen har akt i vesentlig grad opprinnelig innregning. Ved forsteingsinnregning og når

**Leisetalor**  
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 brukersrett til eiendelen og leieforpliktelse. På innregningsdispunktet måles leieforpliktelsen til nåverdisen av leiebetalingene over avtalt leietid, mens dersom denne leie kan fastsettes. Ellers benyttes marginale lånerente.

Brukerrettseindelen måles til anskaffelseskost som settes lik leieforpliktelsen.

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

I 2020 solgte konsernet datterselekskapt Jonvollskvartalet AS. Dette selskapet sier bankens hovedkontor og er tilknyttet en relativt lang leieperiode. Som følge av transaksjonen økte leieforpliktelsen og brukersrettseindelen i 2020 på konsernivå.

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 finansielle leie. For disse kontraktene reduseres brukersrettseindelen og erstattes av en fordring mot leiestaker som reduseres i takt med bruken. Størrelsen på den finansielle fordringen fremkommer av note 35.

I balansen blir brukersrettseindelen klassifisert under linjen for varige driftsmidler og leieforpliktelsen som annen gjeld. I resultatregnskapet blir avskrivning på brukersrettseindelen 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 frem påleipete utgifter kan måles pålitelig. Utgifter til blant annet forprosjektering, implementering og opplæring klassifiseres løpende. Balanseført egenutviklet programvare klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom verdien vurderes som vesentlig og eiendelen forventes å ha varig verdi. Ved utvikling av programvare er tilgangsgjeld for bruk 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 oppkjøpsdispunktet. De enkelte goodwillpostene i balansen er allokert til kontantstrømmer og immaterielle eiendeler som nyret god av den kjøpte eiendelen. Vålg av vurderingsmetode 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

gjennomføres ved en neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenheten.

**SKATT**  
Utsatt skatt og utsatt skattefordel balanseføres i samsvar med IAS 12 inntektskatt.

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 skatteminuserende 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 innføring 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.

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

Se note 31 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 pantet sikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verditilvokst 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 går inn i 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 noterepresentasjonen (se forklaring under note 31).

**FORPLIKTELSER/AVSETNINGER**  
Avsetning for forpliktelser er forrettet i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og at det er samsvarende overvekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetningen er beregnet som forventet avtrente utbetalinger for å innfri forpliktelser. Forslått utbytte og gaver til utbetaling er ikke formlert vedtatt på balansedato, og tilfradstatter ikke kriterier for hva som er en forpliktelse i henhold til IAS 37.

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



## Note 2 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

erfaringsmateriale, tolkning av tilgjengelig informasjon samt utstrakt bruk av skjønn. Covid 19 utfører ytterligere usikkerhet i disse vurderingene.

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

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

### Strandede eiendeler

Strandede eiendeler defineres som eiendeler som har vært utsatt for utforsatte eller for tidlige reduksjoner i verdi. Ved tilfallet skyldes endringer i tekniske rammebetingelser, som endringer i teknologi, regelverk, after eller markeder. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler. Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer iht. tekniske screeningkriterier knyttet til miljø og ikke-utførelse-viktig skade- aspektene. Denne kartleggingen viser at banken har enkelte engasjement innen shipping som er knyttet til frakt av fossile drivstoff, som utgjør 1,50 % bankens utlån til bedrifter. Banken har vurdert at pantbeholdningenes verdier knyttet til disse engasjement har en større risiko for å reduseres, men banken har videre vurdert at verdien ikke vil reduseres for opprinnelig profil er endr. Banken har videre vurdert eksponeringer mot offshore som særlig utsatt for klimarisiko. Eksponeringer mot offshore utgjør 1,06 % av bankens utlån til bedriftskunder. Dette inkluderer også offshore-wind- engasjement, og banken vurderer risiko for strandede eiendeler som lav.

Det er også vurdert potensielle strandede eiendeler i boligåneporteføljen hvor vi har sett på fysisk risiko, som flom, skred og snøskred. I forhold til fysisk plasseringen av pantbeholdningene. Konklusjonen er at selv om en del av porteføljen er utsatt for fysisk klimarisiko, er dette først og fremst relatert til forsikringsrisiko, da boligene er forsikret og inngår i forsikringselskapsenes natur skadepool.

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

### Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesmetoder. Dette gjøres basert på antagelser om hva man mener vil ligge 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 verdsettelsen av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked kreves det utstrakt bruk av skjønn.

### Fasertrentedår

I henhold til IFRS skal verdsettelsen være basert på en vurdering av hva en aktør investor ville lagt til grunn ved å estimere tilsvarende utlån. Det eksisterer ikke en tilsvarende marked for kjøp og salg av fastrentedårlige markedsaktører. Verdien av fastrentedårlene estimeres ved å diskontere

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 balansedagen. 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 inn tid til grunn at denne skjønnsvurderingen skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makro- syn. Framtidsrettet makroinformasjon er spesielt krevende i en situasjon med Covid 19 og den usikkerhet dette innebærer. Dette er krevende og utfallrommet er stort. For vurdering av makroutsikt har banken tatt utgangspunkt i Peringspolitisk rapport fra Norges Bank. Et nøkkel spørsmål i forhold til fastsettelsen av tap er hvor lenge man forventer at pandemien skal vare. Her leier banken seg på de vurderinger som ligger implisitt i makroprognose 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 frie engasjement har blitt berørt av Covid 19- krisen og dermed kategorisert under steg 2.

- Individuelle tapsvurderinger blir gjort for engasjement hvor det foreligger objektive indiksjoner på at det har inntruffet en eller flere hendelser siden fastsettegjennomgang av eiendelen, og som forventes å innebære en risiko for redusert betjeningsevne. I disse tilfellene vil det bli anvendt skjønn både i vurdering av objektive hendelsers påvirkning av betjeningsevne og estimering av potensiell tapsstørrelse.

Nedskrivningsbeløp fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balansert verdi i utstedt - pålydte renter på vurderingsdato (punktet) og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, medskatnet med effektivt rente over lånets forventede levetid.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling. For engasjement i bedrift som lever i en vanskelig situasjon for kunder, markedsforholdene internt, aktuell bransje og generelle markedsforhold av betydning for engasjementet. Videre vurderingsmulighetene for rest uttøring, refinansiering og rekapitalisering.

Samlert vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidige kontantstrømmer. Med dette i tillegg perioden frem til en løsning på de forhold som har forårsaket et engasjement er utsatt for vedfall.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på

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

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

Årets avskudd tilordnes egne egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen etter forholdet mellom eierandelskapitalen og gjunfondskapitalen. Den del av årets overskudd som er tilordnet eierandelskapitalen og som ikke utbetales som utbytte tilføres utjevningsfondet.

Forslått 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 31.12.2021 er det relativt få kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får konsekvenser for regnskapet til Sparebanken Vest.

- IAS 37- Avsetninger, betingede forpliktelser og betingede eiendeler. Endringen presiserer hvilke kostnader som skal inkluderes (-cost to fulfill a contract) ved vurderingen av om en kontrakt er tapsbringende (01.01.2022).

- IAS 16 - Eiendom, anlegg og utstyr. Endringen gjelder behandling av inntekter og kostnader generert av eiendel som ledd i ferdigstillegg og testing av eiendelen (01.01.2022).

- IFRS 16- Leiesvåler. Det er gjort en oppdatering for å fjerne tvil om regnskapsmessig behandling av kostnadsfusjon fra utleier ved leietaker tilpasning (01.01.2022).

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

### HENDELSE 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 innskuddsvirksomhet, renter knyttet til likviditetsbeholdningen, 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 medbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld samt egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter.

### EGENKAPITAL

Egenkapital består av eierandelskapital, gjunfondskapital, fond for realiserte gevinster, annen egenkapital konsern og hybridkapital.

Eierandelskapitalen omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis, egne egenkapitalbevis, overkursfond og utjevningsfond. Gjunfondskapitalen omfatter innbetalt og opptjent grunnfondskapital, gjevofond og kompensasjonsfond.

I morbanken består fond for realiserte gevinster av verdskning på finansielle instrumenter der prinsippp for verdifastsettelse etter IFRS avviker fra prinsipper etter Norsk God Regnskapskikk.

Annem egenkapital konsern er opptjent egenkapital i datterseksjoner og tilknyttede seksjoner etter konsern- etablering, samt effekten av egenkapitalemininger i konsernregnskapet.



## 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 Eiendomsomgeving. Driftskostnadene er direkte allokert, med unntak av IT-kostnader, stabrelaterte kostnader og avskrivninger. Nettoerente er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

	Bankvirksomhet			Eiendoms- omgeving	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Bulder bank	Treasury			
<b>KONSERN</b>						
<b>2021</b>						
Resultat	1 254	1 988	59	-3	0	3 299
Rente netto	229	398	0	377	280	1 264
Driftskostnader	-144	-331	-68	-17	-233	-745
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	46	-13	-2		0	31
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 385</b>	<b>2 042</b>	<b>-10</b>	<b>357</b>	<b>27</b>	<b>-745</b>
Skattelesteind						
<b>Årsresultat</b>						<b>-542</b>
<b>Balance</b>						
Netto utlån	44 839	140 866	17 471	0	0	202 975
Imnskudd	29 099	57 412	516	3 785	0	90 812
<b>2020</b>						
<b>Resultat</b>						
Rente netto	1 179	1 831	20	75	0	3 104
Netto andre driftsinntekter	199	333	-2	187	225	941
Driftskostnader	-136	-343	-61	-18	-187	-694
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	242
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-422	-25	0	0	0	-448
<b>Resultat før skatt</b>	<b>819</b>	<b>1 796</b>	<b>-44</b>	<b>244</b>	<b>28</b>	<b>-452</b>
Skattelesteind						
<b>Årsresultat</b>						<b>-358</b>
<b>Balance</b>						
Netto utlån	41 664	133 223	6 835	0	0	181 722
Imnskudd	25 955	54 149	165	2 384	0	82 653

## Note 2 Regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger (forts.)

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.

**Anvendelse av regnskapsprinsipp**  
Sparebanken Vest sin virksomhet kjennetegnes ved at det er behov for ledelsens utøvelse av skjønn ved vurderingen av hvilke regnskapsprinsipper som skal anvendes på betydelige regnskapsposter. Ledelsen bruk av skjønn kan ha betydelig innflytelse på Sparebanken Vest sitt konsernregnskap. Et aktuelt område kan være salg med tilbakeleie. I den grad salget skjer i form av aksjer og ikke salg av etendei, gjør banken en vurdering av om IFRS 10 eller IFRS 16 kommer til anvendelse. Sparebanken Vest solgte i fjerde kvartal 2020 100% av aksjene i Jonsvolls-kvartalet AS. Jonsvolls kvartalet er et endemmen i Jonsvolls-gaten 2, hvor bankens hovedkontor er lokalisert. Salget medførte en engangsgjavnst på 242 millioner, regnskapsført i samsvær med IFRS 10.25. Gjavnsten ble presentert i regnskaps-linjen «Netto gevinster varige driftsmidler» i sammen-ligningskollene. Banken leier fortsatt bygget i Jonsvolls-gaten 2. Banken vurderte derfor om reglene om salg med tilbakeleie IFRS 16 kommer til anvendelse for denne transaksjonen. I mangel på klar veiledning, valgte banken å etablere et prinsipp om å anvende IFRS 10.25 (utgang daten) og ikke reglene for salg med tilbakeleie. Tilsvarende vil bli lagt til grunn for eventuelle fremtidige tilsvarende transaksjoner, påvente av eventuelle endringer/avklaringer på området.

kontantstrømmene med en risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonterings-faktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillegg et marginkrav.

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

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



## Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter (forts.)

MORBANK 31/12-2021	Virkelig verdi over resultat (plikttig)	Virkelig verdi over resultat (opsjøn)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OC)	Amortisert kost	Totalt
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				20 900	20 900
Utlån til og fordringer på kunder	5 860		32 246	45 728	83 834
Sertifikater og obligasjoner	22 399			22 399	22 399
Finansielle derivater	1 728				1 728
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254				254
<b>Totalt</b>	<b>24 381</b>	<b>5 860</b>	<b>32 246</b>	<b>66 962</b>	<b>129 449</b>
<b>Gjeld</b>					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 285	4 285
Innskudd fra og gjeld til kunder		179		90 684	90 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10 527		7 467	17 994
Finansielle derivater	2 129				2 129
Ansvarlig lånekapital				1 937	1 937
Avsetning/garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				86	86
<b>Totalt</b>	<b>2 129</b>	<b>10 706</b>	<b>0</b>	<b>104 459</b>	<b>117 294</b>

MORBANK 31/12-2020	Virkelig verdi over resultat (plikttig)	Virkelig verdi over resultat (opsjøn)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OC)	Amortisert kost	Totalt
<b>Eiendeler</b>					
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	26 941
Finansielle derivater	2 109				2 109
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
<b>Totalt</b>	<b>29 277</b>	<b>7 361</b>	<b>30 618</b>	<b>54 639</b>	<b>121 895</b>
<b>Gjeld</b>					
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
<b>Totalt</b>	<b>2 816</b>	<b>10 886</b>	<b>0</b>	<b>97 391</b>	<b>111 092</b>

## Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

KONSERN 31/12-2021	Virkelig verdi over resultat (plikttig)	Virkelig verdi over resultat (opsjøn) <sup>2)</sup>	Sikrings- bokføring <sup>3)</sup>	Amortisert kost	Totalt
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 238	1 238
Utlån til og fordringer på kunder	27 667			175 308	202 975
Sertifikater og obligasjoner	22 945				22 945
Finansielle derivater	578		2 090		2 668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254				254
<b>Totalt</b>	<b>23 776</b>	<b>27 667</b>	<b>2 090</b>	<b>176 880</b>	<b>230 413</b>
<b>Gjeld</b>					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 058	4 058
Innskudd fra og gjeld til kunder	179			90 633	90 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36 203		24 779	52 830	113 812
Finansielle derivater	1 530		0	1 530	1 530
Ansvarlig lånekapital				1 937	1 937
Avsetning/garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				86	86
<b>Totalt</b>	<b>1 530</b>	<b>36 382</b>	<b>24 779</b>	<b>149 943</b>	<b>212 235</b>

KONSERN 31/12-2020	Virkelig verdi over resultat (plikttig)	Virkelig verdi over resultat (opsjøn) <sup>2)</sup>	Sikrings- bokføring <sup>3)</sup>	Amortisert kost	Totalt
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 564	1 564
Utlån til og fordringer på kunder	30 257			161 465	181 722
Sertifikater og obligasjoner	28 013			28 013	28 013
Finansielle derivater	1 775		4 110	5 885	5 885
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
<b>Totalt</b>	<b>30 014</b>	<b>30 257</b>	<b>4 110</b>	<b>153 246</b>	<b>217 627</b>
<b>Gjeld</b>					
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
<b>Totalt</b>	<b>1 880</b>	<b>30 414</b>	<b>32 893</b>	<b>135 666</b>	<b>200 833</b>

<sup>1)</sup> Konsernet benytter sikringsbokføring for å styre renterisiko for langsiktig finansiell gjeld knyttet til boligkredittsekskapet. 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.

<sup>2)</sup> 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 verdiforandringer over utvidet resultatregnskap».



## Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31/12-21		31/12-20		
	Noter	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>KONSERN</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		334	334	217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1238	1238	1564	1564
Utlån til kunder	12	175 308	175 438	151 465	151 587
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>		<b>176 880</b>	<b>177 009</b>	<b>153 246</b>	<b>153 368</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	4 058	4 058	4 432	4 432
Innskudd fra kunder	4,38	90 633	90 633	82 083	82 083
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	52 830	53 011	47 256	47 400
Ansvarlig lånekapital	40	1 937	1 949	1 824	1 825
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>		<b>149 458</b>	<b>149 651</b>	<b>135 995</b>	<b>135 810</b>
<b>Verdipapirgjeld utpekt til sikringsbokføring</b>		<b>24 779</b>	<b>24 979</b>	<b>32 893</b>	<b>32 603</b>

	Noter	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>MORBANK</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	20 900	20 900
Utlån til kunder	4,12	45 728	45 851
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>		<b>66 962</b>	<b>67 085</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	4 285	4 285
Innskudd fra kunder	4,38	90 684	90 684
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	7 467	7 484
Ansvarlig lånekapital	40	1 837	1 949
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>		<b>104 373</b>	<b>104 403</b>

### Verdivurdering av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Det er hovedsak utlån, innskudd og innlån med flytende rentebetingelser som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi-betragninger blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenkapital og verdier på balansedagen. Verdsattelse til virkelig verdi vil alltid være behøvet med usikkerhet.

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

### Utlån til kunder

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

### Innskudd fra kunder

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

### Gjeld til kredittinstitusjoner, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

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

## Note 6 Verdsattelsehierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

### Vurdering av virkelig verdi

observerbare data der det er tilgjengelig, og beløper seg minst mulig på konsernets egne estimater. Der som alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter øvrige sertifikater og obligasjoner, finansielle derivater og samtlige finansielle forpliktelser verdsatt til virkelig verdi.

### Nivå 3

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsattelsesmetoder. Disse verdsattelsesmetodene maksimerer bruken av

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

### Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021

	Utlån til kunder	Akøjer
Tilgang/kjøp	30 257	226
Salg/innfrielse/medbetaling	4 352	10
Årets verdivurdering over resultat	-6 349	-18
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	-593	-2
<b>Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021</b>	<b>27 667</b>	<b>217</b>

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 66 mill. kroner.



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

KONSERN	31/12-2020	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til kunder				30 257	30 257	30 257
Aksjer	26			226	226	226
Sertifikater og obligasjoner	19	9 333	18 680			28 013
Finansielle derivater	24		1 775			1 775
Finansielle derivater ermerket for sikringsbokføring	25		4 110			4 110
<b>Totalt</b>			<b>9 333</b>	<b>24 565</b>	<b>30 484</b>	<b>64 382</b>

<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		570			570
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		29 844			29 844
Finansielle derivater	24		1 880			1 880
Ansvarlig lånekapital	40		0			0
<b>Totalt</b>			<b>32 294</b>			<b>32 294</b>

### Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3 pr. 1/1-2020

	Utlån til kunder	Aksjer
Tilgang/kjøp	31 916	275
Salg/mmfrielse/medbetaling	6 387	5
Årets verdirgulering over resultat	-8 524	-26
Reklassifisering mellom nivå 2 og 3	478	-28
<b>Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3 pr. 31/12-2020</b>	<b>30 257</b>	<b>226</b>

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

### MORBANK

31/12-2021	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler</b>					
Utlån til kunder				5 860	5 860
Aksjer	26	37		217	254
Sertifikater og obligasjoner	19	8 157	14 242		22 399
Finansielle derivater	24		1 728		1 728
<b>Totalt</b>		<b>8 194</b>	<b>15 970</b>	<b>6 077</b>	<b>30 241</b>

<b>Gjeld</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		179		179
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		10 527		10 527
Finansielle derivater	24		2 129		2 129
<b>Totalt</b>			<b>12 835</b>		<b>12 835</b>

### Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3 pr. 1/1-2021

	Utlån til kunder	Aksjer
Tilgang/kjøp	7 361	226
Salg/mmfrielse/medbetaling	1 388	10
Årets verdirgulering over resultat	-2 782	-18
Reklassifisering mellom nivå 2 og 3	-128	-2
<b>Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3 pr. 31/12-2021</b>	<b>5 860</b>	<b>217</b>

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

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

MORBANK	31/12-2020	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
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
<b>Totalt</b>			<b>8 935</b>	<b>20 115</b>	<b>7 586</b>	<b>36 636</b>

<b>Gjeld</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		570		570
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		10 316		10 316
Finansielle derivater	24		2 816		2 816
Ansvarlig lånekapital	40		0		0
<b>Totalt</b>			<b>13 701</b>		<b>13 701</b>

### Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3 pr. 1/1-2020

	Utlån til kunder	Aksjer
Tilgang/kjøp	13 123	275
Salg/mmfrielse/medbetaling	2 461	5
Årets verdirgulering over resultat	-8 336	-26
Reklassifisering mellom nivå 2 og 3	114	-28
<b>Finansielle instrumenter verdsett etter nivå 3 pr. 31/12-2020</b>	<b>7 361</b>	<b>226</b>

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



## Note 7 Finansiell risikostyring

### Risiko- og kapitalstyring

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

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

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

### Organisering og ansvar

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

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

**Styret/utvalgte kreditt** behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.

**Revisjonsutvalget** skal se til at Sparebanken Vest har en uavhengig og effektiv ekstern- og interrevisjon samt regnskaps- og risikoppfølging 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 forsvarelig fornuftforvaltning.

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

**Valideringskomiteen** som ledes av konsernsjef, behandler så vel modellvalidering som validering knyttet til anvendelse av bankens kredittrisiko- og egenverk. Bankens interne valideringskomiteer (IRB) i tillegg til IRB-systemet. Validering er en hjørnestein i IRB-systemet, som skal sikre at en presistert påsest på de ulike delene de deler på. Det utarbeides årlig en valideringsrapport til styret.

**Kredittutvalget** som ledes av konsernsjef, behandler større engasjement og saker av spesiell karakter. Store og risikostørte 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 risikopol. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendige kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

**Interrevisjonsrolle** 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 kapitalstatus. 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:

**Kreditt risiko** er risikoen for tap der som bankens kunder/ motparter ikke oppfyller sine forpliktelser knyttet til utlån, kredittforpliktelser og lignende. Strategisk styres kreditt risikoen gjennom etablering av rammer for samlet eksposisjon mot bedriftskunder, enkeltmålinger og enkeltkunder. Det er videre etablert rammer for antall engasjement over visse sektorer. Styringsmål og rammer 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 bevilgningsregime inkludert fullmakter samt en kredittpolicy, bransjebelyst og andre rutiner som beskriver hvordan bankens kredittstrategi skal implementeres gjennom fastsettelse av detaljerte kredittvurderingsriter og løpende oppfølging av kunder. For nærmere beskrivelse av kreditt risiko se note 8 til ZL.

**Markederisiko** defineres som risikoen for tap på åpne posisjoner i finansielle instrumenter som følge av endringer i markedsverdi og/eller markedsbetingelser innenfor en spesifisert tidshorison. Dette inkluderer aksje-, rente-, valuta-, kreditt-, spread- og eiendomsrisiko. Gjennom bankens markederisikostrategi, som oppdateres minimum årlig, innvilger styret rammer for eksposisjon mot de ulike risikokategoriene. Risikoen styres salieds strategisk gjennom rammerstetelsen som uttrykker styrets risikotoleranse innenfor risikoområdene. Operativt foretas risikostyring av rente-, valuta- og kredittspresdriksen av bankens Treasury funksjon. Treasury er tilknyttet fullmakter til å gjennomføre transaksjoner i finansielle instrumenter og styre risikoen operativt innenfor de styrefastsette rammer. Bankens adopsjonering er bygget opp og forberedt på to porteføljer: venturportefølje og strategisk portefølje. Fullmakter til å forvalte bankens venturportefølje, som er under utvikling, er delegeret til Økonomisjef. Transaksjoner i strategisk portefølje godkjennes av Styret eller Konsernsjefen. For nærmere beskrivelse av markederisiko se note 21 til ZL.

**Likviditetsrisiko** består av to elementer: refinansieringsrisiko og prissensitivitet. Med refinansieringsrisiko menes risikoen for å ikke å kunne finansiere gjeld og ikke ha tilgjengelige likvide midler til å refinansiere forpliktelsene at det oppstår vesentlige aksjonærkostnader i form av skatte dyr finansiering eller prisfall på eiendommer som må realiseres. Strategisk styres

## Note 7 Finansiell risikostyring (forts.)

Likviditetsrisikoen ved etablering av styringsmål og rammer gjennom likviditetsstrategien, som følger av bankens ILAAP-prosess. Bankens mål og rammer for samlet likviditetsportefølje, LCR, NSFR, netto finansieringsbehov de neste 3 måneder (inminnet belep) og stabil finansieringsgrad pr. segment (innskudd under innskuddsgranset) som andel av netto utlån pr. segment). Bankens Treasury funksjon er gjennom likviditetsstrategi med vedligeholdt operative fullmakter til å styre likviditetsrisikoen i banken innenfor de nevnte styringsrammene. Konkret medfører dette blant annet ambisjoner om en jevn forfallsprofil på bankens kapitalmarkedfinansiering, samt tiltak som sikrer bankens handlingsfrihet 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 utlasterkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

### Andre risikoområder

**Ervervsrisiko** defineres som risiko for tap eller nødvendig påfyl av ny kapital i selskaper hvor banken har strategisk eierandel, som følge av den underliggende risikoen i slike selskaper.

