



Kvartalsrapport Q4 2021

 SparebankenVest

Fjerde kvartal 2021

- Svært god egenkapitalavkastning 15,5 (18,2*) %
- Sterkt resultat før skatt 883 (900*) MNOK
- Økt rentenetto 1,46 (1,35) %
- Noe høyere driftskostnader 410 (369) MNOK, etter bonusavsetninger og økt satsning i EMV
- Sterkt resultatbidrag fra tilknyttede selskaper 174 (127) MNOK
- Solid ren kjernekapitaldekning 17,4 (18,0) %
- Resultat pr. egenkapitalbevis 2,62 (2,85*)

*Inkludert engangseffekt på 242 MNOK

Året 2021

- Meget godt resultat før skatt på 3.055 (2.392) MNOK
- Svært god egenkapitalavkastning 14,0 (12,3) %
- Rentenetto 1,44 (1,40) %
- Lavere kostnadsprosent 34,2 (36,3) %
- Tilbakeførte nedskrivninger på utlån og garantier 31 (tapsført 448) MNOK
- Resultat pr. egenkapitalbevis NOK 9,16 (7,35)
- Forslag til utbytte 4,50 kroner (4,00) pr. egenkapitalbevis, 390 MNOK i kundeutbytte og 335 MNOK i gavemidler

HOVEDTALL

	Q4 2021	Q4 2020	2021	2020
Resultat før skatt	883 MNOK	900 MNOK	3055 MNOK	2392 MNOK
Resultat/utvannet resultat pr egenkapitalbevis	2,62	2,85	9,16	7,35
Rentenetto (annualisert)	1,46 %	1,35 %	1,44 %	1,40 %
Kostnadsprosent	32,1 %	33,0 %	34,2 %	36,3 %
Egenkapitalavkastning (ROE) (annualisert)	15,5 %	18,2 %	14,0 %	12,3 %
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	18,0 %	17,4 %	18,0 %

Beretning for fjerde kvartal 2021

TABELL 1: HOVEDTALL REGNSKAP

NOKm	Q4 2021	Q4 2020	2021	2020
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	868	779	3 299	3 104
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	215	161	639	548
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	28	24	104	114
Netto banktjenester	188	137	535	434
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	174	127	401	304
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0	39	63	-39
Andre driftsinntekter	60	50	266	242
Netto andre driftsinntekter	422	353	1 264	941
Netto driftsinntekter	1 290	1 132	4 563	4 046
Lønn og generelle administrasjonskostnader	313	272	1 190	1 097
Avskrivninger	52	49	208	188
Andre driftskostnader	46	48	141	163
Sum driftskostnader	410	369	1 538	1 448
Resultat før nedskrivninger og skatt	880	763	3 024	2 598
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-3	104	-31	448
Netto gevinst varige driftsmidler	0	0	0	242
Resultat før skatt	883	900	3 055	2 392
Skattekostnad	168	123	542	358
Resultat for perioden	716	778	2 513	2 033

Fjerde kvartal 2021

Sparebanken Vest har i fjerde kvartal 2021 et resultat før skatt på 883 (900) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 15,5 (18,2) %. Justert for 86 millioner kroner i verdijusteringer av eierandel i Vipps, har banken en egenkapitalavkastning på 13,6 % i kvartalet. I fjerde kvartal 2020 hadde banken engangseffekter på 242 millioner kroner knyttet til salg av Jonsvollskvartalet. Egenkapitalavkastningen justert for dette var i fjerde kvartal 2020 11,5 %.

Resultatet er positivt påvirket av økende nominell rentenetto, høyere provisjonsinntekter, sterke bidrag fra tilknyttede selskaper og lave tap.

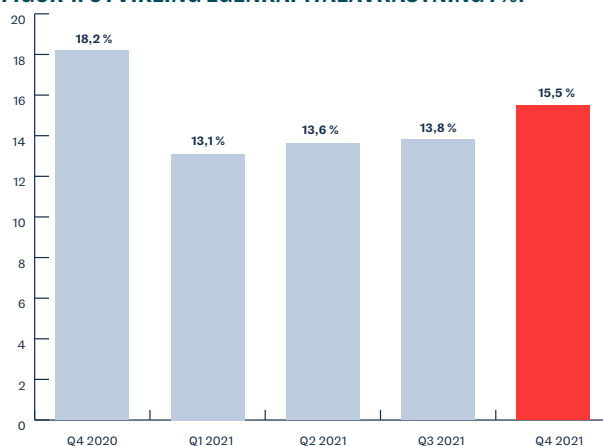
Netto renteinntekter i kvartalet økte til 868 (779) millioner kroner, en økning på 2,2 % fra forrige kvartal. Utlånsvekst med fradrag for marginglidning forklarer så å si hele økningen i rentenetto, mens gjennomførte renteendringer i september og desember har en tilnærmet nøytral effekt på rentenetto for dette kvartalet.

Banken fortsetter den gode kostnadsutviklingen med driftskostnader på 410 (369) millioner kroner i fjerde kvartal. Kostnadsøkningen skyldes bonusavsetninger i morbanken og økte personalkostnader i Eiendomsmegler Vest som følge av økt satsing. Morbanken hadde ikke bonusavsetninger i 2020.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper viser en solid utvikling sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor, og bidrar med 174 (127) millioner kroner, inkludert 86 millioner kroner fra Balder Betaling etter økt verdsettelse av eierskapet i Vipps. Frende Forsikring og Brage Finans rapporterer solide resultatbidrag med til sammen 89 (124) millioner kroner, justert for engangseffekter i 2020 øker bidragene fra både Brage og Frende.

I fjerde kvartal er det tilbakeføringer av nedskrivninger på 3 (tapsført 104) millioner kroner.

FIGUR 1: UTVIKLING EGENKAPITALAVKASTNING I %.



Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,46 (1,35) % for fjerde kvartal. Nominell rentenetto øker med 20 millioner kroner siste kvartal som følge av god vekst. Renteendringen som ble gjennomført etter rentemøtet i september fikk effekt fra midten av november, og den positive effekten av dette motvirker de økte kostnadene som følge av stigende Nibor i løpet av fjerde kvartal.

Utlånsmarginene for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. Nibor utgjør henholdsvis 1,39 (1,91) og 2,89 (2,99) prosentpoeng. Snitt produktrente i personmarked stiger med 5 bps fra forrige kvartal. Økt produktrente på bankens ordinære flytende lån øker snittrente med 10 bps, men dette motvirkes av marginlidning på ordinære låneprodukter (-3 bps), sen renteendring i konseptet Bulder (-1 bps) og økt volum i Bulder (-1 bps). Gjennomsnittlig Nibor øker med 40 bps i kvartalet.

Innskuddsmarginen for person- og bedriftsmarked målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. Nibor utgjør henholdsvis 0,44 (-0,06) og 0,43 (0,15) prosentpoeng i fjerde kvartal. Snitt produktrente i personmarkedet øker med 6 bps, hovedsakelig som følge av renteendring midten av november. Snitt produktrente i bedriftsmarkedet øker med 16 bps, som følge av stigende Nibor og renteendring i midten av november.