**Forsikringsrisiko**. Det tilknyttede selskapet Fremde har forsikringsrisiko. Sparebanken Vest påvirket av demegjennom sin eierandel i selskapet.

**Klimarisiko** er risiko knyttet til klimaendringer og kan føre til åkt kreditt risiko, finansielle tap eller redusert tilgang på kapital. Bankens anser fysisk risiko og overgangsrisiko i bankens utlånportefølje og finansielle plasseringer som høyest relevante risikokategorier. Fysisk risiko kan føre til større finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder gjennom direkte skader på eiendeler eller indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeder. Overgangsrisiko kan føre til endringer i verdien av eiendeler, tap av omsetning, økte kostnader, økt risiko for betalingsmishandling, redusert tilgang til kapital og strandede eiendeler.

Sparebanken Vest har en omfattende bærekraftstrategi og tror på finans som en viktig driver for det gode skiftet. Sparebanken Vest skal posisjonere seg for åkt konkurransen i finansieringen av grønne prosjekter og stiller strengere krav til kunder som ikke har handlingplaner for grøn omstilling. Klimarisiko vurderes på lik linje med andre risikofaktorer i bankens kredittprosesser. Ved innvilgelse av lån til bedriftskunder benyttes et vurderingskjema for bærekraft som er tilpasset Minoriteter og utbredninger knyttet til hvor bransjer. Se videre Styrets beretning (klimarisiko) og Bankens TCFD-innbles i tillegg.

### Estimert kapital, likviditet- og finansieringsbehov

Bankens prosess for vurdering av likviditet og finansieringsbehov og finansieringsbehov (ICAAP og ILAAP) er forankret i forretningsstrategi (visjon, mål og verdi) og forretningsidé og strategiske mål som er prioritert for å nå bankens mål. Målet er utvikling av et finansieringsbehov som gir mulighet for vurdering av bankens likviditetsbehov og solvensrisiko. Målet er å sikre at bankens likviditetsbehov og solvensrisiko er i samsvar med bankens likviditets- og solvensrisiko. Bankens finansielle og operasjonelle kapitaler samt de økonomiske rammebetingelsene.

I tillegg til beregning av regulatorisk kapital estimerer også banken sitt interne kapitalbehov. Denne skiller seg fra den regulatriske kapitalen ved at den kan legges til grunn et bedriftsøkonomisk perspektiv og kan fjerne 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 kreditt risiko anvender Sparebanken Vest interne systemer for estimering av kapitalbehov. Med de tre komponentene misligholdssansynlighet (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 ankekt- engasjement og bransjekonsentrasjon påfører banken, estimeres kapitalbehovet ved hjelp av Finansstilsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 12/2016.

Estimert kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 2

estimeres ved hjelp av Finansstilsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 12/2016 for henholdsvis aksje-, rente-, valuta- og kredittspresdriks. Ettersom banken ikke har handelsporteføljer beregnes de ikke kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 1. Dog er det slik at aksjeportene risikoverktes 100 % eller 150 % avhengig av type aksjer.

For eierrisiko beregnes det kun kapital for tilknyttede selskaper som ikke bruttokonsolideres. Eierskapet i Fremde Holding AS medfører både en kapitalbelastning i pilar 1, samt i pilar 2. Sistnevnte beregnes i henhold til rundskriv 12/2016 vedlegg 4. Vedlegg 4 beskriver Finansstilsynets 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 (forts.)

KONSERN	Engasjementsbeleg			Nedskriving		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20
<b>Bedriftsmarked</b>						
A-D	23 269	421	23 690	20 148	17	29
E-H	28 179	6 080	34 260	30 561	121	227
I-J	949	1 107	2 056	1 593	14	45
K			1 200	1 200		383
<b>Totalt bedriftsmarked</b>	<b>52 397</b>	<b>7 609</b>	<b>61 206</b>	<b>53 669</b>	<b>153</b>	<b>301</b>
	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20
<b>Privatmarked</b>						
A-D	137 167	221	137 388	120 351	4	1
E-H	24 664	3 042	27 705	27 410	8	12
I-J	446	2 152	2 598	1 717	3	30
K			276	276		51
<b>Totalt privatmarked</b>	<b>162 277</b>	<b>5 415</b>	<b>167 968</b>	<b>149 820</b>	<b>16</b>	<b>43</b>
<b>Sum</b>	<b>214 674</b>	<b>13 024</b>	<b>229 173</b>	<b>203 489</b>	<b>169</b>	<b>343</b>

MORBANK	Engasjementsbeleg			Nedskriving		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20
<b>Bedriftsmarked</b>						
A-D	21 682	421	22 104	18 953	17	29
E-H	27 733	5 935	33 667	29 996	121	226
I-J	891	1 018	1 949	1 538	15	45
K			1 192	1 192		382
<b>Totalt bedriftsmarked</b>	<b>50 346</b>	<b>7 374</b>	<b>58 911</b>	<b>51 857</b>	<b>153</b>	<b>300</b>
	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20
<b>Privatmarked</b>						
A-D	34 136	67	34 204	32 452	2	0
E-H	6 806	792	7 598	6 923	4	4
I-J	333	913	1 246	884	2	16
K			137	177		41
<b>Totalt privatmarked</b>	<b>41 275</b>	<b>1 772</b>	<b>43 184</b>	<b>40 436</b>	<b>9</b>	<b>20</b>
<b>Sum</b>	<b>91 621</b>	<b>9 146</b>	<b>102 096</b>	<b>94 294</b>	<b>162</b>	<b>320</b>

Nedskriving utlån (saldo)

Nedskriving ubenyttet kreditt, lånetilslagn og garantier

Sum nedskrivninger

859 86 946 1035

Nedskriving utlån (saldo)

Nedskriving ubenyttet kreditt, lånetilslagn og garantier

Sum nedskrivninger

818 929 86 70 904 999

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 engasjementsbegrep 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 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen

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

Kredittisiko oppstår gjennom utlån, kreditter, garantier, rem-bursar og ulike derivatforretninger til personmarked- og bedriftsmarkedskunder. Kredittisiko knyttes til derivatforretninger kvantifiseres gjennom omregningsfaktorer avhengig av kontraktstype og løpetid.

**Risikoklassifisering av utlån og garantier**  
Måling av kredittisiko baseres 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 (-unkilliness to pay), jfr. CRR/CRD IV-forskriften), som påvirker kundens evne til å betjene sitt engasjement. Misligholdssannsynlighet blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller (scorekort) bygget på logistisk regresjon. For å gi oppnådd kredittporteføljen i Sparebanken Vest benyttes det 11 risikoklasser fra A til K etter betjeningsnivå. 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).

### 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 9 Utlån fordelt på geografiske områder

KONSERN		31/12-20		31/12-21	
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Utlån fordelt på geografiske områder	Brutto utlån	Nedskrivning utlån
71,3	701	130 262	Vestland	136 397	600
18,4	152	33 569	Rogaland	36 850	158
10,0	106	18 250	Norge for øvrig	29 746	93
<b>99,7</b>	<b>958</b>	<b>182 081</b>	<b>Sum Norge</b>	<b>202 994</b>	<b>851</b>
0,3	7	605	Utlønder	841	8
<b>100,0</b>	<b>965</b>	<b>182 686</b>	<b>Sum geografiske områder</b>	<b>203 835</b>	<b>859</b>
<b>MORBANK</b>					
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Utlån fordelt på geografiske områder	Brutto utlån	Nedskrivning utlån
65,8	675	53 044	Vestland	53 218	572
24,2	144	19 403	Rogaland	20 701	149
9,4	103	7 568	Norge for øvrig	9 901	89
<b>99,4</b>	<b>922</b>	<b>80 015</b>	<b>Sum Norge</b>	<b>83 910</b>	<b>810</b>
0,6	7	507	Utlønder	742	8
<b>100,0</b>	<b>929</b>	<b>80 522</b>	<b>Sum geografiske områder</b>	<b>84 652</b>	<b>818</b>

## Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet

2021	Utlån	Ubertyttede kreditter	Garanterte engasjement <sup>3)</sup>	Sum og taputsatte	Misligholdte utlån	Nedskrivning utlån
<b>KONSERN</b>						
Jord-, skogbruk og fiskeri	8 700	781	313	9 795	16	28
Industri og bergverk	2 691	1 274	183	4 148	196	47
Kraft og vannforsyning	2 131	65	8	2 204	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 667	1 919	712	8 298	88	103
Varehandel	1 999	1 283	136	3 418	31	34
Utenriks sjefart og transport	7 115	685	287	8 088	344	270
Hotell og restaurant	15 730	579	112	16 421	300	157
Eiendomsdrift	3 381	703	161	4 245	136	51
Tjenesteytende virksomhet	115	0	0	115	0	0
Oftentlig forvaltning	461	106	51	618	0	8
Andre finansielle foretak	48 871	7 483	1 970	58 325	1 125	754
Sum næringsliv	154 963	13 161	11	168 135	274	106
Personkunder	<b>203 835</b>	<b>20 644</b>	<b>1 982</b>	<b>226 460</b>	<b>1 369</b>	<b>859</b>
- Modellberøget nedskrivning DM (steg 1-3)	548	29	53	631		
- Modellberøget nedskrivning PM (steg 1-3)	91	4	0	95		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	206	0	0	206		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	15	0	0	15		
<b>Sum netto engasjement</b>	<b>202 975</b>	<b>20 611</b>	<b>1 928</b>	<b>225 514</b>		

Pr 30/9-2021 hadde Sparebanken Vest 36,2MRD grønne utlån som kvalifiseres i henhold til det grønne rammeverket til banken. Av disse kan 31,1MRD knyttes til PM og 5,2MRD til BM.

Aktuelle valum er tilknyttet følgende definisjon: **Grønne bolig- og næringsbygg** – Bygninger som tilhører de 15 % mest energiforbrukende bygningene i Norge og renoverte bygninger som oppnådde energibesparelser på minst 30 % sammenlignet med bygningens grunnleggende energiforbruk før renoveringen. **Fornybar energi** – Lån til finansiering eller refinansiering av utstyr, utvikling, produksjon, bygging, drift, distribusjon og vedlikehold av fornybare energikilder fra vannkraft i Norge, med direkte utslipp på mindre enn 100g CO<sub>2</sub>/kWh og kun aveløpminstallasjoner. Kun finansiering av småskala vannkraftverk (maksimal produksjonskapasitet < 20MW), samt oppgradering eller refinansiering av eksisterende mellomstore eller store vannkraftverk.

2021	Utlån	Ubertyttede kreditter	Garanterte engasjement <sup>3)</sup>	Sum og taputsatte	Misligholdte utlån	Nedskrivning utlån
<b>MORBANK</b>						
Jord-, skogbruk og fiskeri	8 217	739	313	9 269	16	27
Industri og bergverk	2 602	1 268	183	4 053	191	46
Kraft og vannforsyning	2 124	65	8	2 197	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 301	1 899	712	7 913	88	102
Varehandel	1 836	1 276	136	3 248	31	34
Utenriks sjefart og transport	6 608	671	287	7 766	342	269
Hotell og restaurant	811	86	7	904	14	30
Eiendomsdrift	15 659	574	112	16 345	300	157
Tjenesteytende virksomhet	2 722	663	208	3 592	134	50
Oftentlig forvaltning	115	0	0	115	0	0
Andre finansielle foretak	461	106	51	618	0	8
Sum næringsliv	46 656	7 347	2 017	56 020	1 117	750
Personkunder	37 996	5 545	11	43 552	136	68
<b>Sum brutto engasjement</b>	<b>84 652</b>	<b>12 892</b>	<b>2 029</b>	<b>99 573</b>	<b>1 282</b>	<b>818</b>
- Modellberøget nedskrivning DM (steg 1-3)	548	29	53	631		
- Modellberøget nedskrivning PM (steg 1-3)	53	4	0	57		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	202	0	0	202		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	15	0	0	15		
<b>Sum netto engasjement</b>	<b>83 834</b>	<b>12 859</b>	<b>1 975</b>	<b>98 668</b>		



## Note II Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9

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

Sparbanken 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 fremadskudende og forventningsrett.

Tapestimatene 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 mislighold (PD) og observert tapgrad (LGD) dannes 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 kumme gj fremadskudende estimater for PD og LGD. Fremadskudende EAD baseres på avtalt nedbetalingsplan og observerte nivåer på faktiske nedbetalinger og infrirelser. 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 nedgangskonjunkturer.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningsstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt avvekk mot watchlist, forbearene 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). Et enkelt kunde kan dermed ha lån i ulike steg.

Banken benytter samme PD-modell som IFRB, men med forventningsrett kalibrering, det vil si uten sikkerhetsmarginer, som et utgangspunkt for vurdering av gj kreditt risiko. PD-estimatet representerer en 12-måneders sannsynlighet. Valgning viser at trafikkrisikoen er høy, både på kortere og lengre horisonter. Dette vurderes derfor som en rimelig og pragmatisk tilnærming til å kning kreditt risiko over levetiden. Levetid er satt lik restetende levetid for de engasjementene som har informasjon om avtalt infrirelse.

**Steg 1:** Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kreditt risiko enn ved forslagingsinnregning 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 kreditt risiko siden forslagingsinnregning, og som har et objektive bevis på tap (se definisjonen under steg 3). I denne eiendelens fase er avsetningen for forventet tap beregnet basert på den samlede eksponeringen ved steg 1 og steg 2. Når det gjelder økning i kreditt risiko i steg 2, se note 10, som gir en detaljert beskrivelse av hvordan økningen i kreditt risiko er estimert. Dette vil bli diskutert i note 10. I denne kategorien ligger alle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko og som har et objektive bevis på tap (se definisjonen under steg 3).

**Mislighold:**  
**PD** Banken benytter PD-nivå som det primære kriteriet for vesentlig økt kreditt risiko. PD på rapporteringsstidspunkt sammenlignes med PD ved innvilgelse. Hvis følgende kriterier er oppfylt klassifiserer engasjementet i steg 2:  
 • PD mer enn dobbelt siden innvilgelse  
 • Dobbel PD utgjør minimum 0,6 %

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

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

**Oppsummering til følgende engasjement bil kategoriene under steg 2:**  
 • PD er minst dobbelt 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 betalingslettelse i tilknytning til engasjementet i sammenheng med betalingsproblemer (forbearance)

**Steg 3:** Eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko 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 kontraktbrudd, innvilget utsattelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termi, avtatte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor. Dersom en tapshendelse er identifisert, vurderes det om de aktuelle tapshendelsene reduserer engasjementets estimerte fremtidige kontantstrømmer.

**Misligholddefinisjonen i IFRS 9** under steg 3 er sammenfallende med lineær risikostyring og kapitalbeholdningsregning. Her anvendes også 90 dager menset betaling som et viktig kriterium for mislighold, i tillegg til «misligholdssannsynlighet» i tråd med Basel.

**Måling av tap** I steg 1 og steg 2 er tap beregnet som forventet tap. I steg 3 er tap beregnet som faktisk tap. I steg 1 og steg 2 er tap beregnet som forventet tap, mens i steg 3 er tap beregnet som faktisk tap. Engasjement i steg 1 og steg 2 vil bli diskutert i note 10, mens i steg 3 er tap beregnet som faktisk tap. Engasjement ikke har en vesentlig økning i kreditt risiko.

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

2020	Utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Sum engasjement	Sum og tapsutsatte	Misligholdstap	Nedskrivning utlån
<b>KONSERN</b>							
Jord-, skogbruk og fiskeri	6 813	428	355	7 607	95	79	
Industri og bergverk	1 951	561	121	2 633	17	37	
Kraft og vannforsyning	2 101	100	7	2 208	0	7	
Bygge- og anleggsvirksomhet	6 138	1 448	808	8 395	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	192	
Tjenesteytende virksomhet	3 182	713	112	4 007	0	60	
Offentlig forvaltning	8	0	0	8	0	0	
Andre finansielle foratak	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	387	106	
<b>Sum brutto engasjement</b>	<b>182 686</b>	<b>18 333</b>	<b>1 762</b>	<b>202 781</b>	<b>1 637</b>	<b>965</b>	
- Modellberregnet nedskrivning BM (steg 1-3)	531	35	29	595			
- Modellberregnet 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			
<b>Sum netto engasjement</b>	<b>181 722</b>	<b>18 295</b>	<b>1 729</b>	<b>201 746</b>			
<b>MORBANK</b>							
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	792	69	6	838	0	27	
Eiendomsdrift	15 289	776	85	16 150	304	192	
Tjenesteytende virksomhet	2 606	677	159	3 442	0	60	
Offentlig forvaltning	8	0	0	8	0	0	
Andre finansielle foratak	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	
<b>Sum brutto engasjement</b>	<b>80 522</b>	<b>10 922</b>	<b>1 809</b>	<b>93 253</b>	<b>1 465</b>	<b>929</b>	
- Modellberregnet nedskrivning BM (steg 1-3)	531	35	29	595			
- Modellberregnet 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			
<b>Sum netto engasjement</b>	<b>79 593</b>	<b>10 884</b>	<b>1 776</b>	<b>92 253</b>			

De finisjonen av engasjement til en kunde ved berøring av risikoklassifisering, vil på noen få områder avvike noe fra definisjonen av kredittkategorier etter IFRS. Kreditt risiko knyttet til derivatforretninger inkluderer 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 II Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9 (forts.)

kredittrisiko siden innregningsstidspunktet etter definisjonene referert ovenfor. Unntaket er engasjement registrert med forbehold for bekræftelse som har karaktensid dersom det først har kommet i denne kategori.

**Innregning, fratrekking, forbehold/betalingstetelser og konstanter**

Tapmodellen er bygget opp slik at opprettelse av ny lånekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av lånekonto defineres som fratrekking. Ny lånekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt. Refinansierede lån defineres som utlån hvor det er gitt tsetelser, vilkår i sammenheng med at kunden har fått betalingsproblemer, og at man ikke ville gitt aktuelle vilkår ved en ordinarie låneutbedelse. Disse konti blir merket som reformhandlet (for bekræftelse/tilsløstet) og blir således automatisk overstyrt til steg 2 (der som engasjementet ikke er i steg 2 eller 3 i utgangspunktet). Ellers vises til avsnitt om innregning og fratrekking i note 1 – regnskapsprinsipper. Konstantering av tapnedskrivning (b-klarering 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.

### Fremadskuede informasjon

Grunnlag til makrobanens 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 sterrisene, 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 sannsynlighetsrom på 60 %, samt worst case og best case med en sannsynlighetsvekt på 20 %. Sensitivitet i modellberegningene 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
- Rentemåte
- Boljprisvekst
- Oljehjelp
- Inflasjon
- Forbruk og sparing
- Valutakurs

**Anvendelse av makrodata**  
Sparebanken Vest har delt opp utlånporteføllen i 14 segmenter i bedriftsmarkedetporteføllen og 2 segmenter i privatmarkedetporteføllen. Kredittavdeling mottar de fremadskuede makrodata og vurderer hvordan disse påvirker misligholdssannsynlighet (PD) og utvikling i pantverdier for banken innenfor hvert segment og hvert scenario. Disse vurderingene baserer 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 fremadskuede misligholdssannsynligheter (PD-baner) og pantverdier, beregnes forventet tap; bankens tapsvaestningsmodell.

For LGD anvendes referansesmodell til finansstyret der sikkerhetsdekning, tilfrikningsansynlighet 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 pr. år beregnes i prissippet 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 pr. scenario.

### Validering

Beregning og forutsetninger er gjennomgått for uavhengig validering av bankens valideringssteam.

## 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			
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost</b>						
Brutto utlån pr. 01.01.2021	189 549	11 212	735	151 498	934	152 429
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 532	-2 499	-32	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 966	4 264	-111	187	-187	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-57	-243	316	16	-16	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-19	-64	-1	-83	83	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	64 730	2 354	113	67 197	64	67 261
Finansielle eiendeler som har blitt fratrekket - eksklusive tapnedskrivning	-36 711	-3 472	-153	-40 336	-179	-40 516
Netto ending på eksisterende lån	-2 901	24	-86	-2 963	-44	-3 007
Brutto utlån pr. 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	<b>163 166</b>	<b>11 575</b>	<b>780</b>	<b>175 511</b>	<b>656</b>	<b>176 167</b>
Tapnedskrivning	-130	-298	-211	-638	-221	-859
Netto utlån pr. 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 036	11 277	569	174 873	435	175 308
<b>Utlån vurdert til virkelig verdi</b>						<b>27 867</b>
<b>Balansførte utlån pr. 31.12.2021</b>						<b>202 975</b>
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr. 31.12.2021</b>	<b>163 166</b>	<b>11 575</b>	<b>780</b>	<b>175 511</b>	<b>656</b>	<b>176 167</b>
* Hrav Bedriftsmarked	37 112	7 080	490	44 682	626	45 308
* Hrav Privatmarked - bolig	125 169	4 417	272	129 858	26	129 884
* Hrav Privatmarked - blanco/annet	875	79	17	971	4	975



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

KOMSEFN	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost</b>	<b>129 277</b>	<b>11 584</b>	<b>378</b>	<b>137 188</b>	<b>681</b>	<b>137 869</b>
Brutto utlån pr 01.01.2020	2 854	-2 882	-3	0	0	0
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	-4 887	4 951	-31	23	-23	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-155	-292	447	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-6	-353	-7	-366	366	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	49 139	1 938	94	51 172	208	51 380
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-30 759	-3 403	-150	-34 311	-257	-34 568
Finansielle eiendeler som har blitt fratrukket - eksklusive tapenskriving	-1 936	-282	7	-2 211	-41	-2 252
Netto endring på eksisterende lån						
<b>Brutto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost</b>	<b>139 549</b>	<b>11 211</b>	<b>735</b>	<b>151 488</b>	<b>934</b>	<b>152 429</b>
Tapenskriving	-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
<b>Utlån vurdert til virkelig verdi</b>						<b>30 257</b>
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2020</b>						<b>181 722</b>

KOMSEFN	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2020</b>	<b>139 549</b>	<b>11 211</b>	<b>735</b>	<b>151 494</b>	<b>934</b>	<b>152 429</b>
* Hverav Bedriftsmarked	34 329	5 789	450	40 568	870	41 438
* Hverav Privatmarked - bolig	104 338	5 300	268	109 906	57	109 963
* Hverav 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 modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI</b>	<b>63 908</b>	<b>7 744</b>	<b>588</b>	<b>72 240</b>	<b>921</b>	<b>73 161</b>
Brutto utlån pr 01.01.2021	1 398	-1 367	-31	0	0	0
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	-2 923	3 198	-88	187	-187	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-44	-171	231	16	-16	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-19	-64	-1	-83	83	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	30 793	1 905	113	32 811	64	32 875
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-22 651	-2 727	-89	-25 467	-172	-25 639
Finansielle eiendeler som har blitt fratrukket - eksklusive tapenskriving	-1 494	23	-90	-1 561	-44	-1 605
Netto endring på eksisterende lån						
<b>Brutto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI</b>	<b>68 967</b>	<b>8 542</b>	<b>634</b>	<b>78 142</b>	<b>600</b>	<b>78 793</b>
Tapenskriving utlån	-123	-274	-199	-597	-221	-818
Netto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	68 844	8 267	434	77 545	430	77 975
<b>Utlån vurdert til virkelig verdi</b>						<b>5 860</b>
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2021</b>						<b>83 834</b>

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

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden forstegetingsinnregning, 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 innvilligelse, 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.)