Netto provisjonsinntekter ble 188 (137) millioner kroner i fjerde kvartal. Det er i fjerde kvartal utbetalt lønnsomhetsprovisjon fra Frende Forsikring og bonusprovisjon fra Brage Finans til Sparebanken Vest på 42 (19) millioner kroner.

Netto bidrag fra finansielle instrumenter er 0 (39) millioner kroner i kvartalet. Kundehandel bidrar positivt med 27 (32) millioner kroner, mens amortiseringseffekter og kredittspreadutgang i likviditetsporteføljen gir et negativt bidrag på 41 (negativt 15) millioner kroner i kvartalet.

TABELL 2: FINANSIELLE INSTRUMENTER

NOKm	Q4 2021	Q4 2020	2021	2020
Utbytte	2	49	9	51
Gevinst/(tap) på aksjer	4	-2	20	-8
Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner*	-41	-15	-58	-67
Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO)*	11	-24	29	-76
Gevinst/(tap) på kundehandel	27	32	82	64
Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-1	0	-2	1
Annet	-2	-1	-18	-5
Netto gevinst/(tap finansielle instrumenter)	0	39	63	-39

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

Driftskostnadene i fjerde kvartal er 410 (369) millioner kroner. Økte kostnader på 41 millioner kroner skyldes i hovedsak 27 millioner kroner i avsetninger til bonus, og 11 millioner kroner i økte kostnader i Eiendomsmegler Vest. I driftskostnadene er det inkludert 19,9 (18,6) millioner kroner i direkte kostnader knyttet til drift og utvikling av konseptet Bulder Bank.

Antall årsverk i konsernet ved utgangen av perioden er 759 (747). Økningen siden samme periode i fjor skyldes i all hovedsak økt antall ansatte i Eiendomsmegler Vest. Morbank har redusert antall ansatte i perioden.

TABELL 3: ANTALL ÅRSVERK

Kvartalsvis utvikling	Q4 2020	Q1 2021	Q2 2021	Q3 2021	Q4 2021
Sum ant. årsverk konsern	747	740	736	765	759

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 174 (127) millioner kroner, hvor både Frende Forsikring og Brage Finans viser en sterk utvikling i kvartalet. Balder Betaling bidrar med 86 millioner kroner i kvartalet som følge av verdiregulering av eierposten i Vipps. I fjerde kvartal 2020 hadde Frende Forsikring en engangsgevinst fra salg av pensjonsportefølje til Nordea Liv. Tilknyttede selskaper bidrar med følgende resultatbidrag for kvartalet og året 2021:

TABELL 4: TILKNYTTETE SELSKAP

NOKm	Q4 2021	Q4 2020	2021	2020
Frende Forsikring	63	102	213	226
Norne Securities	2	3	5	1
Brage Finans	26	23	103	81
Øvrige selskap	84	-1	79	-3
Andel resultat tilknyttede selskaper	174	127	401	304
Eiendomsmegler Vest	-2	2	27	28

Det vises til kapittel om virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper for nærmere beskrivelse av utviklingen i det enkelte selskap.

Nedskrivninger på utlån og garantier viser en tilbakeføring på 3 (tapsført 104) millioner kroner i fjerde kvartal.

Det vises til kapittelet om risiko- og kapitalforhold, samt notene 7, 8, 9 og 10 som belyser nedskrivningene og utviklingen i betalingsmislighold.

Året 2021

Sparebanken Vest oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 3.055 (2.392) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 14,0 (12,3) %.

Justert for 86 millioner kroner i verdijustering av eierandel i Vipps, har banken en egenkapitalavkastning på 13,5 % 2021. Sammenlignbar egenkapitalavkastning i 2020 var 10,5 %.

Resultatutviklingen er påvirket av sterk utvikling i de fleste resultatlinjer. Lave tap påvirker egenkapitalavkastningen positivt med om lag 1,9 prosentpoeng sammenlignet med 2020. I tillegg er rentenetto styrket gjennom året, samt at økte provisjonsinntekter, sterke bidrag fra tilknyttede selskaper og god kostnadsutvikling i bankvirksomheten bidrar positivt.

Netto renteinntekter endte på 3.299 (3.104) millioner kroner i 2021. Bedret rentenetto er drevet av god vekst i både person- og bedriftsmarkedet, men tøff priskonkurranse legger fortsatt press på netto renteinntekter.

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,44 (1,40) %.

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 god volumvekst. Inntekter fra forsikring

og leasing øker også som følge av volumvekst og økt lønnsomhet.

Bidraget fra finansielle instrumenter er 63 (minus 39) millioner kroner. Kundehandel bidrar positivt med 82 (64) millioner kroner. Verdiendring i fastrenteporteføljen 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 negativt med 109 (negativt 136) millioner kroner.

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 Eiendomsmegler Vest. Dette er i tråd med plan for oppskalering av datterselskapet. Kostnadene i bankvirksomheten er i 2021 22 millioner kroner lavere enn i 2020.

Resultatbidrag fra tilknyttede selskaper er 401 (304) millioner kroner for 2021. Frende Forsikring viser solid underliggende resultatfremgang med en resultatandel på 213 (226) millioner kroner. Deler av resultatet i Frende i 2020 skyldtes engangseffekt knyttet til salg av pensjonsporteføljen til Nordea Liv. Brage Finans fortsetter resultatfremgangen og resultatandelen for året er 103 (81) millioner kroner. Balder Betaling bidrar med en resultateffekt på 86 millioner kroner som i stor grad er påvirket av verdijustering av eierandelen i Vipps.

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier representerer en tilbakeføring på 31 (tapsført 448) millioner kroner for 2021. I 2021 har banken gjort tilbakeføringer på individuelle nedskrivninger på 73 millioner kroner, mens modellbaserte avsetninger har økt med 43 millioner kroner.

Det vises til kapittelet om risiko- og kapitalforhold, samt notene 7, 8, 9 og 10 som belyser nedskrivningene og utviklingen i betalingsmislighold.

UTLÅNS- OG INNSKUDDsutviklingen

Brutto utlån økte med 21,1 til 203,8 (182,7) milliarder kroner fra fjerde kvartal 2020 tilsvarende en 12-måneders vekst på 11,6 %.

TABELL 5: UTLÅNSVEKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Utlån totalt	11,6 %	2,9 %
Utlån personmarked	12,5 %	3,0 %
hvorav Bulder	7,7 %	1,9 %
Utlån bedriftsmarked	8,8 %	2,5 %

Av brutto utlån utgjør lån til personmarkedet 155,0 (137,8) mrd., hvorav 119,1 mrd kroner er lån overført til Sparebanken Vest Boligkreditt AS. Av personmarkedsvolumet utgjør konseptet Bulder Bank 17,9 (6,8) milliarder kroner. Veksten i personmarkedet siste 12 måneder er 12,5 %, hvorav 7,7 prosentpoeng har kommet gjennom Bulder-konseptet.

Brutto utlån til bedriftsmarked utgjør 48,9 (44,9) milliarder kroner. Utlånsveksten i bedriftsmarkedet er 8,8 % siste 12 måneder. Tross tøff konkurranse opplever banken at verdiforslaget står sterkt, og at vi tiltrekker oss nye kvalitetskunder med god bredde og som banken kan vokse videre med. Tydelig posisjon på ESG øker tilgangen på nye grønne vekstbedrifter.

Innskuddsveksten i 2021 har vært meget god. Totale innskudd fra kunder økte med 8,2 milliarder kroner til 90,8 milliarder kroner fra fjerde kvartal 2020, tilsvarende en 12-måneders vekst på 9,9 %.

TABELL 6: INNSKUDDSVKST

	Vekst siste 12 mnd	Vekst siste kvartal
Innskudd totalt	9,9 %	-0,7 %
Innskudd personmarked	6,6 %	0,6 %
Innskudd bedriftsmarked	15,2 %	-2,8 %

Innskuddene fordeler seg med 54,8 (51,4) milliarder kroner på personkunder og 36,0 (31,3) milliarder kroner på bedriftskunder.

Innskudds- og utlånsfordelingen er spesifisert i note 11 og 12.

Risiko og kapitalforhold

KREDITTRISIKO

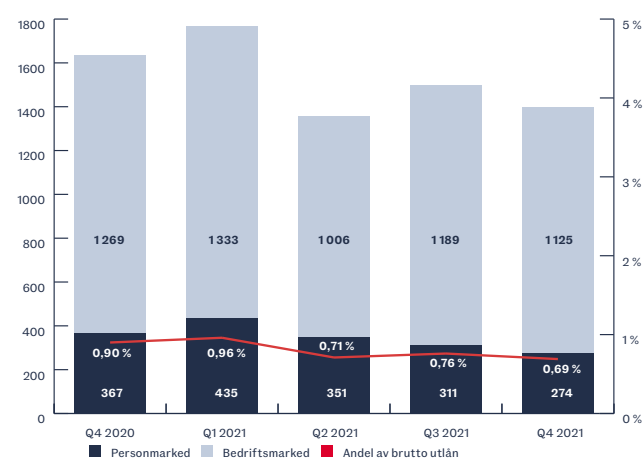
Risikobildet i personmarkedsporteføljen følger tidligere trend med stabil og lav risiko. Ved utgangen av kvartalet utgjør personmarkedet ca. 76 % av kredittporteføljen, og ca. 99 % av denne porteføljen består av lån med sikkerhet i bolig.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 274 (367) millioner kroner. I prosent

av brutto utlån til personmarkedet tilsvarer dette 0,17 % (0,27 %). Det er observert vesentlig reduksjon i restanse og betalingsmislighold i løpet av 2021.

I bedriftsmarkedet er risikoprofilen moderat. Det har vært en stabil utvikling i restanse og betalingsmislighold i kvartalet.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.125 (1.269) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftsmarkedet utgjør dette 2,3 % (2,8 %). Nedgang i 2021 tilskrives primært positiv risikoutvikling på engasjement innenfor shipping og eiendom.

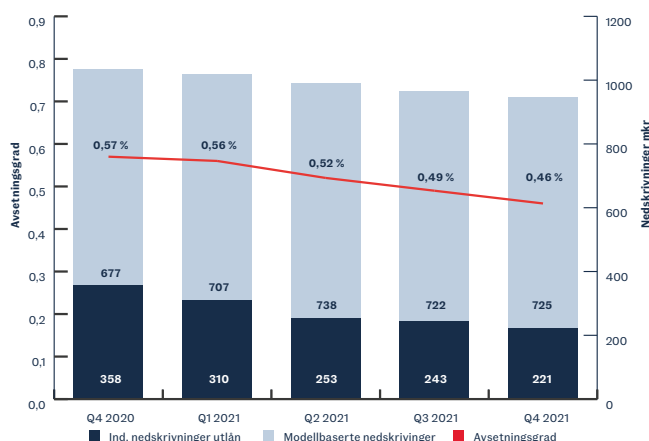
FIGUR 2: MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE UTLÅN


Misligholdte og tapsutsatte utlån fremgår av note 10.

De samlede tilbakeføringer av nedskrivninger på utlån og garantier i kvartalet er 3 (tap 104) millioner kroner. For 2021 som helhet er tilbakeføringer av nedskrivninger på utlån og garantier 31 (tap 448) millioner kroner.

Økningen i modellbaserte nedskrivninger i 2021 tilskrives erstatning av spesifiserte tapsavsetninger på engasjementer som erfriskmeldt, risikomigrering på enkeltengasjement samt økte misligholdsbaner for enkelte bransjer.

FIGUR 3: NEDSKRIVINGER



MARKEDSRISIKO

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

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

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av året 254 (226) millioner kroner.

LIKVIDITET OG FINANSIERING

Konsernets likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom Liquidity Coverage Ratio (LCR), stress-tester og mål for innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av kvartalet 136 % (173 %), mens likviditetsporteføljen utgjør om lag 23 (28) milliarder kroner.

Bankens innskuddsdekning er 44,7 % ved utgangen av 2021, ned fra 45,5 % ved utgangen av 2020. Veksten innenfor Bulder-konseptet finansieres fortsatt i all hovedsak gjennom obligasjoner med fortrinnsrett. Innskuddsveksten for øvrig har vært god gjennom 2021, og innskuddsveksten finansierer nominelt sett om lag 75 % av utlånsveksten ekskl. Bulder. Bankens innskuddsdekning eks Bulder er om lag 49 %.

Krav til minimumsnivå på 100 % for NSFR (Net Stable Funding Ratio) vil bli innført i Norge ved ikrafttredelse av CRR2 i norsk regulering. Banken ser det som mest sannsynlig at dette skjer medio 2022. Konsernets NSFR er 105 % (109 %) ved utgangen av kvartalet.

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

RATING

Moody's oppgraderte i september 2021 ratingen av bankens langsiktige 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.

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (SVEG)

Bokført egenkapital og resultat pr. egenkapitalbevis var ved utgangen av året henholdsvis 68,6 (63,5) kroner og 9,16 (7,35) kroner. For fjerde kvartal isolert er resultat pr. egenkapitalbevis 2,62 (2,85) kroner. Kursen var på samme tidspunkt 100,20 (72,40) kroner. Ved utgangen av 2021 var således pris/bok 1,46 (1,14).