MORBANK	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
<b>Brutto utlån vurdert til amortisert kost</b>	<b>62 704</b>	<b>7 989</b>	<b>288</b>	<b>70 901</b>	<b>660</b>	<b>71 561</b>
Brutto utlån pr 01.01.2020	1 579	-1 576	-3	0	0	0
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	-3 505	3 547	-21	22	-22	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-141	-238	379	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-6	-350	-7	-363	363	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	30 314	1 547	94	31 955	208	32 164
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-24 940	-2 829	-106	-27 876	-244	-28 120
Finansielle eiendeler som har blitt fratrukket - eksklusive tapnedskrivning	-2 098	-296	-6	-2 400	-44	-2 444
Netto endring på eksisterende lån	<b>63 908</b>	<b>7 744</b>	<b>588</b>	<b>72 240</b>	<b>921</b>	<b>73 161</b>
<b>Brutto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI</b>	<b>126 612</b>	<b>15 733</b>	<b>876</b>	<b>143 221</b>	<b>1 281</b>	<b>144 502</b>
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
<b>Utlån vurdert til virkelig verdi</b>	<b>79 593</b>	<b>7 289</b>	<b>706</b>	<b>87 588</b>	<b>921</b>	<b>88 509</b>
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2020</b>	<b>79 593</b>	<b>7 289</b>	<b>706</b>	<b>87 588</b>	<b>921</b>	<b>88 509</b>

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

Steg 1 er startpunkt for finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapmodellen, og får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden forstegetingsinnregning, 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 innvåelse, 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 lånetilslagn

KONSEERN	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
<b>Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn</b>	<b>147</b>	<b>350</b>	<b>181</b>	<b>678</b>	<b>358</b>	<b>1 035</b>
Tapsavsnøring inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	49	-34	-14	0	0	0
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	-11	62	-35	15	-15	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	0	-12	15	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-4	0	-5	5	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-65	-19	71	-13	-74	-87
Netto ny måling av tap	94	84	16	193	14	206
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-43	-82	-21	-146	-63	-209
Finansielle eiendeler som har blitt fratrukket	0	0	0	0	0	0
Valuta og andre bevegeliser	<b>169</b>	<b>344</b>	<b>212</b>	<b>725</b>	<b>221</b>	<b>946</b>
Tapsavsnøring pr 31.12.2021	130	298	211	638	221	859
Avsetning på utlån	39	46	1	86	0	86
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilslagn	<b>169</b>	<b>344</b>	<b>212</b>	<b>725</b>	<b>221</b>	<b>946</b>
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>169</b>	<b>344</b>	<b>212</b>	<b>725</b>	<b>221</b>	<b>946</b>
<b>Periodens tapskostnad:</b>						
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger						-137
Valuta og andre bevegeliser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						49
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						35
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-26
Netto resultat effekt i individuelle nedskrivninger						-78
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						47
<b>Periodens tapskostnad</b>						<b>-31</b>

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2021	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Tapsnedskrivning	-130	-298	-211	-638	-221	-859
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	163 026	11 277	569	174 873	435	175 308
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						27 067
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2021</b>						<b>202 975</b>

Sensitivitet i modell-beregnede nedskrivninger:	BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	4 69	63	532
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-291	-43	-333
Endring i forventet tap ved stress (Rf: PD-er øker med 20 % og sikkenheter faller med 20 %)	152	52	204
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %	-59	-9	-69
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	59	2	62

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 131 pr 31/12-2021 og MNOK 120 pr 31/12-2020.

ECL = Expected Credit Loss (forventet kreditrtap)



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

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningsdtpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansen, samt avsjekk mot watchlist, forbearence 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 tapmodellen, og får en nedskrivning som tilsvører 12 måneders forventet tap. I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden forstegsinnregning, 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 innvigeelse, 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).

Overføring mellom stegene viser hvor mye av forventet kreditrtap i inngående balansen 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 tapnedskrivning (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at banken ikke får flere innbetalinger på engasjementet. Kravet mot kunden består og skal følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

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

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

### KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilslagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tilpasvsnning 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 fratrukket	-27	-36	-30	-93	-104	-197
Valuta og andre bevegelsler	0	0	0	0	-7	-7
Tilpasvsnning pr 31.12.2020	147	350	181	678	358	1035

Avsetning på utlån	122	309	180	611	354	965
Avsetning på garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslagn	25	41	1	67	4	71
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>147</b>	<b>350</b>	<b>181</b>	<b>677</b>	<b>358</b>	<b>1035</b>

### Periodens tapskostnad:

Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	83
Valuta og andre bevegelsler	7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	52
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	69
Ungått på tidligere konstaterte nedskrivninger	-33
Netto resultatet i individuelle nedskrivninger	188
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1, 3)	200
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>448</b>

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2020	139 549	11 212	735	151 495	894	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
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2020</b>						<b>181 722</b>

### Nedskrivning på modellberegnete nedskrivninger:

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 (R&P) - 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
ECL - Expected Credit Loss (forventet kreditrtap)			



## 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				Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	144	331	169	643	356	999	
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	45	-31	-14	0	0	0	
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	60	-33	15	-15	0	
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-11	14	3	-3	0	
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-4	0	-5	5	0	
Netto ny måling av tap	-62	-27	65	-23	-74	-97	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	90	80	16	186	14	200	
Finansielle eiendeler som har blitt fratrukket	-43	-78	-16	-136	-62	-198	
Valuta og andre bevegelsler					0	0	
Tapsavsetning pr 31.12.2021	163	320	201	683	221	904	
Avsetning på utlån	123	274	199	597	221	818	
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	39	46	1	86	0	86	
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>162</b>	<b>320</b>	<b>201</b>	<b>683</b>	<b>221</b>	<b>904</b>	
<b>Periodens tapskostnad:</b>							
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-135	
Valuta og andre bevegelsler						1	
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						47	
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						30	
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-24	
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger						-81	
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						40	
<b>Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn</b>						<b>-41</b>	
Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2021	68 967	8 542	633	78 142	650	78 792	
Tapsnedskrivning	-123	-274	-199	-597	-221	-818	
Netto	68 843	8 267	434	77 545	430	77 975	
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						5 860	
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2021</b>						<b>83 834</b>	

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 106 pr 31/12-2021 og MNOK 99 pr 31/12-2020.

## 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				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 fratrukket	-27	-34	-26	-87	-99	-186	
Valuta og andre bevegelsler					-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	
<b>Sum tapsavsetning</b>	<b>144</b>	<b>331</b>	<b>169</b>	<b>643</b>	<b>356</b>	<b>999</b>	
<b>Periodens tapskostnad:</b>							
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						7	
Valuta og andre bevegelsler						47	
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						65	
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						-32	
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						185	
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger						256	
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						441	
<b>Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn</b>						<b>441</b>	
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	
<b>Balansførte utlån pr 31.12.2020</b>						<b>79 593</b>	



## Note 14. Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslag - segment

### KONSERVER

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

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

Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslag 169 344 212 725 221 946

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

### KONSERVER

31.12.2020	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
<b>BEDRIFTSMARKED</b>						
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 bevegelsler						-7
Tapsavsetning pr. 31.12.2020	<b>137</b>	<b>311</b>	<b>147</b>	<b>596</b>	<b>331</b>	<b>926</b>

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 bevegelsler						0
Tapsavsetning pr. 31.12.2020	<b>10</b>	<b>39</b>	<b>34</b>	<b>83</b>	<b>26</b>	<b>109</b>

Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilslag 147 350 181 677 358 1035



## Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån (forts.)

**Aldersfordeling av betalingsmislighold**  
Definisjonen av mislighold er endret for 2021. Tabellen for 2021 viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1.000 kr. på en av engasjementets konti og utgår minst 1% av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2.000 kr. For 2020 viser tabellen balanseført verdi av utlån, uavhengig av segment, registrert med betalingsmislighold hvor misligholdet overstiger 1.000 kr. på en av engasjementets konti og som ikke skyldes forsiknelse i betalingsformidlingen.

MORBANK				KONSERN			
	31/12-2021	31/12-2021	Totalt		31/12-2021	31/12-2021	Totalt
	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
	38	266	304	Inntil 30 dager	71	266	338
	30	63	93	31 - 90 dager	43	63	106
	70	345	415	Mer enn 90 dager	122	351	473
	<b>188</b>	<b>674</b>	<b>862</b>	<b>Brutto utlån med betalingsmislighold</b>	<b>236</b>	<b>680</b>	<b>916</b>
MORBANK				KONSERN			
	31/12-2020	31/12-2020	Totalt		31/12-2020	31/12-2020	Totalt
	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
	334	227	561	Inntil 30 dager	922	227	1149
	70	24	94	31 - 60 dager	166	24	190
	143	288	431	Mer enn 90 dager	259	288	547
	<b>547</b>	<b>539</b>	<b>1 086</b>	<b>Brutto utlån med betalingsmislighold</b>	<b>1 347</b>	<b>539</b>	<b>1 886</b>

## Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån

**Reforhandlede lån (forbevarer/betalingslettelser)**  
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 disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse.

	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelse brutto - Bedriftsmarked	1 482	279	1 762
Nedskrivninger - Bedriftsmarked	-94	-115	-209
Balanse betalingslettelse brutto - Personmarked	691	57	749
Nedskrivninger - Personmarked	-9	-11	-20
<b>Balanse betalingslettelse netto pr 31.12.2020</b>	<b>2 071</b>	<b>210</b>	<b>2 281</b>
	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelse brutto - Bedriftsmarked	1 653	598	2 251
Nedskrivninger - Bedriftsmarked	-94	-212	-306
Balanse betalingslettelse brutto - Personmarked	461	65	526
Nedskrivninger - Personmarked	-8	-7	-15
<b>Balanse betalingslettelse netto pr 31.12.2021</b>	<b>2 012</b>	<b>443</b>	<b>2 456</b>

### Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK				KONSERN			
	31/12-2021	31/12-2021	Totalt		31/12-2021	31/12-2021	Totalt
	Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
	70	345	415	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	122	351	473
	65	772	837	Øvrige tapsutsatte utlån	152	774	927
	<b>136</b>	<b>1 117</b>	<b>1 252</b>	<b>Sum misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>274</b>	<b>1 125</b>	<b>1 399</b>
	-39	-381	-420	- Totale nedskrivninger steg 3	-50	-381	-432
	<b>97</b>	<b>736</b>	<b>832</b>	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>224</b>	<b>744</b>	<b>968</b>
MORBANK				KONSERN			
	31/12-2020	31/12-2020	Totalt		31/12-2020	31/12-2020	Totalt
	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
	<b>196</b>	<b>1 269</b>	<b>1 465</b>	<b>Sum misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>367</b>	<b>1 269</b>	<b>1 637</b>
	-47	-473	-520	- Totale nedskrivninger steg 3	-60	-473	-533
	<b>149</b>	<b>796</b>	<b>945</b>	<b>Netto misligholdte og tapsutsatte utlån</b>	<b>307</b>	<b>796</b>	<b>1 104</b>



## 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 vedrørende salg fra megler eller oppdaterte takster. Når det gjelder bedriftsmarkedet, utgjør værige driftsmidler hovedtyngden av sikringsobjekter. Værige driftsmidler består i hovedsak av eiendom, men også pant i skip, fallrettigheter, osv. Det er også mindre pantstillelser i omlopsmidler som factoring, enkle pengekrav og driftsleasere 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		31/12-21		31/12-21		KONSERN	
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
13,4 %	43,1 %	29,4 %	0 % - 50 %	27,4 %	43,1 %	31,1 %	
41,0 %	36,3 %	38,5 %	50 % - 75 %	59,1 %	36,3 %	53,8 %	
28,9 %	10,4 %	19,0 %	75 % - 90 %	8,7 %	10,4 %	9,1 %	
5,5 %	2,1 %	3,7 %	90 % - 100 %	1,6 %	2,1 %	1,7 %	
3,1 %	6,9 %	5,2 %	100 % -	1,1 %	6,9 %	2,4 %	
0,4 %	0,0 %	0,2 %	Amnen sikkerhet	0,1 %	0,0 %	0,1 %	
7,6 %	1,1 %	4,1 %	Usikret	2,0 %	1,1 %	1,8 %	
<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>Sum</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	

MORBANK		31/12-20		31/12-20		KONSERN	
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 %	Amnen sikkerhet	0,1 %	0,0 %	0,1 %	
8,2 %	0,1 %	4,0 %	Usikret	2,4 %	0,1 %	1,8 %	
<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>Sum</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	

## Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

MORBANK		31/12-21		31/12-21		KONSERN	
		12 351	20 900	12 351	20 900	12 351	20 900
	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	457	0	457	0	457	0
	Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist						
<b>12 808</b>	<b>20 900</b>	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>1 238</b>	<b>1 238</b>	<b>1 238</b>	<b>1 564</b>
		Geografiske områder					
		11 880	19 783	Vestland	121	636	
		343	64	Norge for øvrig	64	343	
		585	1 053	Utlandet	1 053	585	
<b>12 808</b>	<b>20 900</b>	<b>Sum geografiske områder</b>		<b>1 238</b>	<b>1 564</b>	<b>1 238</b>	<b>1 564</b>

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

## Note 18 Garantier og pantstillelser

MORBANK		31/12-21		31/12-21		KONSERN	
		848	1 079	1 079	848	1 079	848
	Typfordeling av garantier						
	Betalingsgarantier	722	718	Kontraktsgarantier	718	722	
	Garantier for skatter	28	24	Garantier for skatter	24	28	
	Annnet garantiansvar	211	207	Annnet garantiansvar	160	164	
	Garantiansvar overfor kunder	1 809	2 029	Garantiansvar overfor kunder	1 982	1 762	
<b>95 768</b>	<b>98 297</b>	<b>Sum garantiansvar</b>		<b>1 982</b>	<b>1 762</b>	<b>1 982</b>	<b>1 762</b>
		Pantstillelser					
		0	400	Pålydende verdi på obligasjoner deponert hos Clearinghus	400	0	
		18 925	16 495	Pålydende verdi på obligasjoner deponert i Nerfges Bank	16 495	12 523	
		<b>18 925</b>	<b>16 895</b>	<b>Sum pantstillelser</b>	<b>16 895</b>	<b>12 523</b>	



## Note 19 Sertifikater og obligasjoner

KONSERN	31/12-21	31/12-20	31/12-21	31/12-20
<b>Fordelt på sektorer</b>				
Stat	0	3 922	3 834	17 %
Bank og finans - statsgarantert	0	4 351	4 279	19 %
Offentlig sektor - statsgarantert	0	795	794	3 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	210	12 688	12 703	55 %
Kommuner og fylkeskommuner	22	1 307	1 315	6 %
Bank og finans	0	0	0	0 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	0	9	9	0 %
Foretak og annet	0	9	11	0 %
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>233</b>	<b>23 082</b>	<b>22 945</b>	<b>100 %</b>

I porteføllien definert ovenfor utgjør 1120 MNOK grønne/ESG-obligasjoner.

MORBANK	31/12-21	31/12-20	31/12-21	31/12-20
<b>Fordelt på sektorer</b>				
Stat	0	4	4	0 %
Bank og finans	226	15 614	15 765	56 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	31	2 995	2 998	11 %
Kommuner og fylkeskommuner	1	19	20	0 %
Foretak og annet	0	9 313	9 227	33 %
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>258</b>	<b>27 945</b>	<b>28 019</b>	<b>100 %</b>

MORBANK	31/12-21	31/12-20	31/12-21	31/12-20
<b>Fordelt på sektorer</b>				
Stat	0	3 922	3 834	17 %
Bank og finans - statsgarantert	0	4 184	4 117	18 %
Offentlig sektor - statsgarantert	0	545	544	2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	208	12 044	12 059	54 %
Kommuner og fylkeskommuner	22	1 307	1 315	6 %
Bank og finans	0	0	0	0 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	33	509	520	2 %
Foretak og annet	0	9	11	0 %
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>263</b>	<b>22 520</b>	<b>22 399</b>	<b>100 %</b>

MORBANK	31/12-21	31/12-20	31/12-21	31/12-20
<b>Fordelt på sektorer</b>				
Stat	50	505	517	2 %
Bank og finans	222	14 778	14 924	55 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	31	2 650	2 653	10 %
Kommuner og fylkeskommuner	0	19	19	0 %
Foretak og annet	0	8 908	8 829	33 %
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>304</b>	<b>26 860</b>	<b>26 941</b>	<b>100 %</b>

Spreadsrisiko er risiko for negative verdidringer som følge av endring i kredittrisikoen til utsteder av renteinstrumentet. Spreadsrisiko i tabellen over er beregnet basert på det underliggende instrumentets durasjon og utsteders kredittreting slik at verdipapirer med høy kredittrisiko får en høyere vekt enn verdipapirer med lav kredittrisiko. Spreadsrisikoen er beregnet basert på modell utarbeidet av Finansilsynet.

## Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper	Antall aksjer	Eierandel i %	Balans verdi i morbank
<b>(balansført verdi morbank)</b>	<b>4 650 000</b>	<b>100</b>	<b>4 650 000</b>
Sparbanken Vest Boligkreditt AS			4 650
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital			675
Eiendomsneigler Vest AS	1 200	100	83
Jonsvellskvartalet AS (Solgt 2020)			0
Jonsvill Utleie AS	500	100	5
<b>Sum konsernselskaper i morbank</b>	<b>5 413</b>	<b>5 413</b>	<b>5 413</b>

Tilknyttede selskaper (balansført verdi morbank)	Antall aksjer	Eierandel i %	31/12-21	31/12-20
Freunde Holding AS	2 798 882	41,40	302	302
Norme Securities AS	7 454 979	40,45	17	20
Brage Finans AS	68 330 604	49,99	760	760
Balder Betting AS	7 838 515	40,86	135	143
Folio AS	1 403 744	30,72	25	25
<b>Sum aksjer i tilknyttede selskaper</b>	<b>1 260</b>	<b>1 260</b>	<b>1 260</b>	<b>1 251</b>

Freunde Holding Konsern	Norme Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betting AS	Folio AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	837	18	978	166	19
Kapitalforhøyelse/kjøp	0	0	0	12	0
Utbyrte/salg	-208	-3	0	0	0
Årets resultatandel	213	5	103	86	-6
<b>Verdi i balansen ved periodens slutt</b>	<b>842</b>	<b>20</b>	<b>1 082</b>	<b>263</b>	<b>13</b>

Freunde Holding Konsern	Norme Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betting AS	Folio AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	562	17	888	165	10
Kapitalforhøyelse/kjøp	59	0	0	1	12
Årets resultatandel	226	1	81	0	-3
<b>Verdi i balansen ved periodens slutt</b>	<b>837</b>	<b>18</b>	<b>978</b>	<b>166</b>	<b>19</b>



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

### Tilknyttede selskaper (selskapsinformasjon)

Tilknyttede selskaper - selskapsinformasjon - 2020 <sup>1)</sup>	Fremde Holding Konsern		Norne Securites AS		Brage Finans AS		Balder Betaling AS		Folio AS	
	96	62	389	4	15					
Kontanter og kontantekvivalenter	809	63	142	2	2					
Øvrige enlopemidler	5 648	9	14 228	371	0					
Anleggsmidler	6 554	134	14 759	377	17					
Sum eiendeler	0	17	1 026	0	0					
Kortsiktede finansielle forpliktelser	943	51	80	1	2					
Øvrig kortiktig gjeld	4 013	29	11 375	0	2					
Langsiktede finansielle forpliktelser	85	0	147	0	0					
Øvrige langsiktede forpliktelser	1 513	37	2 131	376	14					
Egenkapital	6 554	134	14 759	377	17					
Sum egenkapital og gjeld	1 333	73	400	6	0					
Driftsinntekter	-40	-1	-14	0	0					
Avskrivninger	-610	-73	-164	-6	-11					
Øvrige driftskostnader	61	5	0	0	0					
Rentinntekter	-22	-2	0	0	0					
Rentekostnader	-163	0	-53	0	0					
Skatteskatt	559	1	169	0	-11					
Totalresultat etter skatt	0	0	0	0	0					
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Sparabanken Vest)										

<sup>1)</sup> Tabellen viser regnskapstall for tilknyttede selskaper fra siste offisielle regnskap pr. 31/12-2020 (på 100 % basis).

Konsernet Fremde Forsikring består av morselskapet Fremde Holding AS som videreutvikler og forvalter sirselskapet i de halsede datterselskapene Fremde Skadedforsikring AS og Fremde Livforsikring AS.

Norne Securites AS er et verdipapirforetak som tilbyr investerings tjenester 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 sirselskaper, via forhandlere og gjennom eget salgspartnerskap.

Balder Betaling AS er et selskap som utøver eierskapet i Vipps AS for Sparabanken Vest og 12 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps AS på 9,55 %, og Sparabanken Vest er videre den største eieren i Balder med en eierandel på 40,86 %.

Selskapet sikrer et kraftfullt norsk alternativ til store internasjonale aktører innenfor betalingsformidling.

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

## Note 21 Markedsrisiko

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

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

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

Sparabanken Vests investeringer skal være begrunnet ut fra bankvirksomhetens behov. Banken har ikke, og skal ikke ha, handelsporteføljer innenfor aksjer eller obligasjoner. Sparabanken Vest måler og overvåker løpende markedsrisikoen banken er eksponert for. Banken benytter tradisjonelle styringamål 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 presentvis 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 Finansstyrets rundskriv 12/2016 med tilhørende vedlegg.

Samlet kapitalbehov knyttet til markedsrisiko oppsummeres som følger:

Markedsrisiko	31/12-21	31/12-20
	551	584



## 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 kursgævnst/tep 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 for som en justering til bankens avrige 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 rentebetinger (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 derivatens nominelle verdi fordelt på type derivater i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier er innregnet som eiendel i balansen, mens negative markedsverdier er innregnet som gjeld.

KONSEERN	31/12-21			31/12-20		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Renteswapper	95 804	286	286	101 927	1 581	1 734
Opsjoner/Call/put/Barrier/Swaption	0	0	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	95 804	286	286	101 927	1 581	1 734
Rentederivater	3 750	160	0	4 802	448	0
Rente- og valutaderivater	20 666	1 930	0	27 212	3 662	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	24 416	2 090	0	32 013	4 110	0
Rente- og valutaderivater	29 500	156	1 069	7 194	129	35
Terminer	17 698	136	176	3 662	65	111
Sum rente- og valutaderivater	47 199	292	1 244	10 786	194	147
<b>Sum OTC-derivater</b>	<b>167 219</b>	<b>2 668</b>	<b>1 530</b>	<b>144 726</b>	<b>5 885</b>	<b>1 880</b>

## Note 22 Rentefølsomhet

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

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

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

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

På konsernivnivå innvilget styret en ramme på 140 millioner for renterisiko i 2021. I august 2021 ble denne hevet til 200 millioner kroner, som foreløpig er videreført i 2022. Ettersom morbanken overfører så godt som alt av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boljgkreditt, mens alt av innskudd blir liggende igjen i morbanken, oppstår en skjevhet i renterisikoomfang på morbanknivå. Bankens perspektiv på renterisiko er der for, særlig med helseid boljgkredittforretak, at konsernspesiktivet er det mest relevante og derfor utgangspunktet for rammefastsettelsen i banken. Renterisikoen ved de seks scenariene måles imidlertid også for de juridiske enhetene separat. Sparebanken Vest Boljgkreditt vedtar også egen ramme for renterisiko.

### KONSEERN

Rentefølsomhet pr. scenario	31/12-20	31/12-21	31/12-20
1) Parallelforskyvning av hele rentekurven opp	15	156	56
2) Parallelforskyvning av hele rentekurven ned	-16	-156	-54
3) Korte renter opp	36	145	104
4) Korte renter ned	-39	-145	-99
5) Brattere rentekurve	-31	-54	-73
6) Flattere rentekurve	33	89	88

## Note 23 Valutaposisjoner

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

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



## Note 24 Finansielle derivater (forts.)

	31/12-21		31/12-20			
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
<b>MORBANK</b>						
Renteswapper	116 990	347	531	145 663	1 915	2 669
Opsjoner/Csp/Floor/Collar/Swapion	0	0	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	116 990	347	531	145 663	1 915	2 669
Rente- og valutaderivater	60 381	1 245	1 423	7 124	129	35
Terminer	17 698	136	176	3 662	65	111
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	78 079	1 381	1 599	10 786	194	147
<b>Sum OTC-derivater</b>	<b>195 069</b>	<b>1 728</b>	<b>2 129</b>	<b>166 449</b>	<b>2 109</b>	<b>2 816</b>

Beskrivelse av bankens styring av markederisiko, se note 21.  
For ytterligere beskrivelse av bankens rente- og valutastyring, se note 22 og 23.