SOLIDITET

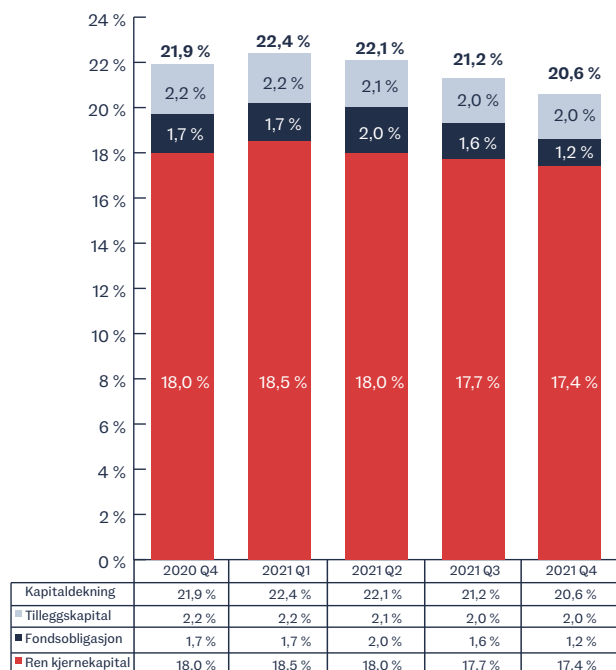
Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er 17,4 % (18,0 %) ved utgangen av 2021, hensyntatt styrets forslag til utdeling for regnskapsåret 2021. Reduksjonen sammenlignet med utgangen av 2020 skyldes at banken i juni 2021 innarbeidet føringene i Finanstilsynets nye IRB-rundskriv, hvilket økte gjennomsnittlig risikovekt på personmarkedet betydelig.

Ren kjernekapitaldekning har falt med 0,3 prosentpoeng i kvartalet. Dette skyldes i hovedsak god volumvekst.

Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 14,2 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 12,5 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt Pilar 2-påslag på 1,7 %. Banken har således 3,2 prosentpoeng margin til dette kravet ved utgangen av kvartalet. Gjeldende motsyklisk kapitalbufferkrav er 1,0 prosentpoeng. Kravet økes til 1,5 prosentpoeng med virkning fra 30. juni 2022 og til 2,0 prosentpoeng med virkning fra 31. desember 2022. I tillegg har Norges Bank varslet at de venter å vedta

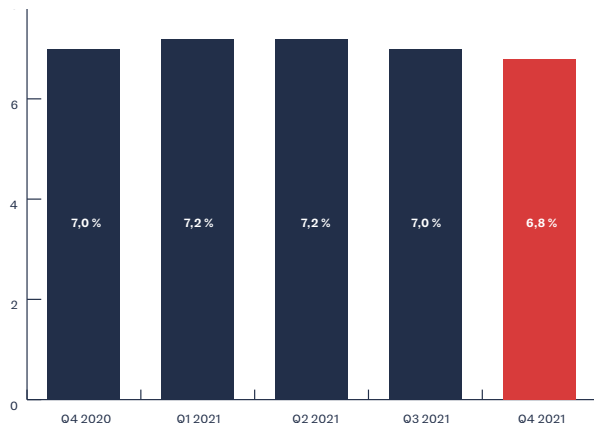
en heving av kravet til 2,5 prosentpoeng i løpet av første halvår 2022, med virkning ett år senere. Banken har uansett god margin over forventet fremtidig krav til ren kjernekapitaldekning.

FIGUR 4: KAPITALDEKNING



Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av kvartalet 6,8 % (7,0 %). Reduksjonen sammenlignet med året før skyldes god utlånsvekst gjennom 2021, samt at banken i desember 2021, med Finanstilsynets tillatelse, valgte å utøve den førtidige innfrielsesmuligheten på én fondsobligasjon på 300 mill. kroner uten refinansiering. Sparebanken Vest oppfyller det regulatoriske minimumskravet (3 %) og bufferkravet (2 %), samlet 5 %, med god margin.

FIGUR 5: UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL (LEVERAGE RATIO)



Spesifikasjon av kapitaldekningen fremgår av note 13.

MINSTEKRAV TIL SUMMEN AV ANSVARLIG KAPITAL OG KONVERTIBEL GJELD (MREL)

Banken mottok i desember 2021 et nytt MREL-krav fra Finanstilsynet. Kravet var i tråd med forventning, og er gjort gjeldende fra 1. januar 2022.

Finanstilsynet har ved denne kravfastsettelsen hensyntatt BRRD2s tak for etterstillelse, hvilket betyr at behovet for å utstede Senior Non Preferred-obligasjoner reduseres med anslagsvis 40 %. Banken vil innen 31. mars 2022 oversende Finanstilsynet en oppdatert plan for innfasing av kravet til etterstillelse, hvor det legges til grunn en lineær innfasing frem mot utgangen av 2023.

Virksomheten i datterselskaper og tilknyttede selskaper

DATTERSELSKAPER

Eiendomsmegler Vest (eierandel 100 %) har i 2021 et resultat før skatt på 26,6 (28,1) millioner kroner. Selskapet har i 2021 formidlet 4.251 (3.650) boliger som er en økning på 16,5 % fra 2020. Nybygg-satsingen viser positiv utvikling. Selskapet har signert flere nye prosjekter og tatt markedsandeler på salg gjennom året.

Eiendomsmegler Vest har økt antall ansatte med om lag 20 årsverk i løpet av året, som del av en selskaps vekstplaner. Dette har medført en kostnadsøkning, som bidrar til noe svakere resultat i 2021 enn foregående år.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (eierandel 100 %) forvalter boliglån på 119,1 (102,1) milliarder kroner, og har ved utgangen av fjerde kvartal 2021 utstedt obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) for 95,8 (93,3) milliarder kroner.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden med til sammen 174 (127) millioner kroner i fjerde kvartal. For året 2021 var resultatet 401 (304) millioner kroner.

Frende Holding AS (eierandel 41,4 %) oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 667 (722) millioner kroner, og en egenkapitalavkastning på 29,4 (32,2) %. Året totalt sett har gitt et svært godt forsikrings-teknisk resultat i Skade, mens risikoresultat i Livselskapet ender svakere enn foregående år.

Akkumulert finansavkastning per desember 2021 er 6,0 %, tilsvarende MNOK 315.

For året 2021 ble resultatandelen til Sparebanken Vest 213 (226) millioner kroner.

I fjerde kvartal isolert var resultat før skatt på 196,9 (317,1) millioner kroner. Også i fjerde kvartal er forsikringsteknisk resultat i skade godt, mens risikoresultat i livvirksomheten fortsatt er preget av utvikling i uføreproduktene. Combined Ratio i Skade endte på 79,6 % i siste kvartal. Finansavkastningen i kvartalet endte med et resultat på 99,3 (98,9) millioner kroner. Sparebanken Vest sin resultatandel i fjerde kvartal er 63 (102) millioner kroner. Fjerde kvartal 2020 inkluderer engangseffekter fra salg av pensjonsportefølje til Nordea Liv.

Frende Skade har et resultat før skatt på 580,1 (390,0) millioner kroner for 2021.

Året har gitt svært godt forsikringsteknisk resultat med en skadeprosent på 65,9 (70,3)%.

Selskapet har totalt 2 302 millioner kroner (2.141) i bestandspremie, en økning på 161 millioner kroner i løpet av året. Bestandspremien er fordelt på 162 000 kunder. Egenkapitalavkastningen for Frende Skade er 28,5 (20,3) % for året.

Selskapets combined ratio var 83,5 (88,0) % i 2021. Finansavkastningen var 229,2 (140,2) millioner kroner, tilsvarende 6,0%

Markedsandelen innen skadeforsikring pr. tredje kvartal 2021 er 3,3 %.