Rente- og valutaderivater enklest 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 valutairisiko styres for større langsiktige innlån knyttet til boligkredittselskapet. Sikringsobjektene består utelukkende av gjeld stiftet ved utstedelse av finansielle instrumenter og gjennomføres iht IFRS 9 ved en virkelig verdiskring. For de gjeldsinstrumenter som inngår i sikringsporteføllen inngås separate rente og/eller valutawapper med tilsvarende hovedstol og forfallstruktur. Ineffektivitet kan likevel oppstå som følge av tilfældige markedsvariasjoner i evalueringen av objekt og instrument.

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

Status pr. 31/12-2021	Sikringsinstrument palydende	Sikringsobjekt palydende	Ineffektivitet palydende
Innlån til fast rente:			
Palydende NOK	Rente-swapper 3 750	3 750	0
Innlån i valuta til fast rente	Rente- og valuta-swapper		
Palydende EUR	2 010	2 010	0
Palydende GBP	50	50	0
Bokført verdi eiendeler	Sikringsinstrument palydende 2 090	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi gjeld	0	24 779	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	2 041	-2 116	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	4 027	-4 124	
Endringer i virkelig verdi	-1 986	2 008	23
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			10
Totalt			32
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			-2
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismagn)			34
Totalt			32



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

Status pr 31/12-2020	Sikringsinstrument pålydende	Sikringsobjekt pålydende	Ineffektivitet pålydende
Innlån til fast rente:			
Pålydende NOK	Rente-swapper 4 802	4 802	0
Innlån i valuta til fast rente	Rente- og valuta-swapper 2 536	2 536	0
Pålydende EUR		50	0
Pålydende GBP			
Bokført verdi eiendeler	Sikringsinstrument pålydende 4 110	Sikringsobjekt balanseverdi 32 883	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi gjeld	0	4 027	-4 124
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	2 243	-2 387	-2 387
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	1 784	-1 737	46
Endringer i virkelig verdi			
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			-9
<b>Totalt</b>			<b>37</b>
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			1
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			36
<b>Totalt</b>			<b>37</b>

Selskapets sikringsrelasjoner bygger på referansenoten NIBOR. Det pågår et arbeid med reformering av referansenoter, 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

Aksejbeholdningen måles til virkelig verdi over resultat	Kostpris	31/12-21	31/12-20
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet er innbøtet i følgende porteføljer			
Virkelig verdi over resultat	280	254	226
<b>Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>254</b>	<b>226</b>
Verdsettelsesmetode			
Børsnoterte		37	0
Aksjer vurdert ut fra OTC listen		0	0
Selskapets egen vurdering etter EVCA <sup>1)</sup>		75	67
Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker <sup>2)</sup>		142	159
<b>Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet</b>		<b>254</b>	<b>226</b>

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

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

Konsernet har kommentert seg for ytterligere innbetaling av egenkapital knyttet til følgende ordinære aksjerammer og ventureinvesteringer pr. 31.12.2021:

	Komm. beløp	Innbetalt
Fjord Invest Sørvest AS	14	11
Contango Ventures	5	5
Sarsia Seed AS	26	26
Sarsia Seed II AS	50	17
Såkmilinvest AS	4	3
<b>Kommerterte beløp knyttet til aksjinvesteringer</b>	<b>99</b>	<b>62</b>

Kommerterte beløp knyttet til aksjinvesteringer pr. 31.12.2020 utgjorde 87 mill. kroner, hvorav 55 mill. kroner var innbetalt.

## Spesifikasjon av aksjer, andeler og fond pr. 31/12-2021

Balansført verdi i 1000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i prosent	Balanseverdi
Bent.no AS	612 509	12,3 %	3 001
Bergensvisen AS	315 840	9,8 %	7 896
Ekeportfinans AS	2 638	1,0 %	62 811
Ibeva AS	402 952	4,5 %	4 432
K.F.S. Egenkapitalbevis	4 140	8,3 %	4 140
Norco Norwegian Research Centre AS	13	1,2 %	4 998
Norsk Innovasjonskapital II AS	3 342	9,2 %	9 297
Norsk Innovasjonskapital IV AS	13 487	4,9 %	4 248
Sandnes Sparebank	370 659	1,6 %	36 584
Sarsia Development AS	151 851	9,7 %	5 591
Sarsia Seed Fond II AS	23 529 411	10,6 %	24 706
Sarsia Seed I AS	50 224	10,0 %	28 125
Viaa Norge AS		3,8 %	41 000
Andre Selskaper			16 873
<b>Sum investeringer i aksjer, andeler og fond</b>			<b>253 703</b>



## Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK		2021		2020		KONSERVER	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
89	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			5	22		
2 433	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2 002	2 433	3 899	4 187		
206	- vurdert etter effektiv rentes metode	74	206	444	640		
	- vurdert til virkelig verdi						
	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	171	275	177	276		
	- vurdert til virkelig verdi						
<b>3 011</b>	<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>2 595</b>	<b>3 011</b>	<b>4 525</b>	<b>5 126</b>		
31	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5	31	3	15		
0	- vurdert til amortisert kost	0	0	0	0		
	- vurdert til virkelig verdi						
531	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	248	531	248	531		
17	- vurdert til amortisert kost	3	17	3	17		
	- vurdert til virkelig verdi						
88	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	68	88	362	565		
115	- vurdert til amortisert kost	65	115	254	248		
	- vurdert til virkelig verdi						
	- vurdert til virkelig verdi						
47	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	35	47	35	47		
3	- vurdert til amortisert kost	0	3	0	3		
	- vurdert til virkelig verdi						
20	Andre rentekostnader og lignende kostnader <sup>1)</sup>	15	20	16	13		
68	Avgift Bankenes sikringsfond	68	68	83	87		
<b>2 081</b>	<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>2 027</b>	<b>2 081</b>	<b>1 226</b>	<b>2 021</b>		
	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>			<b>3 299</b>	<b>3 104</b>		

<sup>1)</sup> 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 rentenetteen belastet med 100 minnk for morbanken og 420 minnk for konsernet knyttet til renter fra finansielle derivater.

## Note 27 Likviditetsrisiko/restlopetid

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

Størstedelen av bankens langsiktige finansiering med løpetid over ett år til endelig forfall har avtalt rentebetingelser knyttet opp til kortiktig 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 lånelåsn og ubenyttede kreditter.

KONSERVER Restlopetid pr. 31/12-21	Inntil 1 måned	Fra 1-3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058					4 058
Renteutbetalinger	0					0
Innskudd fra kunder	88 802	9 077	1 103			90 812
Renteutbetalinger	2	2	7			10
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	596	808	17 919	84 178	9 242	112 743
Renteutbetalinger	30	268	682	2 185	239	3 413
Lånelåsn og ubenyttede kreditter	20 644					20 644
Ansvarlig lånekapital og fondschligasjoner					1 932	1 932
Renteutbetalinger	2	9	31	165	107	313
<b>Sum ubetalinger</b>	<b>114 133</b>	<b>1 993</b>	<b>19 762</b>	<b>86 927</b>	<b>11 920</b>	<b>233 925</b>

Finansielle derivater		2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	737	441	8 537	40 821	62 064
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	743	300	8 983	39 375	60 561

KONSERVER Restlopetid 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	4 238		97			4 432
Renteutbetalinger			1			2
Innskudd fra kunder	81 559	25	10 669			82 653
Renteutbetalinger		2	3			5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	51	5 487	7 564	75 664	19 250	107 974
Renteutbetalinger	18 333	238	553	1 965	423	3 230
Lånelåsn og ubenyttede kreditter						18 333
Ansvarlig lånekapital og fondschligasjoner					1 820	1 820
Renteutbetalinger		10	30	159	80	278
<b>Sum ubetalinger</b>	<b>10 4 182</b>	<b>5 771</b>	<b>9 316</b>	<b>77 885</b>	<b>21 573</b>	<b>218 727</b>

Finansielle derivater		2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Kontraktmessige kontantstrømmer ut	234	5 509	1 052	36 066	57 845
Kontraktmessige kontantstrømmer inn	104	5 253	1 321	34 053	55 807



## Note 29 Netto andre driftsinntekter

MORBANK		KONSERVERN	
2020	2021	2021	2020
53	33	33	53
245	296	296	245
113	125	125	113
90	114	114	90
491	619		
47	71	71	47
<b>1039</b>	<b>1258</b>	<b>639</b>	<b>548</b>
99	97	97	99
5	1	1	5
8	6	6	9
<b>112</b>	<b>103</b>	<b>104</b>	<b>114</b>
392	487		
-	208	401	304
<b>392</b>	<b>695</b>	<b>401</b>	<b>304</b>
51	9	9	51
-66	-46	-58	-67
-8	21	20	-8
287	-		
-5	13	13	-5
65	70	69	69
-31	88	60	-13
-2	2	2	-2
-13	-24	-33	-64
2	-	-	2
-2	-6	-18	-5
		-2 054	1 848
		2 052	-1 847
<b>279</b>	<b>126</b>	<b>63</b>	<b>-39</b>
4	3	5	17
<b>4</b>	<b>3</b>	<b>266</b>	<b>242</b>
<b>1 601</b>	<b>1 978</b>	<b>1 264</b>	<b>941</b>

<sup>1)</sup> 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 30 Driftskostnader

MORBANK		KONSERVERN	
2020	2021	2021	2020
473	560	702	600
77	69	79	87
39	34	46	47
69	48	51	72
219	235	248	231
55	53	63	60
<b>932</b>	<b>999</b>	<b>1 190</b>	<b>1 097</b>
<b>208</b>	<b>205</b>	<b>208</b>	<b>188</b>
15	19	31	32
18	13	13	18
81	62	98	113
<b>114</b>	<b>93</b>	<b>141</b>	<b>163</b>
<b>1 255</b>	<b>1 297</b>	<b>1 538</b>	<b>1 448</b>

Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk i 2021 (2020) har vært 614 (613) for morbank og 749 (735) for konsernet.

Honorar til valgt revisor (1000 kroner)

MORBANK		KONSERVERN	
2020	2021	2021	2020
1112	1193	1557	1733
164	296	900	346
8	17	17	19
399	70	192	501
<b>1 683</b>	<b>1 576</b>	<b>2 666</b>	<b>2 598</b>



## Note 31 Pensjoner

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

1. En innskuddspensjonsordning for samtlige ansatte i konsernet.
2. En kompensasjonsskjema for 2021 ansatte (morbank 184). I tillegg til ordinær innskuddspensjon har konsernet etablert en kompensasjonsskjema for ansatte som tidligere hadde ytelsesbasert pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert. Avlig avtalt tilskudd overføres til verdipapirfond med pantsikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verditviking til verdipapirfondene beregnes det og avsettes for arbeidsgiveravgift og finansskatt. Netto pensjonsforpliktelse knyttet til dette punkt tilsvarende dermed avsett avgift. Midlene utbetales medlemmene ved pensjonering, fratredelse, arbeidsuførhet eller død.
3. En topplederordning som omfatter 8 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. Topplederordningen omfattes også av gjestående ytelsesordning.
4. 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 premiebetalingene kostnadsføres løpende.

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

## Note 32 Skatter

### MORBANK

2020	2021	Årets skattekostnad	2020	2021	2020	2021
333	469	Betalbar skatt <sup>1</sup>	681	681	363	363
-1	2	Betalt kildeskatt samt korreksjon av tidligere års ligning	2	2	9	9
-1	2	Skatt på poster over utvidet resultat	4	4	-6	-6
-107	-66	Endring utsatt skatt over resultatet	144	144	-8	-8
<b>284</b>	<b>407</b>	<b>Årets skattekostnad</b>	<b>542</b>	<b>542</b>	<b>358</b>	<b>358</b>

<sup>1</sup> Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg formuesskatt tilsvarende 16 mill. kroner (16 mill).

### KONSERN

1986	2 749	Resultat før skattekostnad	3 055	2 392
487	687	Regnskapsmessig resultat før skatt	764	588
4	3	Andel resultat tilknyttet selskap	-100	-76
-89	-98	Kostnadsført skatt på formue, ikke fradrag	3	4
-166	-173	Skatt knyttet til kundentilbytte	-89	-75
1	1	Ikke skattepliktig inntekt	-7	-80
-15	-15	Ikke fradragserstattende kostnader	1	1
2	2	Skatt på hybridrenter ført direkte mot egenkapitalen	-15	-15
2	2	Korreksjon tidligere års ligning	2	2
2	2	Avvikende skattesats i datterselskaper (22 % vs 25 %)	-17	0
<b>234</b>	<b>407</b>	<b>Skattekostnad</b>	<b>542</b>	<b>358</b>

12 % 15 % Effektiv skattesats

2020	2021	Endring i balanseført utsatt skatt:	2020	2021
-109	-217	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 1/1	-94	-69
-108	-66	Resultatført i perioden	-144	-8
0	0	Fraregnet utsatt skatt ved salg av konsernselskap	0	-18
<b>-217</b>	<b>-283</b>	<b>Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 31/12</b>	<b>-239</b>	<b>-94</b>

Pensjonskostnader	MORBANK		KONSERN	
	2020	2021	2020	2021
Ordinær pensjonskostnad ytelsesordningen	2	3	2	3
Resultatført planendring	0	0	0	0
Netto pensjonskostnad ytelsesordningen	2	3	2	3
Pensjonskostnad knyttet til kompensasjonsskjema	17	12	19	13
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordningen	47	46	54	52
Pensjonskostnad knyttet til avtalestet AFP	10	9	12	11
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>77</b>	<b>69</b>	<b>87</b>	<b>79</b>

Estimatavvik pensjoner ført over utvidet resultatregnskap 0 0 0 0 0

Pensjonsforpliktelse	MORBANK		KONSERN	
	2020	2021	2020	2021
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	20	19	20
Pensjonsmidler knyttet til ytelsesbasert pensjon	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	20	19	20
Balanseført pensjon knyttet til kompensasjonsskjema	69	102	107	112
<b>Sum pensjonsforpliktelse som framkommer av balansen</b>	<b>118</b>	<b>122</b>	<b>126</b>	<b>132</b>

Balanseførte pensjonsmidler (verdipapirfond med sikring) 81 88 88 88 96



## Note 32 Skatter (forts)

Utsatt skatt og skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

MORBANK		KONSERN	
31/12-20	31/12-21	31/12-21	31/12-20
13	18	17	12
2	0	0	2
152	172	434	173
9	9	9	9
99	105	8	11
<b>275</b>	<b>303</b>	<b>467</b>	<b>207</b>
<b>Sum utsatt skattefordel</b>			
31/12-20	31/12-21	31/12-21	31/12-20
1	0	0	1
19	20	20	19
38	0	209	93
<b>58</b>	<b>20</b>	<b>228</b>	<b>113</b>
<b>Sum utsatt skatt</b>			
-217	-283	-239	-94
<b>Netto utsatt skatt (skattefordel)</b>			
<b>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</b>			
2020	2021	2021	2020
-2	-3	-3	9
-92	-58	-145	-92
-1	1	1	-1
-12	-5	4	76
<b>-107</b>	<b>-66</b>	<b>-144</b>	<b>-8</b>
<b>Sum ending utsatt skatt</b>			

## Note 33 Immaterielle eiendeler

MORBANK

MORBANK		KONSERN			
Program- vare og lisenser	Goodwill	Sum	Program- vare og lisenser	Goodwill	Sum
577	109	686	583	149	733
383	0	383	389	21	410
<b>194</b>	<b>109</b>	<b>303</b>	<b>194</b>	<b>129</b>	<b>324</b>
<b>Balansført verdi 31/12-19</b>					
<b>Regnskapsåret 2020</b>					
194	109	303	194	129	324
128	0	128	128	0	128
0	0	0	0	0	0
118	0	118	118	0	118
<b>205</b>	<b>109</b>	<b>313</b>	<b>205</b>	<b>129</b>	<b>334</b>
<b>Balansført verdi 31/12-20</b>					
<b>Pr. 31. desember 2020</b>					
404	109	512	410	150	560
199	0	199	206	21	227
<b>205</b>	<b>109</b>	<b>313</b>	<b>205</b>	<b>129</b>	<b>333</b>
<b>Balansført verdi 31/12-20</b>					
<b>Regnskapsåret 2021</b>					
205	109	313	205	129	333
85	0	85	84	7	92
0	0	0	0	0	0
117	0	117	117	0	117
<b>172</b>	<b>109</b>	<b>281</b>	<b>172</b>	<b>136</b>	<b>308</b>
<b>Balansført verdi 31/12-21</b>					
<b>Pr. 31. desember 2021</b>					
488	122	610	488	157	645
316	13	329	316	21	337
<b>172</b>	<b>109</b>	<b>281</b>	<b>172</b>	<b>136</b>	<b>308</b>
<b>Balansført verdi 31/12-21</b>					

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



## Note 33 Immaterielle eiendeler (forts.)

### Goodwill

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

MORBANK		KONSERN	
31/12-20	31/12-21	Vurderingsenhet	Beskrivelse for valg av vurderingsenhet
82	82	Bedriftsmarkedet Region Sogn og Fjordane, Personmarkedet 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
27	27	Bedriftsmarkedet Region Sunnhordland, Personmarkedet Region Sør	Goodwill fra oppkjøpet av Saude Sparebank inngår i den samlede virksomheten til BM Sunnhordland og PM Sør
		Eiendomsregler Vest AS	Ottosen & Dreyer og Herland Eiendom AS (Innfusjonert i Eiendomsregler Vest AS)
		Eiendomsregler Vest AS	Kragset Eiendomsreglering AS (Innfusjonert i Eiendomsregler Vest AS)
		Eiendomsregler Vest AS	Kjøpt i 2021
<b>109</b>	<b>109</b>	<b>Sum goodwill</b>	<b>136</b>

### Testing av verdier

Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved en nedskrivning 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. 31/12-21.

### Sentrale forutsetninger for nedskrivningstest

Vurderingsenhet	Avkastningskrav før skatt
Person- og bedriftsmarkedet Region Sogn og Fjordane	10,00 %
Person- og bedriftsmarkedet Region Rogaland/Sunnhordland	10,00 %
Eiendomsregler Vest AS	12,50 %

## Note 34 Varige driftsmidler

### MORBANK

	Tomter og bygninger	Bruke- retts- eiendel	Sum	Pr. 31. desember 2019	Maskiner, inventar og transport- midler	Tomter og bygninger	Bruke- retts- eiendel	Sum
	226	7	535	788	Anskaffelseskost	258	1346	1761
	121	0	66	187	Akkumulerte avskrivninger	149	6	198
	0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0
<b>105</b>	<b>7</b>	<b>468</b>	<b>581</b>	<b>581</b>	<b>Balansført verdi 31/12-19</b>	<b>109</b>	<b>1340</b>	<b>1564</b>
<b>Regnskapsåret 2020</b>								
	105	7	468	581	Balansført verdi 1/1-20	109	1340	1564
	17	0	168	184	Tilgang i året	17	0	530
	0	0	0	0	Avgang i året	0	1323	1323
	25	0	66	91	Årets avskrivninger	26	10	34
<b>97</b>	<b>7</b>	<b>570</b>	<b>675</b>	<b>675</b>	<b>Balansført verdi 31/12-20</b>	<b>100</b>	<b>7</b>	<b>593</b>

### KONSERN

	Tomter og bygninger	Bruke- retts- eiendel	Sum	Pr. 31. desember 2020	Maskiner, inventar og transport- midler	Tomter og bygninger	Bruke- retts- eiendel	Sum
	190	7	570	767	Anskaffelseskost	221	7	822
	93	0	66	93	Akkumulerte avskrivninger	121	0	121
	0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0
<b>97</b>	<b>7</b>	<b>570</b>	<b>675</b>	<b>675</b>	<b>Balansført verdi 31/12-20</b>	<b>100</b>	<b>7</b>	<b>593</b>
<b>Regnskapsåret 2021</b>								
	97	7	570	675	Balansført verdi 1/1-21	100	7	701
	7	0	35	43	Tilgang i året	8	0	46
	5	0	0	5	Avgang i året	0	5	5
	24	0	64	88	Årets avskrivninger	25	0	66
<b>80</b>	<b>2</b>	<b>542</b>	<b>625</b>	<b>625</b>	<b>Balansført verdi 31/12-21</b>	<b>83</b>	<b>2</b>	<b>650</b>
<b>Pr. 31. desember 2021</b>								
	197	2	542	741	Anskaffelseskost	204	2	771
	117	0	0	117	Akkumulerte avskrivninger	121	0	121
	0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0
<b>80</b>	<b>2</b>	<b>542</b>	<b>625</b>	<b>625</b>	<b>Balansført verdi 31/12-21</b>	<b>83</b>	<b>2</b>	<b>650</b>

10-33 % 0-10 % 5-50 % 10-33 % 0-10 % 5-50 %

10-33 % 0-10 % 5-50 %

10-33 % 0-10 % 5-50 %

10-33 % 0-10 % 5-50 %



## Note 35 IFRS 16 leieforpliktelser

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

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

BALANSEPOSTER		KONERN			
MORBANK	31/12-20	31/12-21	31/12-20		
	468	570	Inngående balanse/implementering	593	115
	19	4	Endringer som følge av KPI justert leie	4	12
	10	31	Nye kontrakter	34	10
	139	0	Forlengelse av hovedkontrakt leiekontrakt i 2020		
			Salg av hovedkontrakt med etablering av leieavtaler i 2020	0	491
	-66	-64	Avskrivninger	-66	-34
	<b>570</b>	<b>542</b>	Utgående balanse bruksrettsendel	<b>565</b>	<b>593</b>
	0	0	Aktiverting av finansiell fordring knyttet til finansiell fremleie	272	288
			<b>Leieforpliktelse</b>		
	475	580	Inngående balanse/implementering	891	116
	19	4	Endringer som følge av KPI justert leie	4	16
	9	31	Nye kontrakter	34	9
	139	0	Forlengelse av hovedkontrakt leiekontrakt i 2020		
			Salg av hovedkontrakt med etablering av leieavtaler i 2020	0	784
	-75	-72	Husleiekostnader	-92	-38
	13	15	Kapitalisert rente	16	4
	<b>560</b>	<b>558</b>	Utgående balanse leieforpliktelse	<b>853</b>	<b>891</b>

## FORFALLSSTRUKTUR PÅ LEIEFORPLIKTELSEN (UDISKONTERT)

MORBANK	31/12-20	31/12-21	KONERN	31/12-21	31/12-20
	184	192	Mindre enn 3 år	243	256
	103	113	3-5 år	184	151
	410	385	Lenger enn 5 år	604	651
	<b>697</b>	<b>690</b>	<b>Sum leieforpliktelse</b>	<b>1 031</b>	<b>1 058</b>

## RESULTATPOSTER

MORBANK	2020	2021	KONERN	2021	2020
	66	64	Avskrivninger og rentekostnad	66	34
	13	15	Rentekostnad på leieforpliktelse	16	4

## Variable leiekostnaders som er kostnadsført som lokalkostnader

20	25	Felleskostnader: Stuen, renhold m.m.	29	25
1	1	Innregningssumtak	1	1
1	1	Kostnader for kortstidige leieavtaler	1	1
		Kostnader for uvesentlige leieavtaler		

## Note 36 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner er klassifisert som vurdert til amortisert kost.

MORBANK	31/12-20	31/12-21	KONERN	31/12-21	31/12-20
	6 304	1 725	Uten avtalt løpetid	1 497	3 980
	195	2 560	Med avtalt løpetid	2 560	472
	<b>6 499</b>	<b>4 285</b>	<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>4 058</b>	<b>4 432</b>



## Note 37 Motregning

Morbank

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

Sparebanken Vest Boligkreditt AS

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

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

KONSERN	31/12-2021	Brutto balanseført verdi	Bølep som motregnes i balansen <sup>1)</sup>	Netting-avtaler <sup>2)</sup>	sikkerhet/ collateral	Bølep eller sikkerhet/ mulige nettoppgjør
Utdån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1238	0	1238	0	889
Finansielle derivater - eiendeler		2 668	0	2 668	373	1075
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 058	0	4 058	0	1075
Finansielle derivater - gjeld		1 530	0	1 530	373	889
<b>31/12-2020</b>		<b>1564</b>	<b>0</b>	<b>1564</b>	<b>0</b>	<b>41</b>
Utdån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 885	0	5 885	586	3 325
Finansielle derivater - eiendeler		4 432	0	4 432	0	3 325
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 880	0	1 880	586	41
Finansielle derivater - gjeld						
<b>MORBANK</b>		<b>31/12-2021</b>				
Utdån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20 900	0	20 900	0	889
Finansielle derivater - eiendeler		1 728	0	1 728	373	92
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 285	0	4 285	0	92
Finansielle derivater - gjeld		2 129	0	2 129	373	889
<b>31/12-2020</b>		<b>12 808</b>	<b>0</b>	<b>12 808</b>	<b>0</b>	<b>41</b>
Utdån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 109	0	2 109	586	389
Finansielle derivater - eiendeler		6 499	0	6 499	0	389
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 816	0	2 816	586	41
Finansielle derivater - gjeld						

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

## Note 38 Innskudd fra kunder

Fordeling av innskudd fra og gjeld til kunder.