Frende Liv har et resultat før skatt på 105,3 (355,4) millioner kroner for 2021. Risikoresultat i Liv er svakere enn tidligere år, særlig innenfor uføreproduktene.

Bestandspremien PM har i løpet av 2021 økt til 528 (494) millioner kroner, en vekst på 34 millioner kroner i løpet av året.

Egenkapitalavkastningen for Frende Liv er 15,2 (43,1) % for året. Finansavkastningen var 99,7 (65,1) millioner kroner, tilsvarende 5,9%

Norne Securities AS (eierandel 40,45 %) er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til privatmarkedet, profesjonelle investorer og bedrifter. I 2021 har Norne levert den høyeste omsetningen og det beste årsresultatet siden etableringen. Selskapet hadde i 2021 en omsetning på 111 (73,2) millioner, en økning på 52% fra 2020. Årsresultatet er 12,6

millioner (1,1) millioner kroner og selskapet leverte en egenkapitalavkastning (ROE) på vel 29 %. For 2021 er resultatbidraget fra selskapet på 5,0 (0,5) millioner kroner til Sparebanken Vest.

Brage Finans AS (eierandel 49,99 %) er et finansieringsselskap som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Distribusjon av selskaps produkter skjer hovedsakelig gjennom eierbanker, eget salgsapparat og via forhandlere.

Selskapet oppnådde i 2021 et resultat før skatt på 286,3 (221,7) millioner kroner, en resultatforbedring på 64,6 millioner kroner fra 2020. Egenkapitalavkastningen for 2021 var 11,4 (9,0) %, inkludert bonusprovisjon til eierbanker.

Brage har i 2021 ytterligere styrket sin markedsposisjon med en porteføljevekst på 2,8 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 20 %. Dette er i tråd med selskapets ambisjon om å være en viktig aktør i eierbankenes markedsområder.

Selskapet har i 2021 fortsatt den sterke kostnadsutviklingen, som gir en kostnadsprosent på 25 % for 2021, en nedgang på 1 prosentpoeng fra året før.

Sparebanken Vest sin resultatandel for henholdsvis fjerde kvartal og året 2021 er 26,0 (23,4) millioner kroner og 103,4 (80,7) millioner kroner.

Balder Betaling AS (eierandel 40,86 %) er et selskap som utøver eierskapet i Vipps AS for Sparebanken Vest og 14 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps på 9,55 %, og Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling.

Sparebanken Vest fikk et resultatbidrag fra Balder Betaling på 86 (0) millioner kroner, som følge av verdijustering av Sparebanken Vests andel av Vipps-eierskapet.

STYRETS FORSLAG TIL OVERSKUDDSDISPONERING

Konsernets resultat etter skatt i 2021 er 2.513 (2.033) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital, samt disponering til fond for urealiserte gevinster, utgjør utbyttegrunnlaget 2.455 (1.972) millioner kroner.

Eierbrøken før 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 (429) millioner kroner.

Styret foreslår videre at 390 millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 335 millioner kroner disponeres som gaver til allmenntilgitt formål.

Etter disponering av årets resultat vil fortsatt eierandelsbrøken være 40,0 %.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balanse dato som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Vestlandet

Sparebanken Vest utarbeider, i samarbeid med Respons Analyse, en kvartalsvis Vestlandsindeks som er temperaturmåler for næringslivet på Vestlandet.

Resultatindeksen faller i fjerde kvartal fra 63 til 62 poeng. Dette er en moderat nedgang, og resultatindeksen ligger fortsatt over det historiske gjennomsnittet på 60,7 poeng. Blant de ulike næringene er det i fjerde kvartal overnattings- og serveringsnæringen som har størst nedgang i resultatindeksen. Dette var næringene med sterkest vekst i resultatindeksen i tredje kvartal. Dette kom i hovedsak som følge av gjenåpningen av samfunnet. Nedgangen i fjerde kvartal skyldes primært redusert etterspørsel og lønnsomhet som en konsekvens av skjerpede krav og nedstenging av deler av næringslivet som følge av oppblomstringen av omikronvarianten.

Forventningsindeksen forteller hvilke forventninger vestlandsbedriftene har for den økonomiske situasjonen de neste seks månedene. For fjerde kvartal viser forventningsindeksen en nedgang fra forrige kvartal, og ligger nå på 63 poeng som er under det historiske gjennomsnittet på 64 poeng. Det er nedgang i forventningene til etterspørsel som er hovedårsaken til den negative utviklingen. Samtidig ser vi også en nedgang i forventningene til investeringer og lønnsomhet, mens forventningene til sysselsetting ligger stabilt sammenlignet med forrige kvartal.

Overnattings- og serveringsbransjen viser særlig lave vekstforventninger de kommende seks månedene, med en nedgang på nesten 13 poeng i forventningsindeksen fra tredje kvartal til fjerde kvartal. Forventningene er naturlig nok sterkt påvirket av tiltak innført som respons på omikronvarianten.

Sparebanken Vest

Bankens to overordnede økonomiske mål er en egenkapitalavkastning etter skatt på 12 % og en utdelingsgrad på inntil 50 %. Videre har banken en ambisjon

om å være blant de beste på egenkapitalavkastning 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 oppblomstring av pandemien skaper imidlertid en viss usikkerhet. Kombinert med forventninger om vekst, økt inflasjon, økte renter og kapasitetsutfordringer i industrien er det ventet noe volatile kapitalmarkeder i 2022.

Styret forventer fortsatt betydelig press på marginer i en situasjon med overkapitaliserte banker og lavere generell utlånsvekst. 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 marginanslag og bidrag fra alle forretningsområder (inkl. datterselskaper og tilknyttede selskaper). Målsatt utlåns- og innskuddsvekst i 2022 er 6 % i personmarkedet og 8 % i bedriftsmarkedet. Vekstambisjonene for konseptet Bulder Bank er et samlet utlånsvolum på ca 60 mrd. 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 kostnadspådrag i 2022. I konsernet øker kostnadene noe som følge av skalering av virksomheten i Eiendomsmeidler Vest AS.

Bankens tapshistorikk de seneste årene er meget god. Moderat kredittrisiko med høy andel personmarkedseksponering, 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 kjernekapitaldekning vil være godt over alle minimums- og bufferkrav selv ved et motsykkelig bufferkrav tilbake på nivået det var før Covid-19.

Sparebanken Vest er kommet styrket ut av en av de største nedturene i norsk økonomi de siste 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. Målsettingen er at banken skal være blant de beste bankene på kundetilfredshet, blant de to beste sammenlignbare banker på egenkapitalavkastning, sterkest på

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

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

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

Vi erklærer at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarter og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Bergen, den 1. februar 2022
I styret for Sparebanken Vest

Arild Bødal
Styrets leder

Magne Morken
Styrets nestleder

Birthe Kåfjord Lange

Agnethe Brekke

Christine Sagen Helgø

Gunnar Skeie

Anne-Marit Hope

Marianne Dorthea Jacobsen

Kristin Axelsen

Henrik Gundersen

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Hovedtall konsern

					ENDRING		
	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020	4Q-21 vs 3Q-21	4Q-21 vs 4Q-20	31/12-21 vs 31/12-20
Resultatsammendrag							
Netto renteinntekter	868	779	3 299	3 104	20	89	194
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	188	137	535	434	66	50	101
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	174	127	401	304	95	47	96
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0	39	63	-39	-56	-39	102
Andre driftsinntekter	60	50	266	242	-6	11	24
Netto driftsinntekter	1 290	1 132	4 563	4 046	118	158	517
Driftskostnader	410	369	1 538	1 448	27	41	90
Netto gevinster varige driftsmidler	0	242	0	242	0	-242	-242
Nedskrivninger på utlån og garantier	-3	104	-31	448	18	-108	-478
Resultat før skattekostnad	883	900	3 055	2 392	73	-17	663
Skattekostnad	168	123	542	358	-7	45	184
Resultat for perioden	716	778	2 513	2 033	79	-62	480
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	2,62	2,85	9,16	7,35			

Hovedtall konsern (forts.)

Nøkkeltall	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning etter skatter	15,5 %	18,2 %	14,0 %	12,3 %
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,46 %	1,35 %	1,44 %	1,40 %
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	33,0 %	31,6 %	28,1 %	23,6 %
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	32,1 %	33,0 %	34,2 %	36,3 %
Driftskostn. i prosent av netto driftsinnt., korr. for finansielle instrumenter	32,1 %	34,2 %	34,6 %	36,0 %
Tap og mislighold				
Tap på utlån i prosent av brutto utlån (UB)			-0,02 %	0,25 %
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)			0,23 %	0,30 %
Tapsutsatte engasjement i prosent av brutto utlån (UB)			0,69 %	0,90 %
Balansetall og likviditet				
			31/12-21	31/12-20
Forvaltningskapital			234 571	221 282
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	232 617	224 893	225 560	218 032
Brutto utlån til kunder			203 835	182 686
Utlånsvekst siste 12 måneder			11,6 %	7,6 %
Innskudd fra kunder			90 812	82 653
Innskuddsvekst siste 12 måneder			9,9 %	3,8 %
Innskuddsdekning			44,7 %	45,5 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)			136 %	173 %
Soliditet				
Risikovektet balanse			92 758	83 408
Ren kjernekapitaldekning			17,4 %	18,0 %
Kjernekapitaldekning			18,6 %	19,7 %
Kapitaldekning			20,6 %	21,9 %
Uvektet kjernekapitalandel			6,8 %	7,0 %
Personalforhold				
Antall årsverk ved periodens slutt			759	747
Antall bankkontor			34	33
Egenkapitalbeviset				
	4Q 2021	4Q 2020	31/12-21	31/12-20
Eierandelsbrøk pr. balansetidspunktet			40,0 %	40,0 %
Eierandelsbrøk vektet i perioden	39,9 %	40,0 %	39,9 %	40,0 %
Eierandelskapitalens andel av res. delt på ant. EKB (kroner)	2,62	2,85	9,16	7,35
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis			68,6	63,5
Børskurs på egenkapitalbeviset			100,2	72,4
Pris/Bok			1,46	1,14

Resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
2020	2021	4Q 2020	4Q 2021		Noter	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
2 530	2 291	559	637	Renteinntekter fra eiendeler vurdert etter effektiv rentemetode		1 071	934	3 904	4 209
482	245	64	68	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		168	149	621	917
930	508	141	146	Rentekostnader og lignende kostnader	4	371	303	1 226	2 021
2 081	2 027	482	559	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		868	779	3 299	3 104
1 039	1 258	307	367	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		215	161	639	548
112	103	24	28	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		28	24	104	114
392	695	365	467	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper		174	127	401	304
279	126	342	-11	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		0	39	63	-39
4	3	1	1	Andre driftsinntekter		60	50	266	242
1 601	1 978	992	796	Netto andre driftsinntekter	5	422	353	1 264	941
3 683	4 005	1 473	1 354	Netto driftsinntekter		1 290	1 132	4 563	4 046
932	999	234	264	Lønn og generelle administrasjonskostnader		313	272	1 190	1 097
208	205	52	51	Avskrivninger		52	49	208	188
114	93	35	35	Andre driftskostnader		46	48	141	163
1 255	1 297	322	350	Sum driftskostnader	6	410	369	1 538	1 448
2 427	2 708	1 151	1 004	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		880	763	3 024	2 598
441	-41	104	-7	Netto gevinster varige driftsmidler	18		242		242
1 986	2 749	1 047	1 010	Resultat før skattekostnad	1,7,8	-3	104	-31	448
234	407	6	35	Skattekostnad		168	123	542	358
1 752	2 341	1 041	975	Resultat for perioden		716	778	2 513	2 033
1 691	2 283	1 027	962	Resultat tilordnet bankens eierklasser		702	763	2 455	1 972
61	58	14	13	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		13	14	58	61
6,30	8,52	3,83	3,59	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		2,62	2,85	9,16	7,35

Utvidet resultatregnskap

MORBANK					KONSERN				
2020	2021	4Q 2020	4Q 2021		Noter	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
1 752	2 341	1 041	975	Resultat for perioden		716	778	2 513	2 033
0	0	0	0	Estimatavvik pensjoner		0	0	0	0
3	-8	-34	23	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko		3	-30	-49	-8
3	-8	-34	23	Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat		3	-30	-49	-8
0	0	0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring		23	17	34	36
3	-8	-34	23	Sum øvrige inntekter og kostnader i perioden		26	-12	-15	28
-1	2	8	-6	Skatt på andre inntekter og kostnader		-6	4	4	-6
2	-6	-25	17	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt		20	-9	-11	22
1 755	2 335	1 016	993	Totalresultat for perioden		735	769	2 501	2 055

Balanse

MORBANK		KONSERN			
31/12-20	31/12-21		Noter	31/12-21	31/12-20
Eiendeler					
217	334	Kontanter og fordringer på sentralbanker		334	217
12 808	20 900	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 238	1 564
79 593	83 834	Netto utlån	8, 9, 10, 11	202 975	181 722
226	254	Aksjer til virkelig verdi over resultatet		254	226
26 941	22 399	Sertifikater og obligasjoner		22 945	28 013
2 109	1 728	Finansielle derivater		2 668	5 885
5 413	5 413	Eierinteresser i konsernselskaper			
1 251	1 260	Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2 220	2 018
217	283	Utsatt skattefordel		239	94
81	88	Pensjonsmidler		96	88
313	281	Øvrige immaterielle eiendeler		308	333
675	625	Varige driftsmidler		650	701
464	567	Forskuddsbetalte kostnader		56	60
105	226	Andre eiendeler		590	361
130 414	138 191	Sum eiendeler		234 571	221 282
Gjeld og egenkapital					
6 499	4 285	Gjeld til kredittinstitusjoner		4 058	4 432
82 724	90 864	Innskudd fra kunder	12	90 812	82 653
17 159	17 994	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	113 812	109 993
2 816	2 129	Finansielle derivater		1 530	1 880
138	184	Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		201	153
118	122	Pensjonsforpliktelser		132	126
70	86	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	8	86	71
351	485	Betalbar skatt		697	381
1 824	1 937	Ansvarlig lånekapital	16	1 937	1 824
1 556	2 362	Annen gjeld		1 498	1 329
113 255	120 447	Sum gjeld		214 763	202 842
2 683	2 683	Egenkapitalbevis	15	2 683	2 683
-3	-5	Egne egenkapitalbevis		-5	-3
1 837	1 837	Overkursfond		1 837	1 837
1 781	2 016	Utjevningfond		2 499	2 018
6 299	6 532	Sum eierandelskapital		7 014	6 535
9 291	9 641	Grunnfondskapital		10 366	9 646
150	150	Gavefond		150	150
14	14	Kompensasjonsfond		14	14
9 455	9 806	Sum grunnfondskapital		10 531	9 810
0	0	Fond for urealiserte gevinster			
0	0	Annen egenkapital		857	691
1 405	1 406	Hybridkapital		1 406	1 405
17 159	17 744	Sum egenkapital		19 808	18 440
130 414	138 191	Sum gjeld og egenkapital		234 571	221 282