MORBANK				KONSERN			
31/12-20	%	31/12-21	%	31/12-20	%	31/12-21	%
57 877	70,0	64 740	71,2	64 740	71,3	57 877	70,0
24 846	30,0	26 124	28,8	26 073	28,7	24 776	30,0
<b>82 724</b>	<b>100,0</b>	<b>90 864</b>	<b>100,0</b>	<b>90 812</b>	<b>100,0</b>	<b>82 653</b>	<b>100,0</b>
<b>Sum innskudd fra kunder</b>							
31/12-20	%	31/12-21	%	31/12-20	%	31/12-21	%
3 280	4,0	4 456	4,9	4 456	4,9	3 280	4,0
2 324	2,8	3 624	4,0	3 624	4,0	2 324	2,8
218	0,3	515	0,6	515	0,6	218	0,3
3 046	3,7	3 311	3,6	3 311	3,6	3 046	3,7
2 256	2,7	2 526	2,8	2 526	2,8	2 256	2,7
2 983	3,6	2 225	2,4	2 225	2,4	2 983	3,6
316	0,4	505	0,6	505	0,6	316	0,4
4 075	4,9	4 928	5,4	4 928	5,4	4 067	4,9
7 529	9,1	8 904	9,8	8 904	9,8	7 462	9,0
1 820	2,2	2 309	2,5	2 309	2,5	1 820	2,2
3 496	4,2	2 771	3,0	2 771	3,1	3 496	4,2
31 343	37,9	36 073	39,7	36 073	39,7	31 268	37,8
51 381	62,1	54 781	60,3	54 781	60,3	51 385	62,2
<b>82 724</b>	<b>100,0</b>	<b>90 864</b>	<b>100,0</b>	<b>90 812</b>	<b>100,0</b>	<b>82 653</b>	<b>100,0</b>
<b>Sum næringsliv og personkunder</b>							
Geografisk fordeling							
69 097	83,3	73 501	80,9	73 449	80,9	69 026	83,5
8 350	10,1	9 847	10,8	9 847	10,8	8 350	10,1
4 487	5,4	6 434	7,1	6 434	7,1	4 487	5,4
81 834	99,0	89 782	98,8	89 730	98,8	81 863	99,0
790	1,0	1 082	1,2	1 082	1,2	790	1,0
<b>82 724</b>	<b>100,0</b>	<b>90 864</b>	<b>100,0</b>	<b>90 812</b>	<b>100,0</b>	<b>82 653</b>	<b>100,0</b>
<b>Sum geografisk fordeling</b>							

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankens sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som innskytter 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 Bankens sikringsfond fastsettes i henhold til bestemmelser i Banksikringsloven.



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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er klassifisert som vurderet 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

		31/12-21	31/12-20
<b>Vurdert til amortisert kost</b>	<b>Pålydende Balanseverdi</b>	<b>Balanseverdi</b>	
	NOK	45 836	43 155
	EUR	135	1 233
	SEK	5 300	2 846
Periodiserte renter		44	21
<b>Utpekt til sikringsbokføring</b>		<b>52 830</b>	<b>47 256</b>

	NOK	3 750	3 857	5 167
	EUR	2 010	20 216	26 981
	GBP	50	596	584
Periodiserte renter		109	109	161
		<b>24 779</b>	<b>32 883</b>	

### Bestemt regnskapsført til virkelig verdi

	NOK	6 604	6 578	6 657
	EUR	2 865	28 807	22 419
	USD	75	662	
Verdirgulering rente og valutakurs		-100		550
Verdirgulering kredittspred - inngående balanse		107		99
Verdirgulering kredittspred denne periode		49		8
Periodiserte renter		100	110	
		<b>36 203</b>	<b>29 844</b>	
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>113 812</b>	<b>109 993</b>	

### Spesifisert på typer papirer:

Senior obligasjoner og sertifikater	13 854	15 301
Senior etterstilte obligasjoner	4 140	1 859
Obligasjoner med fortrinnsrett	95 818	92 833
Sum	113 812	109 993
<b>Herav grønne obligasjoner (til pålydende)</b>	<b>19 418</b>	<b>10 671</b>

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

	Balanse	Emittert	Forfalt/innlest	Valutakurs	Øvrige	Balanse
	31/12-20	2021	2021	endring	endringer	31/12-21
<b>Endring i verdipapirgjeld</b>	107 973	21 726	-14 743	-2 214		112 743
Obligasjoner, pålydende						
Verdjusteringer	2 019				-950	1 069
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>109 993</b>	<b>21 726</b>	<b>-14 743</b>	<b>-2 214</b>		<b>113 812</b>

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

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.

Forfallsdato	Vurdert til amortisert kost		Bestemt regnskapsført til virkelig verdi, utpekt til sikringsbokføring		Sum
	Totalt	Valuta	Totalt	Valuta	
2022	9 085	85	10 238	850	19 323
2023	8 800		5 842	515	14 642
2024	10 050		7 042	510	17 092
2025	14 668	5 350	11 847	1 075	26 515
2026	9 850		16 078	1 500	25 928
2027			5 493	500	5 493
2028			3 250		3 250
2031			499	50	499
<b>Total verdipapirgjeld, pålydende</b>					<b>112 743</b>

### MORBANK

Vurdert til amortisert kost	Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
		31/12-21	31/12-20
Periodiserte renter	NOK	6 198	6 204
	EUR	60	600
			9
<b>Bestemt regnskapsført til virkelig verdi</b>		<b>7 467</b>	<b>6 544</b>

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	NOK	6 104	6 088	6 139
	EUR	365	3 710	4 109
	USD	75	659	
Periodiserte renter			59	67
		<b>10 527</b>	<b>10 316</b>	
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>17 994</b>	<b>17 159</b>	



## Note 41 Kapitaldekning

liknet med tidligere rundskriv, hvor endring i referansemodell for boliglån ble vurdert som det mest vesentlige. Sparebanken Vest stiller seg bak Finans Norges vurdering om at rundskrivet er i strid med EU-regelverket, og sammen med andre IRB-bank- og Finans Norge følger man opp saken mot Finansdepartementet. Til tross for at banken er uenig i rundskrivets gyldighet har banken valgt å innarbeide rundskrivet for å være transparente om effekter av rundskrivet. Ved innarbeidelse av rundskrivets regler i kapitalberegningen fikk banken en negativ effekt på en kjernekapitaldekning på om lag 0,5 % poeng i 2. kvartal 2021. Dette vil reverseres dersom Finansdepartementet slutter seg til bankens vurdering av Finansdepartementet slutter seg til bankens vurdering av at rundskrivet er i strid med EU-regelverket.

Som følgehold regnes betalingsmislighold på 90 dager eller mer for beløp på 1000 kroner eller mer og 1 % av engasjement for PM eller 2000 kr eller mer og 1 % av engasjement for BM, samt situasjoner definert som «ulikeleisheit to pay». Eksempel på sistnevnte kategori er konkurs eller spesifisert tapsværetning.

For operasjonell risiko benytter Sparebanken Vest sjablon-metoden. Banker 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 tilde til kapitalkrav innenfor både pilar 1 og pilar 2.

### Kapitalkrav

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 2 % poeng ansvarlig lån (tilleggskapital) og inntil 3,5 % fondsobligasjoner (annen godkjent kjernekapital). Øvrige bufferkrav herunder systemrisikobuffer (4,5 % poeng), bevaringsbuffer (2,5 % poeng), motsyklisk kapitalbuffer (for tiden 1,0 % poeng) og gjeldende pilar-2 krav (1,7 % poeng) møtes med ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav pr. 31. desember 2021 utgjør således 17,7 % inkludert Pilar-2 påslag – hvorav 14,2 % poeng skal møtes med ren kjernekapital.

Finansdepartementet vedtok i juni 2021 å heve motsyklisk kapitalbufferkrav fra 1,0 til 1,5 % poeng med virkning fra 30. juni 2022. I tredje kvartal 2021 ble ansvaret for å fastsette motsyklisk bufferkrav overført til Norges Bank. Norges Bank offentliggjorde i desember 2021 at motsyklisk kapitalbufferkrav ble hevet til 2,0 % poeng med virkning fra 31. desember 2022, og var sålt samtidig at de ventet å øke kravet til 2,5 % poeng i første halvår 2022 med virkning ett år frem i tid.

Finanstilsynet vedtok i januar 2019 en justering av bankens Pilar 2-krav. Dette innebærer at kravet ble redusert fra 1,5 % til 1,7 %. Finanstilsynet har videre utnyttet Pilar 2-kravet til nominelt beløp, 1370 millioner kroner og notert seg at banken innretter et kapitalmidli slik at det innebærer en omgang på om lag 1 % poeng over det samlede kravet til ren kjernekapitaldekning. Banken påklaget vedtaket til Finansdepartementet i februar 2019. Klagen ligger for øyeblikket til behandling hos Finansdepartementet. Som bank i SIFP Group 2-ventet banken å motta nytt Pilar 2-krav med virkning fra 31. mars 2021. Finanstilsynet har imidlertid ikke tatt dette med etter å ha gjennomført arbeidsdelsting som følge av Covid 19.

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

**Risiko- og kapitalstyring**  
Bankens samlede innløst risiko på en rekke 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 Vests sin hjemmeside.

Overgangsordningen mellom Basel I- og CRR/CRD IV-reglene ble ratifisert pr. 31. desember 2019. Overgangsordningen fastsatte at risikofaktorene for beregning av utlån 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. For å motvirke de positive kapitaleffektene særlig IRB-bankene fikk av dette, offentliggjorde Finansdepartementet i desember 2019 endringer i bankens kapitalkrav. 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 gult for gjennomsnittlig risikovækt av boliglån og nærings-eiendomslån på hhv. 20 og 35 %.

### Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital

Bankens kapitalvurdering baseres på kvantifisering av kapitalbehov for de enkelte risikokategoriene. Stresserster simulerer effekter av situasjoner som en ikke forventer skal inntruffe, 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 (A-IRB) for beregning av kredittisiko. 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. Interimvisjonen etterveisen av gjeldende reguleringer og rapport sendes til styret for behandling. Bankens rammeverk og prosesser for styring og kontroll av IRB-systemet følger de kredittrategi, policy og rutiner.

Ved kapitalberegning av kredittisiko skal alle bankens kunder som omfettes av IRB-systemet scores i bankens interne scoremodeller. Banker benytter egne verdier for PD (Probability of Default, misligholdssannsynlighet) og for LGD (Loss Given Default, tapsgard ved mislighold) for både person- og bedriftsmarkeder. Banker benytter på nåværende tidspunkt ikke ekstern rating.

Banken oppdaterer og klassifiserer alle engasjementer omfattet av IRB-systemet månedlig. For personmarkedet oppdateres LGD-nivået månedlig ved referansemodellen fra Finanstilsynet, og med oppdaterte objekter eller fra depot og Finanstilsynet, for bedriftsmarkedet følger oppdatering av saken tilsvarende av bankens interne rutiner.

For motpartskategoriene stat og institusjoner benyttes standard metodene.

Kapitalbehov for motpartskategoriene beregnes etter metodebestemte, mens vil ved innføring av CRR i norsk regulering går over til beregning av motpartskategoriene etter standard metoden (SA-CRR).

I juni 2021 offentliggjorde Finanstilsynet et revidert IRB-rundskriv. Rundskrivet inneholdt en rekke endringer sammen-

## Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Oppgjør	Pålydende	Rente	Innløsningsrett	Balansverdi
			31/12-2021	31/12-2020
Ordinære ansvarlige lån				
2016	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 2,8 %	Call opsjon 12/5-21	301
2017	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 4,7 %	Call opsjon 9/2-22	113
2018	NOK 370 mill	3 mnd NIBOR + 1,2 %	Call opsjon 28/03-23	370
2019	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 1,65 %	Call opsjon 23/11-23	301
2020	NOK 500 mill	3 mnd NIBOR + 1,42 %	Call opsjon 14/05-24	501
2021	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 0,9 %	Call opsjon 24/02-26	301
2021	NOK 350 mill	3 mnd NIBOR -1,0 %	Call opsjon 21/10-26	351
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			<b>1937</b>	<b>1824</b>

Endring ansvarlig lånekapital, pålydende	31/12-20	Emittert	Øvrige endringer	31/12-21
Ordinære ansvarlig lånekapital, pålydende	1820	650	-538	1932
Vedkjøpsendringer	4	0	0	5
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>1824</b>	<b>650</b>	<b>-538</b>	<b>1937</b>

Endring i ansvarlig lån og fondsobligasjonslån	31/12-19	Emittert	Øvrige endringer	31/12-20
Ordinære ansvarlig lånekapital, pålydende	1820	0	0	1820
Fondsobligasjonslån, pålydende	161	-161	0	0
Vedkjøpsendringer	18	0	-14	4
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjonslån</b>	<b>1999</b>	<b>0</b>	<b>-161</b>	<b>1824</b>

Vurdert til annerst kost	Pålydende	Balansverdi	31/12-21
Periodisert renter	NOK 1932	1932	1820
<b>Ansvarlig lånekapital</b>		<b>1937</b>	<b>1824</b>

### Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

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

Oppgjør	Pålydende	Rente	Innløsningsrett	Balansverdi
			31/12-2021	31/12-2020
2016	Fondsobligasjonslån NOK 400 mill	3 mnd NIBOR + 4,50 %	Call opsjon 08/09-21	0
2017	Fondsobligasjonslån NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 3,60 %	Call opsjon 09/02-22	302
2018	Fondsobligasjonslån NOK 250 mill	3 mnd NIBOR + 2,85 %	Call opsjon 23/03-23	250
2019	Fondsobligasjonslån NOK 200 mill	3 mnd NIBOR + 3,40 %	Call opsjon 12/09-23	201
2020	Fondsobligasjonslån NOK 200 mill	3 mnd NIBOR + 4,00 %	Call opsjon 19/05-26	201
2021	Fondsobligasjonslån NOK 400 mill	3 mnd NIBOR + 2,40 %	Call opsjon 23/07-26	402
<b>Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital (ifølge egenkapitaloppstillingen)</b>			<b>1406</b>	<b>1405</b>



## Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK	31/12-20	31/12-21	KONSEERN	31/12-21	31/12-20
	<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>				
23 758	24 687	24 701	23 749	23 749	
1087	959	959	1087	1087	
4 587	7 373	7 373	4 587	4 587	
441	577	1 305	983	983	
10 222	11 168	35 427	30 347	30 347	
65	53	53	65	65	
1 538	1 373	1 381	1 552	1 552	
3 110	3 205	0	0	0	
44 808	49 395	71 199	62 371	62 371	
4 779	6 353	7 026	6 820	6 820	
23 030	25 448	13 270	12 770	12 770	
889	853	1 264	1 447	1 447	
<b>73 505</b>	<b>82 049</b>	<b>92 758</b>	<b>83 408</b>	<b>83 408</b>	
	<b>Ansvarlig kapital</b>				
2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	
-3	-5	-5	-3	-3	
1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	
9 291	9 641	10 366	9 646	9 646	
14	14	14	14	14	
150	150	150	150	150	
1 781	2 016	2 499	2 018	2 018	
0	0	857	691	691	
15 754	16 337	18 402	17 035	17 035	
	<b>Fradrags</b>				
-298	-261	-310	-333	-333	
45	51	119	81	81	
-81	-75	-89	-93	-93	
-144	-155	-263	-166	-166	
-223	-249	-474	-408	-408	
-463	0	-1 208	-1 074	-1 074	
<b>14 570</b>	<b>15 648</b>	<b>16 177</b>	<b>15 044</b>	<b>15 044</b>	
<b>1 400</b>	<b>1 100</b>	<b>1 100</b>	<b>1 400</b>	<b>1 400</b>	
<b>15 970</b>	<b>16 748</b>	<b>17 277</b>	<b>16 444</b>	<b>16 444</b>	
1 820	1 820	1 820	1 820	1 820	
0	0	0	0	0	
1 820	1 820	1 820	1 820	1 820	
<b>17 790</b>	<b>18 568</b>	<b>19 097</b>	<b>18 264</b>	<b>18 264</b>	

## Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK	31/12-20	31/12-21	KONSEERN	31/12-21	31/12-20
	<b>Minimumskrav</b>				
5 880	6 564	6 564	6 673	7 421	6 673
<b>11 910</b>	<b>12 004</b>	<b>12 004</b>	<b>11 991</b>	<b>11 676</b>	<b>11 991</b>
11 262	11 825	11 825	11 676	11 676	11 291
	<b>Minimumskrav kapitaldekning: 8 %</b>				
	<b>Overstuddansvarlig kapital</b>				
	<b>herav overskuddet ren kjernekapital til å dekke bufferkrav</b>				
	<b>Bufferkrav</b>				
1 838	2 051	2 051	2 319	2 319	2 085
3 308	3 692	3 692	4 174	4 174	3 753
735	820	820	928	928	834
<b>5 880</b>	<b>6 564</b>	<b>6 564</b>	<b>7 421</b>	<b>6 673</b>	<b>6 673</b>
<b>5 382</b>	<b>5 261</b>	<b>5 261</b>	<b>4 255</b>	<b>4 255</b>	<b>4 618</b>
19,8 %	19,1 %	19,1 %	17,4 %	18,0 %	18,0 %
1,9 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,7 %	1,7 %
2,5 %	2,2 %	2,2 %	2,0 %	2,2 %	2,2 %
<b>24,2 %</b>	<b>22,6 %</b>	<b>22,6 %</b>	<b>20,6 %</b>	<b>21,9 %</b>	<b>21,9 %</b>
	<b>Kapitaldekning</b>				
	<b>Uvekset kjernekapitalandel</b>				
130 414	138 191	138 191	242 085	227 355	227 355
20 777	26 977	26 977	9 115	8 339	8 339
2 936	3 917	3 917	1 315	-601	-601
154 127	169 085	169 085	252 515	235 083	235 083
15 970	16 748	16 748	17 277	16 444	16 444
<b>10,4 %</b>	<b>9,9 %</b>	<b>9,9 %</b>	<b>6,8 %</b>	<b>7,0 %</b>	<b>7,0 %</b>
	<b>Uvekset kjernekapitalandelen (Leverage ratio)</b>				



## Note 42 Egenkapitalbeviset

Eierandelskapitalen pr. 31/12-21 består av 107 323 040 egenkapitalbevis pålydende kr. 25,-.

	31/12-21	31/12-20
<b>Eierandelsboken</b>		
<b>Tall for Mordbank (1 000 kroner)</b>		
Egenkapitalbevis	2 683 076	2 683 076
Egne egenkapitalbevis	-4 632	-2 580
Overkurs	1836 822	1836 822
Utnæringsfond	2 016 248	1 781 416
Sum eierandelskapital (A)	6 531 514	6 298 735
Grunnfondskapital	9 641 425	9 291 067
Kompensasjonsfond	150 000	14 378
Gåvefond	14 378	150 000
Sum grunnfondskapital (B)	9 805 803	9 455 445
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Hybridkapital	1 406 243	1 404 804
Egenkapital	17 743 559	17 158 984
Eierandelsbrøk etter utdekt utbytte (A/(A+B))	40,0 %	40,0 %
Vekter eierandelsbrøk gjennom året	39,9 %	40,0 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis	4,50	4,00
Totalt utbytte på 107 323 040 egenkapitalbevis (1 000 kroner)	482 954	429 292

### Egne egenkapitalbevis

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

	2021	2020
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	103 180	3 882
Kjøpte egenkapitalbevis	459 611	541 800
Solgte egenkapitalbevis	377 505	442 502
Antall egne egenkapitalbevis 31/12	185 286	103 180

### Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis

	2021	2020
Berskurs 31/12	100,20	72,40
Utbetalt utbytte i året	4,00	2,42
Berskurs 1/1	72,40	63,40
Effektiv avkastning i kroner	31,80	11,42
Effektiv avkastning i prosent	43,92	18,01

## Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

20 Største eiere	Antall EKB	Andel av EKB-kap. %
SPAREBANKS TIFTINGA HAFDANGER	11954 394	11,14
PARETO INVEST AS	6 645 490	6,19
GEVETRAI TRADING CO LTD	4 014 578	3,74
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	3 253 829	3,03
VPE EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 041 940	2,83
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 656 442	2,46
METEVA AS	2 273 055	2,12
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	2,03
BERA AS	2 000 000	1,86
SPECIALFONDET BOREA UTBYTTE	1 780 291	1,66
PARETO AKS.JE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 719 062	1,60
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 922 988	1,42
LANDKREDITT UTBYTTE	1 500 000	1,40
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1 430 351	1,33
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 353 589	1,26
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG NORGE	1 281 365	1,19
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 956	1,11
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,10
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A.	1 152 255	1,07
MP PENSJON PK	1 080 436	1,01
<b>Sum</b>	<b>53 200 366</b>	<b>49,57</b>

Fordeling etter antall	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
1 -	1 000	2,23	6 855	61,44
1 001 -	10 000	11,20	3 716	33,31
10 001 -	100 000	12,17	480	4,30
100 001 -	1 000 000	23,90	85	0,76
1 000 001 -	54 208 909	50,51	21	0,19
<b>Sum</b>	<b>107 323 040</b>	<b>100</b>	<b>11 157</b>	<b>100</b>



## Note 42 Egenkapitalbevist (forts.)

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

	Antall ERB
Jan Erik Kjerpeseth, konserndirektør	167 901
Tore Duerødal, konserndirektør Personmarked Nord	14 131
Ragnhild Jønbo Fresvik, konserndirektør Bedriftsmarked	52 589
Jan Ståle Hattbak, konserndirektør Risk Management	27 306
Frank Johannesen, konserndirektør CFO	79 592
Siren Sundland, konserndirektør Strategi og Digital distribusjon	75 008
Tina Ødegård, konserndirektør Organisasjon og Banking Services	33 301
Simon Løland Aarskog, konserndirektør Personmarked Sør	9 654
Arild Badal, styrets leder	59 501
Magne Morken, styrets nestleder	9 279
Gunnar Skeie, styremedlem	11 069
Mariann Dorthea Jacobsen, styremedlem	1 237
Birthe Kalfjord Lange, styremedlem	319
Agnethe Brekke, styremedlem	641
Kristin Axelsen, styremedlem ansattrepresentant	6 482
Anne-Marit Hope, styremedlem ansattrepresentant	9 049
Henrik Gundersen, styremedlem ansattrepresentant	1 237
Siv Standal Tauib, varamedlem styret ansattrepresentant	7 948
Jostein Lid, medlem generalforsamlingen	1 525
Arvid Erikssen, medlem generalforsamlingen	3 539
Bjarte Marow, medlem generalforsamlingen	691
Linn Grete Brakledal Vægs, medlem generalforsamlingen	5 829
Sofrid Heggen, medlem generalforsamlingen	3 812
Sveinung Hetland, medlem generalforsamlingen	2 795
Inge Vardøy, medlem generalforsamlingen	4 239
Trold Mohn, medlem generalforsamlingen	46 450
Widar Stenrud Andersen, medlem generalforsamlingen	3 580
Eivind Lunde, medlem generalforsamlingen	10 540
Jan Øvrebø, medlem generalforsamlingen	17 455
Åsmund Skar, medlem generalforsamlingen	2 100
Sivert Sørnes, medlem generalforsamlingen	107
Anne Maria Langeland, medlem generalforsamlingen	3 554
Lars Martin Lunde, medlem generalforsamlingen	1 000
Kristine Heggøy Johannessen, medlem generalforsamlingen	204
Hallvard Bjørge, medlem generalforsamlingen	3 067
Kjell Gunnar Lilleøren, varamedlem generalforsamlingen	7 339
Mathias Hunskaar Furevik, varamedlem generalforsamlingen	2 332
Morten Oehme, varamedlem generalforsamlingen	12 275
Erik Erdal, varamedlem generalforsamlingen	3 539
Heidi Brosten Vaaland, varamedlem generalforsamlingen	2 826
Siri Schwings Birkeland, varamedlem generalforsamlingen	483
Per Berge, varamedlem generalforsamlingen	2 287
Magne Roar Saugelt, varamedlem generalforsamlingen	3 202
Frode Høyland, varamedlem generalforsamlingen	12 288
	<b>723 322</b>

## Note 43 Transaksjoner med nærstående parter

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

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

Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper fremkommer av note 20.

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

Konserninterne transaksjoner 2021 (i 1000 kroner)	Datter- selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkelpersonell
<b>Resultat</b>			
Rentsinntekter knyttet til utlån	81 415	3 649	
Renter av rentebærende verdipapirer	13 248		
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd	-1 215	-14 75	
Renter på finansielle derivater	321 034		
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		139 378	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	358 000	207 846	
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte			32 498
Husleiekostnader			5 053
Forvaltningshonorarer	618 601		
Mottatt honorar for salg av tjenester			3 260
Avgitt honorar for kjøp av tjenester			-5 379
<b>Balanse</b>			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)	460 000		11 711
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	17 012 474		
Netto overførte lån til boligkredittforetak innenstående år	119 141 036		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	19 664 802	119 944	
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	1 264 235	210 873	
Innskudd fra nærstående parter	1 150 692		
Finansielle derivater eiendeler	598 560		
Eie av ansvarlig lån og fondsbilgassjon utstedt av datter og tilknyttede selskaper	1 175 000	9 000	



## Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Konserninterne transaksjoner 2020 (1 000 kroner)	Datter-selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel-personell
<b>Resultat</b>			
Renteminneknøytet til utlån	95 613	6 406	
Renter av rentebærende verdipapirer	33 419		
Rentekostnader 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		34 664
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tilknyttede	2 726		
Husleiekostnader		3 733	
Forvaltningshonorarer	490 654		
Mottatt honorar for salg av tjenester	2 561	3 189	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-7 617	
<b>Balanse</b>			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)	337 000	71 883	
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	16 346 390		
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	102 728 562		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	11 243 863	325 207	
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	5 019 203	615 326	
Innskudd fra nærstående parter	334 150		
Finansielle derivater eiendeler	987 641		
Finansielle derivater gjeld	1 661 609	9 000	
Eie av ansvarlig lån, fondsobligasjon og OMIF utstedt av datter og tilknyttede selskaper			

## Interne transaksjoner med megjerselskapet Vest AS:

Interne transaksjoner med megjerselskapet 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. Tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld samt derivatavtaler mot megjerselskapet som renteberegnes etter armeningsprinsipp. 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. Avtaler holder mellom morbanken og Sparebanken Vest Boligkreditt AS tilier at morbanken ikke har forsett 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 utlånende 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 Friends Forsikring AS, Norme Securities AS, Brage Finans AS, Balder Betaling AS og Folio AS. Sparebanken Vest selger skade- og livsforsikring gjennom Friends Forsikring mot provisjon. Tilsvarende selges leasingprodukter gjennom Brage Finans.

## Note 43 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 totale ytelser som vedrører utbetalt bonus samt årets beregnede oppjente pensjonsrettigheter. Oppjente pensjon omfatter årets oppjente rettigheter i bankens foretakspensjonsordning, samt oppjente pensjon i topplederordningen. For beskrivelse av pensjonsordningene se note 31 «Pensjoner».

Samlet godtgjørelse til bankens konsernledelse	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Samlet godtgjørelse	Pensjonskostnad
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2021	19 978	2 911	22 889	5 245
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2020	21 248	3 741	24 989	5 511

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

Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsregler 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 avkorting i lønn. Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsregler Vest AS har 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 tilsynsgrupper og Sparebanken Vest eller Sparebanken Vest sine datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

### Ytelser til tilknyttede (tall i hele kroner)

Styret	Styre-honorar	Tilleggs-honorar	Samlet godtgjørelse	2021	2020
Arid Bødal	625 000	19 000	644 000	576 700	
Magne Mørken	265 000	72 000	337 000	316 950	
Agneth Brekke	311 250	7 000	318 250	255 500	
Anne Marit Hope	235 000	12 000	247 000	226 700	
Birthe Kåfjord Lange	302 500	7 000	309 500	249 700	
Christine Sagen Helges	235 000	76 000	311 000	227 750	
Gunnar Skjæle	235 000	76 000	311 000	289 500	
Henrik Gundersen	235 000	0	235 000	165 000	
Kristin Axelsen	235 000	0	235 000	215 000	
Marianne D. Jacobsen	235 000	16 000	251 000	230 700	
Pål Karbo	50 000	10 000	60 000	82 500	
Stig Standal Tåule	50 000	11 000	61 000	44 250	
Fred David Rislow (til 24.03.2020)	0	0	0	0	50 000
Fred David Rislow (til 24.03.2020)	0	0	0	0	50 000
Bente Moore (til 24.03.2020)	0	0	0	0	6 750
Bernt Berghheim (til 24.03.2020)	0	0	0	0	6 750
Inger Johanne W. Thraanning (til 24.03.2020)	0	0	0	0	6 750
<b>Totalt</b>	<b>3 013 750</b>	<b>315 000</b>	<b>3 328 750</b>	<b>2 999 600</b>	

Styrehonorarer og tilleggshonorarer for deltakelse i utvalg følger av generalforsamlingsvedtak.

Godtgjørelse til generalforsamlingen i morbank utgjorde kr 84 500 (87 068). I tillegg kommer møtehonorar på kr 851 000 (1 071 200).



## Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

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

	MORRBANK		KONSERN	
	2021	2020	2021	2020
<b>Lån og sikkerhetstilfølelse til konsernledelsen</b>				
Konsernsjef Jan Erik Kjørpeseth	11	10	7 183	7 520
Øvrige medlemmer i konsernledelsen	22 555	8 552	51 126	36 889
Lån gitt til generelle vilkår for ansatte	22 566	8 562	58 309	44 409
<b>Lån og sikkerhetstilfølelse til tillitsvalgte, morrbank</b>				
<b>Styret</b>				
Arvid Bødal, styreleder	2	0	2	0
Magre Morken, styrets nestleder	0	0	0	0
Agnethe Brekke	0	0	0	0
Anne Marit Hope	2	4	336	448
Birthe Kålfjord Lange	0	0	2 966	0
Gunnar Skeie	0	0	0	0
Henrik Gundersen	144	191	1 684	1 731
Kristin Axelsen	0	0	2 964	2 369
Marianne D Jacobsen	437	4	3 855	2 822
Christine Sagen Helga	0	0	0	0
Pål Kårbe	0	0	2 550	2 900
Stig Standal Taulu	2	311	2 281	2 538
<b>Lån gitt på ordinære kundebeholdninger med unntak av ansattrepresentanter</b>	<b>567</b>	<b>510</b>	<b>16 638</b>	<b>12 808</b>
<b>Generalforsamlingen</b>				
Rune Stavenes, generalforsamlingens leder	2 415	2 521	2 415	2 521
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen med unntak av ansattrepresentanter	26 817	45 594	71 518	107 760
<b>Lån gitt på ordinære kundebeholdninger</b>	<b>29 232</b>	<b>48 115</b>	<b>73 933</b>	<b>110 281</b>
<b>Samlet utlån og sikkerhetstilfølelse til ansatte<sup>1)</sup></b>	<b>455 917</b>	<b>455 945</b>	<b>2 079 215</b>	<b>2 003 833</b>

<sup>1)</sup> 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 et rabattelement på ordinære kundebeholdninger, hhv. 25 % rabatt for lån med flytende rente og 0,65 %-proeng for lån med fast rente.

## Note 44 Tilstemmel

Sparebanken Vest er pr. 31/12-21 ikke involvert i noen søksmål eller rettsstvier som er av vesentlig økonomisk betydning for konsernets virksomhet. For øvrig er banken til enhver tid i henhold til sin virksomhet. Det er foretatt tapsvaestninger der det er funnet ig unnlag for dette.

# Deloitte.

Deloitte AS  
Lars Hille gate 30  
Postboks 6013 Postterminalen  
NO-8950 Bergen  
Norway  
Tlf: +47 55 23 81 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Sparebanken Vest  
UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon  
Vi har revidert Sparebanken Vests årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsoppgifter, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsoppgifter.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forankret anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og
- gir konsernregnskapet et rettvisende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår oppgave og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedemot under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-regime), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbasis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært Sparebanken Vests revisor sammenhengende i 12 år fra valget på generalforsamlingen den 16.03.2010 for regnskapsåret 2010 med gjenvalg på generalforsamlingen den 21.03.2019.

### Separate forhold ved revisjonen

Separate forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonsoppfølging og da vi dermed 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 the individual entities comprising the network, collectively referred to as "DTTL", its global network of member firms, and the individual entities comprising the network, collectively referred to as "DTTL", its global network of member firms, and the individual entities comprising the network, collectively referred to as "DTTL". DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com) for more information.

© Deloitte AS



Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet	
Sentrale forhold ved revisjonen Sparebanken Vest har utlån til bedriftsmarkedet, se note 1, 8, 11, 12 og 13 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.	"vordan vår revisjon adresserte sentrale forhold Sparebanken Vest har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.
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.	Vi undersøkte og testet uforringingen 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.
Skjønnutøvelsen knytter seg til framoverskuede 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.	For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmene og/eller sikkerhetsverdier som banken hadde estimert fra utlånene.
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.	For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller, vurderte og testet vi uforringingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til tapmodellene, herunder utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til: <ul style="list-style-type: none"><li>• identifikasjon av vesentlig økning i kredittrisiko</li><li>• bruk av ulike økonomiske scenarier</li><li>• fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap</li></ul>
Vi vurderte om notiseplyfningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredstiller kravene i IFRS 7.	For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.  Vi har kontrollert fullstendighet av inputdata i tapmodell mot brutto utlån i hovedbok og poster utenom balansen. Videre har vi gjennomgått bankens modelldokumentasjon og vurdert denne mot kravene i IFRS 7.

IT-systemer og kontroller relevant for finansuell rapportering	
Søknelse av sentrale forhold Sparebanken Vests IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføring og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.	"vordan vår revisjon adresserte sentrale forhold Sparebanken Vest har etablert en overordnet styringsmodell og interkontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse av Sparebanken Vests sin overordnede styringsmodell for IT og de deler av IT-miljøet som er relevant for finansuell rapportering.
IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driftens er i stor grad ukontrollert til gjensidige leverandører.	Vi vurderte og testet uforringingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevante for den finansielle rapporteringen og er knyttet til IT-drift, endringsgjennomføring og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.
God styring og kontroll med IT-systemene både i Sparebanken Vest og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendige og pålitelig finansuell rapportering, og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Vi vurderte tredjepartsbetraktelse (ISAE 3402-rapport) fra ti av Sparebanken Vests tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-området som kan ha betydning for Sparebanken Vests finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbetraktelse (Avalte 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.
Baset på kumaskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.	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.

**Øvrig informasjon**

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet omfatter ikke informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.





## Nokkeltall konsern - 5 år

RESULTATUTVIKLINGEN	2021	2020	2019	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	4 525	5 726	5 815	4 728	4 378
Rentekostnader og lignende kostnader	1 226	2 021	2 686	2 012	1 813
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>3 299</b>	<b>3 104</b>	<b>3 118</b>	<b>2 716</b>	<b>2 565</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra bankjenester	639	548	579	578	528
Provisjonskostnader og kostnader ved bankjenester	104	114	87	98	85
Netto bankjenester	535	434	492	480	442
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	401	304	174	85	120
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	-39	128	165	-7
Andre driftsinntekter	266	242	256	210	206
Netto andre driftsinntekter	1 264	941	1 051	940	761
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>4 563</b>	<b>4 046</b>	<b>4 169</b>	<b>3 656</b>	<b>3 326</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 190	1 097	1 165	1 109	1 072
Avskrivninger	208	188	197	135	128
Andre driftskostnader	141	163	161	252	250
Sum driftskostnader	1 538	1 448	1 523	1 497	1 450
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>3 024</b>	<b>2 598</b>	<b>2 646</b>	<b>2 159</b>	<b>1 877</b>
Netto gevinster varige driftsmidler	0	242	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-31	448	52	6	33
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>3 055</b>	<b>2 392</b>	<b>2 594</b>	<b>2 165</b>	<b>1 844</b>
Skattekostnad	542	358	531	492	427
<b>Resultat før regnskapsåret</b>	<b>2 513</b>	<b>2 033</b>	<b>2 064</b>	<b>1 660</b>	<b>1 416</b>

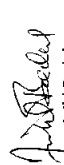
## Erklæring fra styret og daglig leder i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5

Vi erklærer at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Vi erklærer også at årsberetningen gir en rettvisende 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 2021 / 23. februar 2022

### Styret for Sparebanken Vest

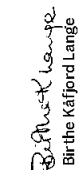
  
Arild Bodal  
Styrets leder

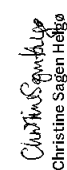
  
Agnete Brekke  
Styrets nestleder

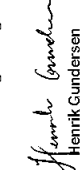
  
Mårnne Mørken  
Styrets nestleder

  
Mårnne Mørken  
Styrets nestleder

  
Mårnne Mørken  
Styrets nestleder

  
Birthe Kålfjord Lange

  
Christine Sagen Helgø

  
Henrik Cundersen

  
Jan Erik Kjerpeseth  
Konsernsjef



## Nokkeltall konsern - 5 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-21	31/12-20	31/12-19	31/12-18	31/12-17
<b>Eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	334	217	437	563	685
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1238	1564	989	1270	1588
Netto utlån	202 975	181 722	169 179	159 043	147 073
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	254	226	275	364	376
Aksjer tilgjengelig for salg	0	0	0	0	40
Sertifikater og obligasjoner	22 945	28 013	19 464	22 166	19 191
Finansielle derivater	2 668	5 885	2 950	4 028	4 587
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 220	2 018	1 642	1 346	1 022
Utsatt skattefordel	239	94	69	20	71
Pensjonsmidler	96	88	75	58	40
Øvrige immaterielle eiendeler	308	333	323	310	289
Variige driftsmidler	650	701	1 564	113	110
Forskjuddbetalte kostnader	56	60	64	51	58
Andre eiendeler	590	361	135	45	59
<b>Sum eiendeler</b>	<b>234 571</b>	<b>221 282</b>	<b>197 166</b>	<b>189 376</b>	<b>175 190</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	4 432	2 190	2 965	4 023
Innskudd	90 812	82 653	79 638	72 536	69 111
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113 812	109 993	93 974	94 269	83 873
Finansielle derivater	1 530	1 880	804	860	1 070
Pålopte kostnader og forskjuddbetalte inntekter	201	153	213	195	213
Pensjonsforpliktelser	132	126	109	86	70
Utsatt skatt	0	0	0	0	0
Avsetning for garantier, ubenyttet kreditt og lånetilslagn	86	71	76	68	1
Betalbar skatt	697	381	552	455	401
Ansvarelig lånekapital	1 937	1 824	1 989	2 001	2 109
Ammen gjeld	1 498	1 329	706	307	266
<b>Sum gjeld</b>	<b>214 763</b>	<b>202 842</b>	<b>180 262</b>	<b>173 742</b>	<b>161 135</b>
Egenkapitalbevis	2 683	2 683	2 683	1 507	1 476
Egne egenkapitalbevis	-5	-3	0	-2	0
Overkurs	1 837	1 837	1 837	645	617
Utjevningsfond	2 499	2 018	1 589	1 019	884
<b>Sum etternødskapital</b>	<b>7 014</b>	<b>6 595</b>	<b>6 109</b>	<b>3 169</b>	<b>2 977</b>
Grunnfondskapital	10 366	9 646	8 996	10 778	9 701
Gavefond	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14
<b>Sum grunnfondskapital</b>	<b>10 531</b>	<b>9 810</b>	<b>9 160</b>	<b>10 943</b>	<b>9 866</b>
Ammen egenkapital	857	691	430	319	257
Hybridkapital	1 406	1 405	1 205	1 204	955
<b>Sum egenkapital</b>	<b>19 808</b>	<b>18 440</b>	<b>16 904</b>	<b>15 635</b>	<b>14 055</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>234 571</b>	<b>221 282</b>	<b>197 166</b>	<b>189 376</b>	<b>175 190</b>

GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK)	225 560	218 032	196 675	182 178	167 873
---	---------	---------	---------	---------	---------

## Nokkeltall konsern - 5 år (forts.)

RESULTAT I % AV GFK	2021	2020	2019	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,01	2,35	2,96	2,60	2,61
Rentekostnader og lignende kostnader	0,57	0,86	1,40	1,14	1,11
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,44</b>	<b>1,50</b>	<b>1,55</b>	<b>1,46</b>	<b>1,50</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,28	0,25	0,29	0,32	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,24	0,20	0,25	0,26	0,26
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,18	0,14	0,09	0,05	0,07
Netto gevinst/(tap)/finansielle instrumenter	0,03	-0,02	0,07	0,09	0,00
Andre driftsinntekter	0,12	0,11	0,13	0,12	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,56	0,43	0,53	0,52	0,45
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>2,00</b>	<b>1,83</b>	<b>2,09</b>	<b>1,88</b>	<b>1,95</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,50	0,59	0,61	0,64
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,07	0,08
Andre driftskostnader	0,06	0,07	0,08	0,14	0,15
Sum driftskostnader	0,68	0,66	0,77	0,82	0,86
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>1,31</b>	<b>1,16</b>	<b>1,31</b>	<b>1,15</b>	<b>1,09</b>
Netto gevinst/er varige driftsmidler	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	0,21	0,03	0,00	0,02
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>1,33</b>	<b>1,07</b>	<b>1,29</b>	<b>1,15</b>	<b>1,07</b>
Skattekostnad	0,24	0,16	0,27	0,26	0,25
<b>Resultat før regnskapsåret</b>	<b>1,09</b>	<b>0,90</b>	<b>1,02</b>	<b>0,89</b>	<b>0,82</b>

## ØVRIGE NØKKELTALL

### Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)

1. Egenkapitalavkastning etter skatter	14,0	12,3	13,5	11,9	11,0
2. Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	34,2	36,3	37,1	41,6	44,2
3. Finansieringsgrad	44,7	45,5	47,1	45,6	47,0

### Balans utvikling (prosent)

4. Endring netto utlån	11,7	7,4	6,4	8,1	8,0
5. Endring seriffikater og obligasjoner	-18,1	43,9	-12,2	15,5	1,0
6. Endring innskudd	9,9	3,8	9,8	5,0	3,9
7. Endring i forvaltningskapital	6,0	12,2	4,1	8,1	7,6

### Mislighold, avsetninger og tap på utlån

8. Tap i prosent utlån	-0,02	0,25	0,03	0,00	0,02
9. Brutto betalingsmislighold i prosent	0,23	0,30	0,24	0,22	0,22

### Kapitaldeknning

10. Netto ansvarlig kapital	19 097	18 264	17 123	15 936	15 122
11. Berøpingsgrunnlag	92 758	83 408	80 628	86 882	80 741
12. Kapitaldeknning	20,6	21,9	21,2	18,3	18,7
13. Kjernekapitaldeknning	18,6	19,7	19,2	16,5	16,7
14. Ren hjemmekapitaldeknning	17,4	18,0	17,5	14,9	15,0



## Nokkeltall konsern - 5 år (forts.)

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Egenkapitalbevis (Morbank)</b>	2 663	2 663	2 663	1 507	14 76
15. Egenkapitalbeviskapital (milli. kroner)	4 50	4 00	2 42	2 30	3 75
16. Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	100,20	72,40	63,40	53,00	54,50
17. Børskurs pr. 31/12	39,98	39,98	40,01	22,50	22,10
18. Eierandsbrev etter utdelt utbytte	8,52	6,30	6,97	5,65	5,19
19. Resultatandel pr. egenkapitalbevis (kroner)	43,92	18,01	23,96	4,13	21,90
20. Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	4,50	5,52	3,82	4,34	6,88
21. Direkteavkastning	52,01	62,04	34,86	40,70	74,43
22. Avsatt utbytte i prosent av utbyttegrunnlag til egenkapitalbevisere (morbank)					
<b>Personalforhold pr 31/12</b>	759	747	732	701	693
Antall årsverk					
<b>Distribusjonsnett</b>					
Selgssteder	34	33	33	33	34

### Definisjoner:

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

## Nokkeltall - kvartalsvis konsern 2 år

	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20
<b>RESULTATUTVIKLINGEN (akkumulert)</b>	4 525	3 285	2 174	1 086	5 126	4 043	2 988	1 636
Renteinntekter og lignende inntekter	1 226	855	583	307	2 021	1 718	1 393	798
Rentekostnader og lignende kostnader	3 299	2 430	1 581	779	3 104	2 325	1 575	838
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	639	424	277	138	548	387	255	125
Provisjonsinntekter og inntekter fra bankkjøp og banklån	104	77	52	27	114	90	61	28
Provisjonskostnader og kostnader ved bankkjøp	535	347	226	112	434	297	194	97
Netto bankprovisjoner	401	226	147	46	304	177	89	-29
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	63	63	7	-9	-39	-78	-37	-120
Netto gevinst/(tapp) finansielle instrumenter	266	205	139	56	242	192	120	52
Andre driftsinntekter	1 264	842	519	205	941	589	365	-1
Netto andre driftsinntekter	4 563	3 272	2 101	984	4 046	2 914	1 940	837
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 190	877	577	273	1 087	825	562	295
Avskrivninger	208	156	105	52	188	139	92	46
Andre driftskostnader	141	85	63	29	163	115	79	43
Sum driftskostnader	1 538	1 128	745	354	1 448	1 079	732	384
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	3 024	2 144	1 355	630	2 598	1 835	1 208	454
Netto gevinsten varige driftsmidler	0	0	0	0	242			
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-31	-27	-6	17	448	344	268	125
<b>Resultat før skattekostnad</b>	3 055	2 172	1 361	613	2 392	1 491	940	328
Skattekostnad	542	375	200	49	358	236	125	11
<b>Resultat for perioden</b>	2 513	1 797	1 161	564	2 033	1 255	815	318

### GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL

	225 560	223 192	221 136	218 661	218 032	215 686	211 000	205 904
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

### RESULTAT I % GFK

Renteinntekter og lignende inntekter	2,01	1,97	1,98	2,01	2,35	2,50	2,83	3,20
Rentekostnader og lignende kostnader	0,57	0,54	0,57	0,60	0,96	1,09	1,36	1,59
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	1,44	1,43	1,42	1,42	1,40	1,41	1,47	1,60
Provisjonsinntekter og inntekter fra bankkjøp og banklån	0,28	0,25	0,25	0,26	0,25	0,24	0,24	0,24
Provisjonskostnader og kostnader ved bankkjøp	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06	0,06	0,05
Netto bankprovisjoner	0,24	0,21	0,21	0,21	0,20	0,18	0,18	0,19
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,18	0,14	0,13	0,09	0,14	0,11	0,08	-0,06
Netto gevinst/(tapp) finansielle instrumenter	0,03	0,04	0,01	-0,02	-0,02	-0,05	-0,04	-0,23
Andre driftsinntekter	0,12	0,12	0,13	0,10	0,11	0,12	0,11	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,56	0,50	0,47	0,38	0,43	0,36	0,35	0,00
<b>Netto driftsinntekter</b>	2,00	1,93	1,89	1,80	1,83	1,78	1,82	1,60
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,53	0,53	0,51	0,50	0,51	0,54	0,58
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,06	0,06	0,06	0,06	0,07	0,07	0,08	0,08
Sum driftskostnader	0,68	0,68	0,68	0,66	0,66	0,67	0,70	0,75
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	1,31	1,26	1,21	1,14	1,16	1,11	1,12	0,85
Netto gevinsten varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,11			
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	-0,02	-0,01	0,03	0,21	0,21	0,26	0,24
<b>Resultat før skattekostnad</b>	1,33	1,27	1,21	1,11	1,07	0,89	0,86	0,61
Skattekostnad	0,24	0,22	0,18	0,09	0,16	0,15	0,12	0,02
<b>Resultat for perioden</b>	1,09	1,05	1,03	1,02	0,90	0,75	0,75	0,59



## Nokkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	Q4		Q3		Q2		Q1		Q4		Q3		Q2		Q1	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
<b>KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (isoler)</b>																
Renteinntekter og lignende inntekter	1 240	1 111	1 088	1 086	1 075	1 075	1 332	1 636								
Rentekostnader og lignende kostnader	371	263	285	307	303	325	595	798								
<b>Netto rente- og kredittprøvisjonsinntekter</b>	<b>868</b>	<b>849</b>	<b>803</b>	<b>779</b>	<b>779</b>	<b>750</b>	<b>737</b>	<b>838</b>								
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	215	147	139	138	161	132	130	125								
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	28	25	25	27	24	29	33	28								
Netto banktjenester	188	122	114	112	137	103	97	97								
Inntekter av eierinteresser i uliknyttede selskaper	174	79	101	46	127	89	118	-29								
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0	56	16	-9	39	-41	83	-120								
Andre driftsinntekter	60	67	83	56	50	72	68	52								
Netto andre driftsinntekter	422	323	314	205	353	223	366	-1								
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>1 290</b>	<b>1 172</b>	<b>1 116</b>	<b>984</b>	<b>1 182</b>	<b>974</b>	<b>1 103</b>	<b>837</b>								
Lønn og generelle administrasjonskostnader	313	300	304	273	272	263	267	295								
Avskrivninger	52	51	53	52	49	47	46	46								
Andre driftskostnader	46	32	35	29	48	37	36	43								
Sum driftskostnader	410	383	391	354	369	347	349	384								
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>880</b>	<b>789</b>	<b>725</b>	<b>630</b>	<b>763</b>	<b>627</b>	<b>754</b>	<b>454</b>								
Netto gevinsten varige driftsmidler					242			125								
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-3	-22	-23	17	104	76	143	125								
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>883</b>	<b>811</b>	<b>748</b>	<b>613</b>	<b>900</b>	<b>851</b>	<b>611</b>	<b>328</b>								
Skattekostnad	168	174	152	49	123	111	114	11								
<b>Resultat for perioden</b>	<b>716</b>	<b>636</b>	<b>597</b>	<b>564</b>	<b>778</b>	<b>440</b>	<b>497</b>	<b>318</b>								

## GJENNOMSNTLIG

	2021		2020		2021		2020	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>FORVALTNINGSKAPITAL (GFK) (isoler)</b>	<b>232 617</b>	<b>227 005</b>	<b>218 661</b>	<b>224 893</b>	<b>225 123</b>	<b>216 698</b>	<b>205 904</b>	
<b>RESULTAT I % GFK (isoler)</b>								
Renteinntekter og lignende inntekter	2,11	1,94	1,98	2,01	1,92	1,90	2,47	3,20
Rentekostnader og lignende kostnader	0,66	0,49	0,55	0,60	0,56	0,60	1,13	1,59
<b>Netto rente- og kredittprøvisjonsinntekter</b>	<b>1,46</b>	<b>1,46</b>	<b>1,43</b>	<b>1,42</b>	<b>1,35</b>	<b>1,30</b>	<b>1,34</b>	<b>1,60</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,26	0,25	0,26	0,29	0,23	0,24	0,24
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,06	0,05
Netto banktjenester	0,32	0,21	0,21	0,21	0,24	0,18	0,18	0,19
Inntekter av eierinteresser i uliknyttede selskaper	0,30	0,14	0,18	0,09	0,22	0,16	0,22	-0,06
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,00	0,10	0,03	-0,02	0,07	-0,07	0,15	-0,23
Andre driftsinntekter	0,10	0,12	0,15	0,10	0,09	0,13	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,72	0,56	0,57	0,38	0,62	0,39	0,68	0,00
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>2,18</b>	<b>2,02</b>	<b>2,01</b>	<b>1,80</b>	<b>1,98</b>	<b>1,70</b>	<b>2,02</b>	<b>1,60</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,52	0,55	0,51	0,48	0,46	0,50	0,58
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,10	0,09	0,08	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,08	0,06	0,06	0,06	0,08	0,06	0,07	0,08
Sum driftskostnader	0,70	0,67	0,71	0,66	0,65	0,61	0,65	0,75
<b>Resultat før nedskrivninger og skattekostnad</b>	<b>1,48</b>	<b>1,35</b>	<b>1,29</b>	<b>1,14</b>	<b>1,32</b>	<b>1,08</b>	<b>1,37</b>	<b>0,85</b>
Netto gevinsten varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	-0,04	-0,04	0,03	0,18	0,13	0,26	0,24
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>1,48</b>	<b>1,39</b>	<b>1,34</b>	<b>1,11</b>	<b>1,57</b>	<b>0,95</b>	<b>1,11</b>	<b>0,61</b>
Skattekostnad	0,29	0,30	0,28	0,09	0,22	0,20	0,21	0,02
<b>Resultat for perioden</b>	<b>1,20</b>	<b>1,08</b>	<b>1,06</b>	<b>1,02</b>	<b>1,35</b>	<b>0,75</b>	<b>0,89</b>	<b>0,59</b>

## Nokkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	31/12-21		30/09-21		30/06-21		31/03-21		31/12-20		30/09-20		30/06-20		31/03-20	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020	2020
<b>BALANSEUTVIKLINGEN</b>																
<b>Eiendeler</b>																
Kontanter og fordringer på sentralbanker	334	129	297	577	217	578	166	1935								
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 238	973	1 962	1 645	1 564	1 872	1 812	1 867								
Netto utlån	202 975	197 273	191 282	182 623	181 722	179 835	176 568	173 240								
Aksjer	254	254	252	240	226	247	254	267								
Sertifikaater og obligasjoner	22 945	21 515	22 558	22 661	28 013	29 689	27 071	27 756								
Finansielle derivater	2 688	3 333	4 127	4 428	5 885	8 450	8 113	10 850								
Eierinteresser i uliknyttede selskaper	2 220	2 034	1 955	2 064	2 018	1 878	1 789	1 612								
Utsatt skattefordel	239	188	293	247	94	2	0	0								
Pensjonsmidler	96	88	88	88	88	75	75	75								
Øvrige immaterielle eiendeler	308	319	331	331	333	336	339	331								
Varige driftsmidler	650	649	671	688	701	1 548	1 564	1 569								
Forskuddsbetalte kostnader	56	43	69	27	60	50	37	101								
Andre eiendeler	590	928	457	443	361	168	279	81								
<b>Sum eiendeler</b>	<b>234 571</b>	<b>227 725</b>	<b>224 142</b>	<b>216 062</b>	<b>221 282</b>	<b>224 758</b>	<b>218 066</b>	<b>219 774</b>								
<b>Gjeld og egenkapital</b>																
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	2 603	2 158	2 686	4 432	7 118	8 041	9 860								
Innskudd	90 812	91 484	88 821	84 485	89 653	83 843	83 758	80 809								
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113 812	108 825	107 896	102 913	109 993	110 755	103 069	105 792								
Finansielle derivater	1 530	1 139	2 128	3 037	1 880	1 816	1 883	2 165								
Pålepte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	201	173	160	162	153	197	221	205								
Pensjonsforpliktelser	132	126	126	126	126	106	106	106								
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	156	69								
Andre avsetninger for forpliktelser	86	84	66	69	71	92	95	63								
Betalbar skatt	697	272	201	263	381	274	25	82								
Ansvarlig lånekapital	1 937	1 823	1 823	1 958	1 824	1 824	1 824	2 000								
Annen gjeld	14 988	16 577	15 200	20 030	13 299	10 440	15 700	18 200								
<b>Sum gjeld</b>	<b>214 763</b>	<b>208 186</b>	<b>204 900</b>	<b>197 728</b>	<b>202 842</b>	<b>207 065</b>	<b>200 749</b>	<b>202 881</b>								
Egenkapitalbevis	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683								
Egne egenkapitalbevis	-5	-13	-13	-7	-3	-1	-1	-3								
Overkursfond	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837								
Utvjeingsfond	2 499	1 759	1 759	1 773	2 018	1 329	1 329	1 327								
<b>Sum eierandelskapital</b>	<b>7 014</b>	<b>6 266</b>	<b>6 266</b>	<b>6 266</b>	<b>6 266</b>	<b>6 266</b>	<b>5 848</b>	<b>5 844</b>								
Grunnfonds kapital	10 366	9 291	9 291	9 291	9 646	8 607	8 607	8 607								
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150								
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14	14	14	14								
<b>Sum grunnfondskapital</b>	<b>10 530</b>	<b>9 455</b>	<b>9 455</b>	<b>9 455</b>	<b>9 810</b>	<b>8 771</b>	<b>8 771</b>	<b>8 771</b>								
Annen egenkapital	857	2 412	1 764	1 189	691	1 669	1 294	1 073								
Hybridkapital	14 066	14 066	17 577	14 065	14 065	14 065	14 065	12 065								
<b>Sum egenkapital</b>	<b>19 808</b>	<b>19 538</b>	<b>19 242</b>	<b>18 334</b>	<b>18 440</b>	<b>17 693</b>	<b>17 318</b>	<b>16 852</b>								
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>234 571</b>	<b>227 725</b>	<b>224 142</b>	<b>216 062</b>	<b>221 282</b>	<b>224 758</b>	<b>218 066</b>	<b>219 774</b>								



## Nokkeltall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)	31/12-21	30/09-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20
Egenkapitalveksting etter skatter (isolert)	15,5	13,8	13,6	18,2	10,5	12,2	7,7
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/I)	34,2	35,0	36,0	36,3	37,6	38,4	46,7
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/I)	32,1	33,1	35,5	33,0	35,1	32,1	46,7
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for kursgev/tap, akk (K/I)	34,6	35,7	36,1	36,0	36,6	37,7	40,8
Finansieringsgrad	44,7	46,4	46,4	45,5	46,6	47,4	46,6
<b>Soliditet (prosent)</b>	17,4	17,7	18,0	18,0	17,8	18,1	17,3
Fin kjernekapitaldekning							
<b>Personalforhold</b>							
Antall årsverk	759	765	736	740	747	730	722

## Eierandelsbrøk

Eierandelskapitalene andel av resultat, delt på antall egenkapitalbevis (isolert)	2,02	2,31	2,17	2,05	2,85	1,59	1,79	1,12
Eierandelsbrøk (etter utdeling)	40,0	39,9	39,9	40,0	40,0	40,0	40,0	40,0
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	68,6	67,8	65,4	63,2	63,5	60,7	59,3	58,5

## Forklaring av nokkeltall/alternative resultatmål (konsern)

Rentnetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2021	2020
Rentnetto som fremkommer av resultatregnskapet	3 299	3 104
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-56	-61
Rentnetto benyttet i aktuelt nokkeltall	3 240	3 043
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	225 560	218 032
Antall dager	365/366	366/366
<b>Rentnetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital</b>	<b>1,44 %</b>	<b>1,40 %</b>

## Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	2021	2020
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 264	941
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	4 563	4 046
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-61
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	4 505	3 984
<b>Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter</b>	<b>28,1 %</b>	<b>23,6 %</b>

## Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	2021	2020
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 538	1 448
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	4 505	3 984
<b>Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)</b>	<b>34,2 %</b>	<b>36,3 %</b>

## Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	2021	2020
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 538	1 448
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	4 505	3 984
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	-63	39
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	4 442	4 024
<b>Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.</b>	<b>34,6 %</b>	<b>36,0 %</b>

## Egenkapitalveksting

Egenkapitalveksting	2021	2020
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	2 513	2 033
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-61
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	2 455	1 972
Gjennomsnittlig egenkapital	17 510	16 066
Antall dager	365/366	366/366
<b>Egenkapitalveksting</b>	<b>14,0 %</b>	<b>12,3 %</b>

## Resultat pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis	2021	2020
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	2 455	1 972
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året for disponering	39,9 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	106 963,615	107 253,471
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>9,16</b>	<b>7,35</b>

## Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (forts.)

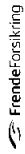
	2021	2020
<b>Utlånsvekst siste 12 måneder</b>		
Brutto utlån UB	203 835	182 666
Brutto utlån for 12 måneder siden	182 666	169 766
Endring siste 12 mnd	11,6 %	7,6 %
<b>Innskuddvekst siste 12 måneder</b>		
Innskudd fra kunder UB	90 812	82 653
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	82 653	79 638
Endring siste 12 mnd	9,9 %	3,8 %
<b>Innskudddekkning</b>		
Netto utlån	202 975	181 722
Innskudd	90 812	82 653
Innskudddekkning (innskudd i prosent av utlån)	44,7 %	45,5 %
<b>Brutto utlån på balansenidspunktet</b>		
Tapkostnad	-31	448
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	-0,02 %	0,25 %
<b>Brutto utlån på balansenidspunktet</b>	203 835	182 666
Misligholde engasjement (>90 dgr)	473	547
Misligholte engasjement (>90dgr) i % av brutto utlån (UB)	0,23 %	0,30 %
<b>Brutto utlån på balansenidspunktet</b>	203 835	182 666
Taputsatte engasjement	1 399	1 637
Taputsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,69 %	0,90 %





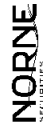
## Dette selskap, tilknyttede selskap og produktselskap

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](http://www.frende.no)



### NORNE SECURITIES AS

Verdipapir foretak etablert i 2008. Norne driver med rådgivning til aktører i kapitalmarkedet og er spesialist på sparebanker og kundene deres. Selskapet har tre forretningsområder: Handel i aksjer og fond på Internett for private investorer, Investment Banking (rådgivning til selskaper) og handel i verdipapirer for profesjonelle investorer. Selskapet har hovedkontor i Bergen og kontorer i Oslo, Trondheim og Vilnius. Sparebanken Vest er største eier med 40 %. De øvrige eierne i Norne er 13 andre frittstående sparebanker (til sammen 42 %), ansatte (15 %) og Must Holding AS (3 %). [www.norne.no](http://www.norne.no)



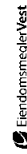
### BRAGE FINANS AS

Finansieringsselskap med hovedkontor i Bergen som ble startet i 2010. Foruten Sparebanken Vest som største eier med 49,99 % har Brage Finans 23 andre frittstående banker med på eiersiden. Selskapet tilbyr tilpassede finansieringsprodukter med hovedvekt på leasing av alle typer driftsmidler, samt salgspannlån. [www.brage.no](http://www.brage.no)



### SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS

Heleid selskap av Sparebanken Vest. Ble etablert i 2008 med det formål å finansiere boliglånsporteføljen i konsernet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. [www.spv.no/boligkredit](http://www.spv.no/boligkredit)



### EIENDOMSMEGLER VEST

Heleid selskap av Sparebanken Vest og er en ledende regional aktør i eiendomsmarkedet på Vestlandet. [www.emvest.no](http://www.emvest.no)



### BULDER BANK

Bulder Bank is a separate brand that is a part of Sparebanken Vest and operates under Sparebanken Vest's banking license. The Bulder Bank concept was established in 2019, and is a digital only of providers of mortgages and daily banking services. [www.bulder.no](http://www.bulder.no)

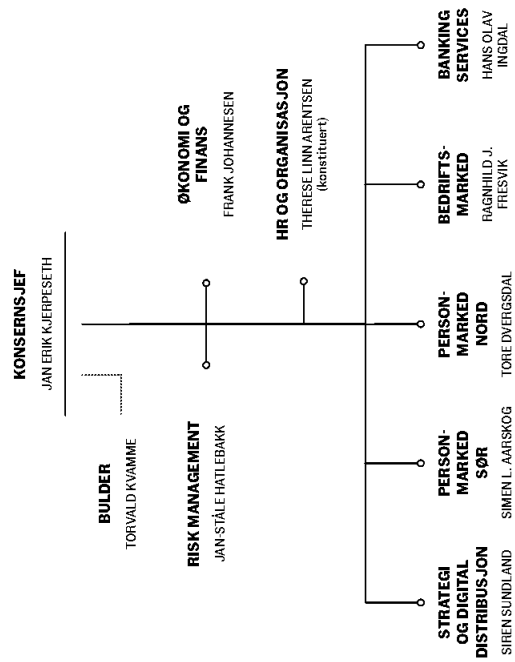


### BALDER BETALING AS

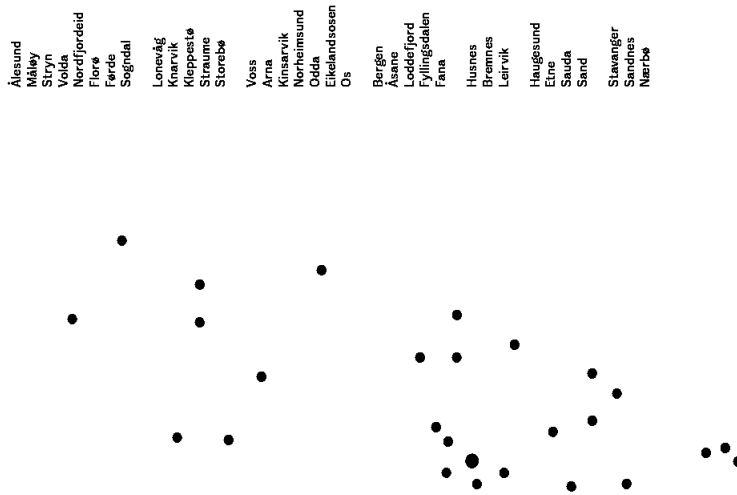
Opprettet i 2017 for blant annet å utøve eierskap i betalingstjenesten Vipps sammen med 12 andre frittstående sparebanker. Sparebanken Vest er største eier i Balder Betaling med en eierandel på 40,9 %.



### Organisasjonskart (pr. mars 2022)



### Kontorsteder (pr. 1. januar 2022)



## TCFD-analyse

### Styring

#### 1. Styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter

Styret i Sparebanken Vest hadde klimarisiko og bærekraftskompetanse som tema på styrekonferansen i 2021 for fjerde år på rad. Styret behandler klimarisiko ved behandling av konsernets ICAAP-prosess og gjennom årlig revisjon av retningslinjer og risikostrategier. Klimarisiko er et fast punkt i strukturer og rapportering av kredittsaker til styret. Styret behandler også bærekraftsrapporten som er innlemmet i bankens årsrapport. Se også «Styrets beretning».

#### 2. Ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter

Konsernledelsen har ansvaret for klimarisiko og har satt ambisiøse mål for bærekraft gjennom bankens strategi, som er forankret på styrenivå. Konsernledelsen rapporterer direkte til styret og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens utlånssaktiviteter, produkter og tjenester og bankens drift. Klimarisiko er en sentral del av kvartalsvis ledelsesrapportering til styret.

Leder for bærekraft er ansvarlig for at bankens bærekraftstrategi etterleveres, i tett samarbeid med alle av bankens divisjoner for å sikre at bærekraft er integrert del i hele bankens virksomhet og at effektive og resultatorienterte tiltak iverksettes. Banken har opprettet et tverrfaglig bærekraftsteam med medlemmer fra Personmarked, Bedriftsmarked, Økonomi og Finans, Risk Management, Strategi og digital distribusjon og Organisasjon og Banking services.

Konsernledelsen ved konserndirektør Risk Management (CRO) og konserndirektør bedriftsmarked behandler alle kredittsaker som

skal styrebehandles. Kredittsaker hvor klimarelaterte trusler og muligheter er av særpreget art blir også løftet til konsernledelsen.

### Strategi

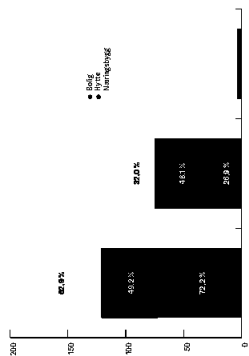
#### 1. Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Les mer om klimarisiko i styrets beretning og under «Klima- og miljørisiko». Banken har identifisert at det er størst klimarelatert risiko i utlånssboken. I kartlegging av hvilke bransjer innen bedriftsmarkedet som utgjør størst klimarelatert risiko, vurderer banken at eiendom, bygg og anlegg, shipping og offshore, fiskeri, fiskindustri og havbruk er mest eksponert for klimarisiko. Banken vurderer at risikoen primært er på medium og lang sikt, men at banken også har noe eksponering på kortere sikt. Banken har også identifisert betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning på bransjer og enkeltengasjement.

I februar 2021 utførte banken i samarbeid med en tredjepart en scenarioanalyse av alle bygg i bankens portefølje, som utgjør den største andelen av bankens utlån. Analysen omhandlet både bygg i bankens privat- og bedrifts-portefølje og tok for seg eksponering mot fysisk klimarisiko. I analysen ble det benyttet data fra NVE og Naturbase. Scenarioanalysen er basert på ulike scenario knyttet til fysisk klimarisiko. Da EUs taksonomi stiller krav til at det ikke skal bygges i beskyttede områder, områder med stort naturmangfold eller områder hvor det lever truede arter, omfatter analysen også bygg i leveområder for villrein. Fysisk risiko for bygg i Norge er i stor grad forsikringsrisiko. Banken anser likevel bygg særlig utsatt for kroniske fysiske endringer å innebære risiko for banken ved at objektene kan kollapse.

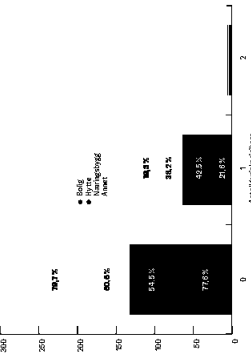
**Bedriftsmarked:** Analysen viser at 62,4 % av bankens bedriftsportefølje ikke er eksponert mot noen form for fysisk risiko som definert i scenarioanalysen, mens 3,3 % av porteføljen er eksponert mot to ulike risikomomenter. Bankens bedriftsportefølje er mest utsatt for jordskred og oversvømmelse. Bankens eksponering i beskyttede områder, som nasjonalparker, er ikke signifikant. 0,9 % av bankens objekter innen bedriftsmarked er lokalisert i et område hvor det lever villrein. Disse objektene er stort sett hytter og det er uklart hvilken effekt disse byggene har på villreinen, grunnet størrelsen på områdene og forflytning av villreinflokken.

Bygg eksponert for fysisk risiko (bedriftsmarked)



**Privatmarked:** 76,2 % av bankens boliglånportefølje er ikke eksponert for noen form for fysisk risiko som definert i scenario analysen. 1,0 % av porteføljen er eksponert mot to ulike risikomomenter. Likhet med bedriftsmarkedet er også bankens privatmarked mest utsatt for jordskred og oversvømmelse. Bankens eksponering i beskyttede områder er ikke signifikant. 0,5 % av bankens objekter er lokalisert i leveområder for villrein. Disse objektene er stort sett hytter. Grunnet størrelsen på villreino-mrådene og flokkens bevegelse, er det uklart hvilken effekt disse byggene har på villreinen.

Bygg eksponert for fysisk risiko (privatmarked)



#### 2. Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for virksomhetens forretningsstrategi og finansielle planlegging

**Produkter og tjenester:** Sparebanken Vest tilbyr bankens kunder muligheten til å gjøre bevisste valg for klima og miljø ved å tilby spareprodukter med en bærekraftig profil, gjennom grønne fond og grønne innskudd for personkunder. Privatkunder kan søke om grønne boliglån, hvor de får renterabatt dersom de har energivennlige boliger. Lånet innviges til kunder som har bolig med energiklasse A for å samsvare med EUs taksonomi. For å bidra til ytterligere reduksjon av klimarisiko innen privatmarkedet har banken satt seg som mål å også tilby produkter som bidrar til energieffektivisering og oppgradering av eldre boliger, som utgjør den største andelen av boliger på Vestlandet. Dette produktet skal sørge for at en større andel av eiendomsmassen blir mer energieffektiv og klimavennlig og vil også kunne gi betydelig lavere energikostnader løpende for kundene.