Kontantstrømoppstilling

	KONSERN	
	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	5 181	5 904
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-438	-762
Innbetaling av renter på andre plasseringer	184	362
Utbetalinger av renter på andre innlån	-988	-1 829
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-652	-607
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-751	-768
Utbetalinger av skatter	-380	-561
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 156	1 739
Kontantstrømmer vedrørende investeringsaktivitet		
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-21 781	-11 875
Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	319	-512
Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	9	51
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-9	38
Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	5 343	-8 475
Innbetalinger knyttet til salg og utbytte fra TS	211	0
Utbetalinger knyttet til investeringer i TS	-12	-72
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	5	1 553
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-93	-145
Netto kontantstrøm vedrørende investeringsaktivitet	-16 009	-19 437
Kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet		
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	8 220	3 151
Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-420	1 960
Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 050	200
Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-940	-161
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	21 717	25 877
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-14 750	-12 659
Utbetalinger av utbytte / Gaver allmennyttige formål	-908	-890
Netto kontantstrømmer vedrørende finansieringsaktivitet	13 969	17 478
Netto kontantstrøm for perioden	117	-220
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	117	-220
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	217	437
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	334	217

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kom- pensa- sjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2019	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
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-260	-389					-649
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3						-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					-2
Utstedelse av ny hybridkapital									200	200
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-2020	2 683	-3	1 837	2 018	9 646	150	14	691	1 405	18 440
Resultat 2021				913	1 370			171	58	2 513
Poster i utvidet resultat				-2	-4			-5		-11
Vedtatt utdeling av utbytte og gaver				-429	-644					-1 074
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		0						-2
Utbytte på egne egenkapitalbevis				2						2
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					-2
Utstedelse av ny hybridkapital									400	400
Innløsning av hybridkapital									-400	-400
Utbetalt rente på hybridkapital									-57	-57
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 499	10 366	150	14	857	1 406	19 808

Endringer i egenkapital (forts.)

MORBANK	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs- fond	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for ureal. gev.	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-2019	2 683	0	1 837	1 329	8 607	150	14	40	0	1 205	15 865
Resultat 2020				692	1 039			-40		61	1 752
Poster i utvidet resultat				1	1						2
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-429	-644						-1 074
Avsatt utbytte og gaver basert på styrefullmakt til egenkapital				193	290						483
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3							-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1						-2
Utstedelse av ny hybridkapital										200	200
Utbetalt rente på hybridkapital										-62	-62
Egenkapital 31/12-2020	2 683	-3	1 837	1 781	9 291	150	14	0	0	1 405	17 159
Resultat 2021				913	1 370					58	2 341
Poster i utvidet resultat				-2	-4						-6
Avsatt og utbetalt utbytte og gaver i 2021				-193	-290						-483
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-483	-725						-1 208
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		0							-2
Utbytte på egne egenkapitalbevis				2							2
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1						-2
Utstedelse av ny hybridkapital										400	400
Innløsning av hybridkapital										-400	-400
Utbetalt rente på hybridkapital										-57	-57
Egenkapital 31/12-2021	2 683	-5	1 837	2 016	9 641	150	14	0	0	1 406	17 744

Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet for fjerde kvartal 2021 er utarbeidet i henhold til krav i IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2020.

Alle beløp er oppgitt i mill. kroner hvis ikke annet er spesifisert.

Tapsvurderinger og effekten av COVID 19

Fastsettelse av tap er underlagt skjønnsmessige vurderinger. I de modellberegnete tapene anvendes skjønn bla. i framtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier, «oversetting» av makrosyn til bransjenes PD-baner og panteverdier samt de mer skjønnsmessige vurderingene som ligger bak stegklassifiseringene. Tilsvarende blir det ved individuelle vurderinger anvendt skjønn både i vurdering av betjeningsevne og estimering av potensiell tapsstørrelse. Ovennevnte skjønnsutøvelse har vært spesielt utfordrende i en situasjon med en pågående pandemi som det er krevende å se de fulle konsekvensene av. Nedenfor følger enkelte av bankens vurderinger.

Fastsettelse av makrobaner har i likhet med 2020 vært krevende som følge av stort utfallsrom. I bunn for bankens avsetninger ligger makroprognoser supplert med bankens egen vurdering av bransjeutsikter. For vurdering av makroutsikter tar banken utgangspunkt i Pengepolitisk Rapport fra Norges Bank. PD og sikkerhetsbaner settes skjønnsmessig for hver bransje basert på makrovariabler, observerte historiske misligholdsbaner samt bankens syn på bransjeutsikter.

Sikkerhetsbaner for boligporteføljen følger direkte av boligprisvekstprognosene som ligger i makrogrunnlaget.

Engasjement som i henhold til nærmere angitt definisjon plasseres på watchlist blir klassifisert til steg 2. En rekke engasjement har blitt berørt av krisen, og de berørte engasjement som oppfyller bankens watchlistdefinisjon klassifiseres følgelig til steg 2.

Som beskrevet ovenfor, er mange elementer i tapsvurderingene underlagt skjønn og tilknyttet stor grad av usikkerhet. Følgende belyser i hvilken grad de modellbaserte avsetningene er sensitive for endringer i modellforutsetninger:

Modellforutsetning	Effekt på avsetning
Nedsidecase vektet 100 % istedenfor 20%	+ MNOK 532
LGD for bedriftsmarked øker med 10 %	+ MNOK 62
Modell-PD øker med 20 % og verdier på pante-sikkerheter faller med 20 %	+ MNOK 204
Fjerning av gulv på PD for watchlist-engasjement	- MNOK 42

I banken er det hyppig gjennomgang av risikoutsatte engasjement («watchlist»), minimum kvartalsvis. Gjennomgangen har særsilt fokus på utsatte bransjer. Gjennomgangen innebærer aktiv oppfølging av kunden for å kartlegge likviditet, ordresituasjon og betjeningsevne. For øvrig overvåkes både PM og BM- porteføljen tett.