For bankens bedriftsmarkedskunder har banken utarbeidet et rammeverk for grønne lån og bærekraftskoblete lån (Sustainable Product Framework). Banken innvilget sine første bærekraftskoblete lån høsten 2021. Bærekraftskoblete lån er lån som er knyttet til låntakers bærekraftsmål, og som gir vilkårletterelser, som redusert margin, dersom målene oppnås. Produktet er definert i bankens Sustainable Product Framework. Banken har en ambisjon om



For alle eksisterende og nye kunder stiller banken krav til at det skal utarbeides handlingsplan med stipulerte tidsfrister for hvordan kunden aktivt skal redusere sine klimautslipp. Dette skal gjennomgås som en del av kredittvurderingen og følges opp løpende og minimum i forbindelse med årlig engasjementsgjennomgang. For alle nye kunder og eksisterende kunder ved fornyelse av avtaler der engasjement er over MNOK 4 skal det gjennomføres en vurdering av kundens 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 klimarisiko
- Menneske- og arbeidstakerrettigheter
- Forretningsettik og eierstyring
- Korrupsjon og hvitvasking
- Landrisiko

## 2. Virksomhetens prosesser for å håndtere 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 risikoniva 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 CFO og konserndirektør. Bedrifts-markedet for ordinær kredittprosess kan gjennomføres ved følgende tilfeller:

- Kunden har virksomhet, operasjoner eller prosjekter i land utenfor høyinntrekslandene i OECD som vurderes som vesentlig
- Kunden vurderes å ha vesentlig bærekraftsrisiko eller klimarelatert risiko

elementer som flom, ekstremvær, ras og skred knyttet til byggenes lokasjon. Konklusjonen var at selv om en liten andel av bankens portefølje er lokalisert i områder utsatt for fysisk klimarisiko, så er disse byggenes forsikret gjennom naturskadeforsikringen eller statens naturskadeordning. Alle bygg som har for sikring mot brann er også automatisk forsikret gjennom naturskadeforsikringen, som for sikrer mot skader som skyldes skred, flom, storm, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Bygg som ikke kan bli forsikret mot brann kan være dekket av Statens naturskadeordning.

Banken har også gjennomført kvalitative risikovurderinger pr. bransje, delsegment og på kundenivå. Analysene er gjennomført av bransje team, og er basert på kvalitative vurderinger knyttet til fremtidige scenarioer for kort, mellomlang og lang sikt.

## Risikostyring

### 1. Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

Bærekraftsrisiko skal vurderes på lik linje med andre risikoer i bankens kredittprosess og i bankens virksomhet for øvrig. Sentralt i kredittvurderingene er kundens holdning og økonomiske evne til å gjennomføre nødvendige tiltak, samt kundens evne til å etterleve miljø- og klimakrav som er eller kan bli pålagt kunden.

Ved innvilgelse av lån blir bedriftskunder stilt spesifikk spørsmål om hvordan de forholder seg til klimarisiko, både fysisk og omsillingsrisiko. Banken har utarbeidet vurderingsskjema for bærekraft og klimarisiko som skal benyttes i dette arbeidet og skjemaene er tilpasset aktuelle problemstillinger for hver bransje knyttet til klima, miljø, sosial bærekraft, styring, personvern og informasjonssikkerhet, korrupsjon og landrisiko. Banken har implementert absolutte krav til bærekraft på alle nivåer i kredittrammeverket, og innenfor rammen av tillit og konkurransekraft skal banken søke å påvirke kunden til å ta bærekraftige valg.

å tilby grønne lån til bedrifter knyttet til aktiviteter som kvalifiserer i henhold til EUs taksonomi. Bankens rammeverk sikrer fleksible finansieringsløsninger for grønne aktiviteter. Samtidig muliggjør det at flere bransjer og selskaper tydelig kan kommunisere sine bærekraftsmål, og rammeverket gir et godt finansieringsalternativ for bransjer som mangler klare definisjoner av hva som er grønt. Kanskje like viktig gir rammeverket kriterier for hvor Sparebanken Vest ikke skal sette kapital i arbeid fremover, da endrede forbrukerpreferanser, reguleringer og for eksempel skattlegging av utslipp vil øke risikoen for å ende opp med strandede aktiva fremover, som vil kunne påføre banken betydelige tap.

**Innkjøp og krav til leverandører:** Alle bankens leverandører skal fra og med utgangen av 2020 være klimanøytrale. Se ytterligere informasjon i «Prinsipper for samfunnsansvar».

**Tilgang på kapital:** Grønne obligasjoner er en sentral del av bankens bærekraftsstrategi, da grønne obligasjoner er sammenhengende mellom kapital som lånes ut og kapital som lånes inn. I 2021 har Sparebanken Vest Boligkreditt utstedt grønne obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) på ca. NOK 10,1 mrd. og Sparebanken Vest har utstedt en grønn senior non preferred-obligasjon (SNP) på NOK 1,3 mrd. Dette var den første grønne SNP-obligasjon utstedt i Norge. Midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån skal utelukkende benyttes til å finansiere miljøvennlige og grønne prosjekter.

### 3. Mulig betydning av ulike scenarier, inkludert et 2°C scenario, på virksomhetens forretningsstrategi og finansielle planlegging

Klimaendringer og overgangen til et lavutslippssamfunn har en vesentlig innvirkning på banken. Da utlan knyttet til eiendom utgjør den største andelen av bankens utlan, ble det i 2021 utført en scenarioanalyse av alle bygg i bankens portefølje. Scenarioanalysen er basert på ulike scenarier knyttet til fysisk klimarisiko og viser at banken i liten grad er eksponert mot fysisk risiko. Banken har vurdert fysiske risiko

- Det vurderes at kunden har omkringliggende forhold som gjør at saken har for høy et klimarelatert risiko

Videre håndteres klimarisiko i banken ved at kredittprosessene justeres i tråd med kravene i EUs taksonomi og det er satt konkrete mål innen kredittgivning til privat- og bedriftsmarkedet for å redusere klimarisikoen. Banken har etablert prosesser som legger opp til god samhandling mellom bankens forstelje og bankens kredittavdeling på Risk Management.

### 3. Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens helhetlige risikostyring

Klimarelatert risiko er integrert i bankens styringsdokumenter, herunder i bankens kredittstrategi, som er forankret på styrenivå. Banken har implementert retningslinjer og policykrav innenfor bedriftsmarkedet for håndtering og vurdering av konsekvenser som følge av klimaendringer og risiko knyttet til dette. Klimarisiko er særlig uthevet i styringsdokumenter på bedriftsmarked, da dette er et område særlig utsatt for klimarisiko. Banken har også et overordnet styringsdokument for Prinsipper for Samfunnsansvar som gjelder for hele virksomheten.

Konserndirektør Risk Management er ansvarlig for at klimarisiko er inkludert i det helhetlige rammeverket for risikostyring og sentrale styringsdokumenter på risikoområdet. For klimarisiko arbeider bankens risikostyringsfunksjon tett med bedriftsmarked, privatmarked og leder for bærekraft. Det har i 2021 blitt gjort et løft for at klimarelatert risiko skal være sentralt i hele bankens kredittrammeverk. Banken har stort fokus på klimarisiko og har dedikerte ressurser til å følge opp. Klimarisiko er også en integrert del av bankens ICAAP prosess.

Videre er banken opptatt av kompetanseheving, og klimarisiko har vært et sentralt tema på flere fagsamlinger. På bedriftsmarkedet har det vært utført flere obligatoriske kurs for forståelse og vurdering av bærekraft og klimarisiko. Innenfor privatmarked har bankrådgiverne fått tilbud om kursing innen energirådgivning.

## Mål og metoder

### 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 eget klimaavtrykk med 50 % innen 2025, et mål som ble innfridd i 2020 viser Klimaregnskapet Comasys' fordigstille for banken. Banken har besluttet at virksomheten skal være klimanøytral i tråd med Parisavtalen, pr. 31.12.2021 innfrir banken disse forpliktelsen gjennom å følge FNs krav til klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Netral Now. For ytterligere informasjon, se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Bankens hovedkontor på Jonsvoll ble Miljøfyrtårnsertifisert i september 2017, og resertifisert i 2020 basert på Miljøfyrtårns nye krav til bank og finans.

Sparebanken Vest har en klar målsetning om å redusere klimagassutslipp i utlånsvoken til bedriftsmarked. For fullstendig oversikt over bankens mål og tiltak innen klimarisiko se Prinsipper for Samfunnsansvar.

### 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 CO<sub>2</sub>e i 2018 til 48,6 tonn CO<sub>2</sub>e i 2021 (lokasjonshart regnskap i 2018, markedsbasert i 2019 til 2021, tillegg til kjøp av energi med opprinnelsesgaranti fra og med 2019). Banken hadde en stor reduksjon i klimaavtrykk for reiser og øvrig drift i 2021 grunnet Covid-19 krisen. Bankens strømforbruk er redusert og banken kjøper opprinnelsesgarantier som sikrer at banken kun bruker ren norsk fornybar energi. Banken er Klimanøytral hvor restutslippet blir kompensert ved å kjøpe sertifiserte klimakvoter.

For utslipp i bankens utlånsporretfølge (scope 3) jobber banken kontinuerlig med utvikling av metoder for beregning, og er nå med i Finans Norges arbeidsgruppe for å finne en felles standard for finansnæringen. Sparebanken Vest følger prinsippet om å rapportere scope 3-utslipp basert på tilgjengelige data og datakvalitet, men anerkjenner at dette er et område hvor det fremdeles er behov for å samle

pålitelige og konsistente data. Rapporteringen vil derfor være mangelfull, men alle forutsetninger som er benyttet i beregningene vil fremkomme. Se «Rapportering på scope 1, scope 2 og scope 3 klimagassutslipp og de relaterte risikofaktorene» i årsrapport for rapportering og utfyllende beskrivelse av bankens scope 3.

### 3. Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse

Se omtale under punkt 1. og 2. For fullstendig oversikt over bankens mål og tiltak innen klimarisiko se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Videre vurderer banken klimarisiko knyttet til strandede eiendeler. Strandede eiendeler er eiendeler som har vært utsatt for uforutsette eller for tidlige reduksjoner i verdi som skyldes endringer i eksterne rammebetingelser, som endringer i teknologi, regelverk, atferd eller

markeder. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler. Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer iht. tekniske screeningkriterier knyttet til miljømål og ikke-ugjørevesenlig skade aspekter. Denne kartleggingen viser at banken har enkelte engasjement innen shipping som er knyttet til frakt av fossile drivstoff, som utgjør 1,5 % bankens utlån til bedrifter. Banken har vurdert at pantsobjektens verdier knyttet til disse engasjementene har en større risiko for å reduseres, men banken har videre vurdert at verdiene ikke vil reduseres for opprinnelig profil er endt. Banken har derfor vurdert at det ikke er behov for ekstra nedskrivninger i denne sammenheng. Banken jobber aktivt med behandling av eiendeler som kan bli klimastrandede i fremtiden og har oppdatert interne ru-øner og styringsdokumenter for å redusere fremtidig eksponering.



## GRI-indeks 2021

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 GRI's rapporteringsprinsipper og at rapporteringen tilfredsstiller 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 Vests årsrapport 2021 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 egen-definerte 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 indikatorer i tabellen, henvises til GRI's hjemmesider, [www.globalreporting.org](http://www.globalreporting.org)

Vi har engasjert vår revisor, Deloitte AS, til å gjennomføre en uavhengig attestasjon av vår rapportering etter GRI Standards for 2021. Attestasjonen er basert på revisjonsstandard ISAE 3000 og revisors konklusjon er presentert i revisors attestasjonsuttalelse.

### FORKLARINGER:

**AR** = Sparebanken Vest – Årsrapport 2021  
**SL** = Bærekraftbiblioteket på våre hjemmesider  
**SPV** = Egendefinert indikator  
**GRI FS** = Indikator fra GRI G4, Sector Disclosures – Financial Services  
**SASB** = Sustainability Accounting Standard Board indikator



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	REQUIREMENT(S) OMITTED		EXPLANATION	GRI SECTOR STANDARD REF.NO.
			REASON	OMISSION		
<b>General disclosures</b> GRI 2: General disclosures 2021  The organization and its reporting practices  Activities and workers	2-1 Organizational details	a) SPAREBANKEN VEST b) AR - SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE c) IONSJULLGATEN 2 5011 BERGEN d) NORWAY				
	2-2 Entities included in the organization's sustainability reporting	SPAREBANKEN VEST, BOLIGKREDITT AS				
	2-3 Reporting period, frequency	(1.1.2021-31.12.2021), YEARLY				
	2-3 and contact point	www.spx.no/om-oss/investorrelasjoner/ir-kontaktar				
	2-4 Restatements of information	NO SIGNIFICANT CHANGES				
	2-5 External assurance	a) AR - CORPORATE GOVERNANCE (AUDITOR) b) AR - AUDITOR'S STATEMENT (DELOITTE)				
	2-6 Activities, value chain and other business relationships	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-7 Employees	AR - PEOPLE AND CULTURE				
	2-8 Workers who are not employees	AR - PEOPLE AND CULTURE				
	2-9 Governance structure and composition	AR - CORPORATE GOVERNANCE, SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-10 Nomination and selection of the highest governance body	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-11 Chair of the highest governance body	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-12 Role of the highest governance body in overseeing the management impacts	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-13 Delegation of responsibility for managing impacts	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-14 Role of the highest governance body in sustainability reporting	SL - PRINCIPALS OF CSR				
2-15 Conflicts of interest	AR - CORPORATE GOVERNANCE					
Governance	2-16 Communication of critical concerns	AR - RISK - AND CAPITAL MANAGEMENT, CLIMATE RISK	GRI 2-16 (a), b)	Confidentiality restraints	A process concerning the "Hendelsesdatabase" has been established, and how the highest governance is involved. The process concerns are not available publicly due to confidentiality concerns.	
	2-17 Collective knowledge of the highest governance body	AR - TCFD CLIMATE RISK			A process concerning the evaluation of the highest governance body, the frequency and the actions taken in response to the evaluation has been established but is not available publicly due to confidentiality concerns.	
	2-18 Evaluation of the performance of the highest governance body	AR - TCFD CLIMATE RISK	GRI 2-18 (A)(B)(C)	Confidentiality restraints		
	2-19 Remuneration policies	AR - EXECUTIVE PAY				
	2-20 Process to determine remuneration	SL - GENDER EQUALITY AND DIVERSITY				In addition to the changes "Ledelsesregulering", some parts are not covered yet in a(b)(c) improvements will be made for 2022.
	2-21 Annual total compensation ratio	AR - EXECUTIVE PAY	GRI 2-21 (A)(B)(C)	information incomplete		



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	REQUIREMENT(S) OMITTED		OMISSION		EXPLANATION	GRI SECTOR STANDARD REF. NO.
			REASON	REASON				
<b>General disclosures</b>								
GRI 2: General disclosures 2021	2-22 Statement on sustainable development strategy	AR - WESTERN NORWAY'S OWN BANK						
Strategy, policies and practices	2-23 Policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR	GRI 2-23-c)(f)	Confidentiality restraints		The policies are described in the document Principles of CSR which is available on sgv.no. The document has been approved by the board of managers.		
	2-24 Embedding policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR	GRI 2-24-d) e)	information incomplete		Work in progress to cooperate to improve the system, measure and report on efficiency and involving stakeholders in the process. To be completed in 2022.		
	2-25 Processes to remediate negative impacts	SL - PRINCIPALS OF CSR						
	2-26 Mechanisms for seeking advice and raising concerns	SL - PRINCIPALS OF CSR						
	2-27 Compliances with laws and regulations	SL - PRINCIPALS OF CSR						
	2-28 Membership associations	AR - STRATEGIC DIRECTION						
Stakeholder engagement	2-30 Collective bargaining agreements	SL - GENDER EQUALITY AND DIVERSITY	GRI 2-30 b)	information incomplete		The collective agreement is applicable to all employees.		
<b>Material topics</b>								
GRI 3: Material Topics 2021	3-1 Process to determine material topics	AR - SUSTAINABILITY, AR - ATTACHMENT						
	3-2 List of material topics	AR - SUSTAINABILITY						
<b>Material topic 1 - Sustainable products and capital</b>								
	SPS2 (FN-CB-4)(1&2): Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in credit analysis	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - SUSTAINABILITY, AR - ATTACHMENT						
	SPV: Total eligible for green bonds	SL - GREEN BOND PROGRAMME, AR - SUSTAINABILITY						
<b>Material topic 2 - Climate and environmental risk in the portfolio</b>								
	SPV: Description of climate risk and opportunities in maritime, real estate and aquaculture	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - SUSTAINABILITY, AR - ATTACHMENT						
	Energy use and greenhouse gas emissions	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - SUSTAINABILITY (SCOPE 1, 2 og 3)	GRI 302-1	information incomplete		In our climate calculations, factors for CO2 equivalents are used. This is not the case for methane. This is something we will consider for future calculations.		GRI 302-1, GRI 305-1,2,3
<b>Material topic 3 - Responsible and sustainable customer advice and financial and sustainable expertise</b>								
	SPV: Bearing point - Norway's best digital user experiences	AR - THE BOARD'S REPORT, AR - SUSTAINABILITY						
<b>Material topic 4 - Social dividend for a green transition</b>								
	SPV: Allocation of NOK 100 million in social dividends in 2021 for projects that promote sustainability, new green technology and digitalisation	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - SUSTAINABILITY, AR - ATTACHMENT						
	SPV: Vestland midtvedlag: An annual report that addresses Western Norway's unique advantages, what opportunities and challenges the region will face, and how best to ensure that we are able to exploit the potential that lies in the region	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - SUSTAINABILITY, AR - ATTACHMENT						
<b>Material topic 5 - Preventing economic crime</b>								
	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	AR - THE BOARD'S REPORT - ANTI MONEY LAUNDERING AND ANTI CORRUPTION, PEOPLE AND CULTURE (CRITICAL BANKING COMPETENCE)						GRI 205-2
	Confirmed incidents of corruption and actions taken	AR - THE BOARD'S REPORT - ANTI MONEY LAUNDERING AND ANTI CORRUPTION	GRI 205-3	Confidentiality restraints		The details around incidents, contracts, the nature of the incidents etc can not be published due to confidentiality reasons.		GRI 205-3

SPARIBANKEN VEST I ÅRSRAPPORT 2021 146-149

146-149 SPARIBANKEN VEST I ÅRSRAPPORT 2021



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	REQUIREMENT(S) OMITTED		OMISSION		EXPLANATION	GRI SECTOR STANDARD REF. NO.
			REASON	REASON				
<b>Other topics</b>								
Resource use and waste	Waste by type and disposal method	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021; AR - SUSTAINABILITY						GRI 306-2
IT security and privacy	Substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and losses of customer data	SPV did not receive any fines or infringement fees from the Norwegian Data Protection Authority in 2021 or complaints sorted as such in the customer complaints database. Number of cases reported to the Norwegian Data Protection Authority in 2021: 9						GRI 418-1
Employee satisfaction and training	SPV: Employee satisfaction	AR - PEOPLE AND CULTURE						
	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	AR - PEOPLE AND CULTURE		GRI 404-2	information incomplete			GRI 404-2
	New employee hires and employee turnover	SL - ORGANISATION, PERSONAL DEVELOPMENT AND EQUALITY		GRI 407-1b)	information incomplete			GRI 407-1
Diversity and gender equality	Diversity of governance bodies and employees SPV: % women at top management	SL - ORGANISATION, PERSONAL DEVELOPMENT AND EQUALITY		GRI 405-1 a) b)	information incomplete			GRI 405-1
	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	SL - ORGANISATION, PERSONAL DEVELOPMENT AND EQUALITY						GRI 405-2
Open, ethical and active ownership	Percentage and number of companies held in the institutions portfolio with which the reporting organisation has interacted on environmental or social issues	SL - PRINCIPALS OF CSR		GRI F50	information incomplete			GRI F50
Transparency and agenda setting	SPV: Vestlandsdaksam: A quarterly temperature gauge for the business sector in Western Norway prepared by Sparebanken Vest in collaboration with Response Analysis	SPV/NO						
Responsible purchasing practices and sponsorship	SPV: All our suppliers received a requirement to be climate neutral by 2023	AR - SUSTAINABILITY						
Requirements for asset managers	SPV: Requirements - Sparebanken Vest as distributor of mutual funds	SL - PRINCIPALS OF CSR						



Deloitte AS  
Lits tilles gate 90  
Postboks 6013 Postterminalen  
NO-5892 Bergen  
Norway

Tel: +47 56 21 81 00  
www.deloitte.no

side 2



Basert på vurdering av vesentlighet og risiko, har vårt arbeid omfattet analyser og sikkerhetsmessig gjennomgang av underliggende dokumentasjon. Vi har gjort forespørsler og gjennomført møter med ansvarlige for rapporteringen og for oppfølging av forhold relatert til bærekraft på konsernnivå.

Vi har utført det arbeid vi mener har vært nødvendig for å avgi vår uttalelse med moderat grad av sikkerhet.

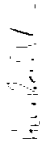
Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

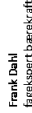
### Konklusjon

Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til like å anta at:

- Sparebanken Vest sin praksis for rapportering om bærekraft samsvarer i all hovedsak med Global Reporting Initiative (GRI) Universal Standards (2021) sine rapporteringsprinsipper. GRI Index tabellen reflekterte på en hensiktsmessig måte hvor informasjon om de ulike rapporteringselementene i GRI Standards og andre indikatorer er presentert.
- TCFD-rapporten for 2021 er i all hovedsak utarbeidet i samsvar med TCFDs anbefalinger, gitt i Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures – Final Report. Rapporten reflekterer på en tilfredsstillende måte status i Sparebanken Vest sitt arbeid med klima og klimarisiko.
- Rapporten reflekterer på en tilfredsstillende måte Sparebanken Vest sine grønne utlån i tråd med det grønne rammeavtaket som Sparebanken Vest følger.

Bergen, 23. februar 2022  
Deloitte AS

  
**Helge-Roald Johnsen**  
statautorisert revisor

  
**Frank Dahl**  
fageksport bærekraft

### UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL SPAREBANKEN VEST – RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2021

Vi har på oppdrag fra ledelsen i Sparebanken Vest gjort en uavhengig gjennomgang av bankens rapportering om bærekraft for 2021 (efterrapporten), begrenset til:

- Attestasjon av GRI Index tabell 2021 («GRI-rapporten»)
  - Attestasjon av TCFD index («TCFD-Rapporten»)
  - Attestasjon av utlån som kvalifiserer for å defineres som grønt iht. grønt rammeverk for bolig og de tre kategoriene "hotell og restauranter", "kontor og forretningsbygg" og "ligger og småindustri", innenfor næringsbygg/leieendom samt vannkraft («Grønne utlån»)
- inntatt i Sparebanken Vest sin årsrapport for 2021. Vår oppgave er å gi ledelsen moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

### Styrets ansvar

Syret er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av GRI-rapporten i samsvar med GRI Standards 2021 og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Syret er videre ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av Financial Disclosures – Final Report og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Syret er også ansvarlig for presentasjon av Grønne utlån i samsvar med kriterier som beskrevet i Rapporten. Syret er videre ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av muligheter eller 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) Attestasjonsoppgave som ikke er revisjon eller forankret revisjonskontroll av historisk finansinformasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1, og opprettholder følgende et omfattende kvalitetskontrollsystem, herunder dokumenterte retningslinjer og rutiner for etterlevelse av etiske krav, profesjonelle standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Vi har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbørlig siktbarhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Hendelene utført på et attestasjonsoppgave som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppgave som skal gi betryggende sikkerhet og er mindre i omfang, og følger graden av sikkerhet som fremkastes på et attestasjonsoppgave som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremkalt hvis det var blitt utført et attestasjonsoppgave som skal gi betryggende sikkerhet.

Deloitte AS er medlem av Det Norske Revisorsamband (DNRS) og er registrert i Det Norske Revisorsambands register over revisjonsfirmaer. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd.

Deloitte AS er medlem av Det Norske Revisorsamband (DNRS) og er registrert i Det Norske Revisorsambands register over revisjonsfirmaer. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd. DNRS er medlem av Det Norske Revisorsambands forpliktelse til å følge de etiske kravene som er fastlagt i DNRS' kode for profesjonell atferd.

© Deloitte AS



Sparebanken  
Vest

---

Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen  
915 0555 | spv.no