Note 2 Segmentinformasjon

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

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

KONSERN	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder bank	Treasury			
2021							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 254	1 988	59	-3	0		3 299
Øvrige driftsinntekter, netto	229	398	0	377	260		1 264
Driftskostnader	-144	-331	-68	-17	-233	-745	-1 538
Tap	46	-13	-2			0	31
Resultat før skatt	1 385	2 042	-10	357	27	-745	3 055
Skattekostnad							-542
Årsresultat							2 513

31/12-2021

Balanse

Netto utlån	44 839	140 666	17 471		0	0	202 975
Innskudd	29 099	57 412	516	3 785	0	0	90 812

KONSERN	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder bank	Treasury			
2020							
Resultat							
Netto renteinntekter	1 179	1 831	20	75	0	0	3 104
Driftsinntekter	199	333	-2	187	225	0	941
Driftskostnader	-136	-343	-61	-18	-197	-694	-1 448
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	242	242
Tap	-422	-25	0	0	0	0	-448
Resultat før skatt	819	1 796	-44	244	28	-452	2 392
Skattekostnad							-358
Årsresultat							2 033

31/12-2020

Balanse

Netto utlån	41 664	133 223	6 835		0	0	181 722
Innskudd	25 955	54 149	165	2 384	0	0	82 653

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato iht IFRS 9.

KONSERN						
31.12.2021	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
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
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254					254
Sertifikater og obligasjoner	22 945					22 945
Finansielle derivater	578			2 090		2 668
Sum finansielle eiendeler	23 776	27 667	0	2 090	176 880	230 413
Finansielle forpliktelser						
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 ¹⁾		36 203		24 779	52 830	113 812
Finansielle derivater	1 530			0		1 530
Ansvarlig lånekapital					1 937	1 937
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn					86	86
Sum finansielle forpliktelser	1 530	36 382	0	24 779	149 543	212 235
MORBANK						
31.12.2021	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
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
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254					254
Sertifikater og obligasjoner	22 399					22 399
Finansielle derivater	1 728					1 728
Sum finansielle eiendeler	24 381	5 860	32 246	0	66 962	129 449
Finansielle forpliktelser						
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 ¹⁾		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
Sum finansielle forpliktelser	2 129	10 706	0	0	104 459	117 294

¹⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Note 3 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser (forts.)

Følgende tabell presenterer klassifiseringen av finansielle eiendeler og forpliktelser pr balansedato iht IFRS 9.

KONSERN						
31.12.2020	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
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			151 465	181 722
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226					226
Sertifikater og obligasjoner	28 013					28 013
Finansielle derivater	1 775			4 110		5 885
Sum finansielle eiendeler	30 014	30 257	0	4 110	153 246	217 627
Finansielle forpliktelser						
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 ¹⁾		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
Sum finansielle forpliktelser	1 880	30 414	0	32 893	135 666	200 853
MORBANK						
31.12.2020	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Sikrings- bokføring	Amortisert kost	Sum bokført verdi
Finansielle eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker					217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					12 808	12 808
Utlån til og fordringer på kunder		7 361	30 618		41 614	79 593
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226					226
Sertifikater og obligasjoner	26 941					26 941
Finansielle derivater	2 109					2 109
Sum finansielle eiendeler	29 277	7 361	30 618	0	54 639	121 895
Finansielle forpliktelser						
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 ¹⁾		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
Sum finansielle forpliktelser	2 816	10 886	0	0	97 391	111 092

¹⁾ Endring i virkelig verdi knyttet til endring i egen kredittrisiko er ført over utvidet resultatregnskap.

Note 4 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK					KONSERN			
2020	2021	4Q 2020	4Q 2021		4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
97	89	23	39	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner vurdert til amortisert kost	1	3	5	22
2 433	2 202	536	598	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost	1 070	931	3 899	4 187
206	74	24	17	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi	118	108	444	640
276	171	40	51	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	50	41	177	276
3 012	2 535	623	705	Renteinntekter og lignende inntekter	1 240	1 083	4 525	5 126
31	5	2	2	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1	1	3	15
548	251	77	80	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	80	76	251	547
213	134	35	34	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	256	194	838	1 308
51	35	9	9	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	9	9	35	51
20	15	6	4	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	4	5	16	13
68	68	12	17	Avgift Bankenes sikringsfond	21	18	83	87
930	508	141	146	Rentekostnader og lignende kostnader	371	303	1 226	2 021
2 081	2 027	482	559	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	868	779	3 299	3 104

¹⁾ Renter fra derivater som er inngått for å styre renterisiko i bankens ordinære porteføljer er klassifisert som rente og ført som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Note 5 Netto andre driftsinntekter

MORBANK					KONSERN			
2020	2021	4Q 2020	4Q 2021		4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
53	33	16	9	Garantiprovisjoner	9	16	33	53
245	296	62	84	Gebyr betalingsformidling	84	62	296	245
113	125	42	59	Inntekter fra forsikring	59	42	125	113
90	114	24	28	Inntekter fra sparing og plassering	28	24	114	90
491	619	146	151	Provisjonsinntekter fra konsernselskap				
47	71	17	36	Andre provisjoner og gebyr	36	17	71	47
1 039	1 258	307	367	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	215	161	639	548
99	97	21	27	Gebyr betalingsformidling	27	21	97	99
5	1	1	0	Kostnader knyttet til sparing og plassering	0	1	1	5
8	6	2	1	Andre provisjoner og gebyr	1	2	6	9
112	103	24	28	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	28	24	104	114
927	1 154	284	339	Netto banktjenester	188	137	535	435
392	695	365	467	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	174	127	401	304
51	9	49	2	Utbytte	2	49	9	51
-8	21	-2	4	Gevinst/(tap) på aksjer	4	-2	20	-8
-66	-46	-12	-41	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-41	-15	-58	-67
				Gevinst/(tap) på øvrige finansielle instrumenter til virkelig verdi (FVO) ¹⁾				
-44	65	-12	-2		11	-24	29	-76
60	83	32	27	Gevinst/(tap) på kunde- og egenhandel	27	32	82	64
				Gevinst/(tap) på finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring	-1	0	-2	1
285	-6	286	-1	Andre gevinster og tap	-2	-1	-18	-5
279	126	342	-11	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0	39	63	-39
0	0	0	0	Meglerinntekter	58	49	261	225
4	3	1	1	Andre driftsinntekter	3	0	5	17
4	3	1	1	Andre driftsinntekter	60	50	266	242
1 601	1 978	992	796	Netto andre driftsinntekter	422	353	1 264	941

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

Note 6 Driftskostnader

MORBANK					KONSERN			
2020	2021	4Q 2020	4Q 2021		4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
473	560	112	155	Lønnskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	188	139	702	600
77	69	19	7	Pensjonskostnader	10	22	79	87
39	34	14	15	Andre personalrelaterte kostnader	20	16	46	47
69	48	16	17	Eksterne honorarer	17	17	51	72
219	235	59	61	IKT-kostnader	64	62	248	231
55	53	16	10	Markedsføring	13	17	63	60
932	999	234	264	Lønn og generelle administrasjonskostnader	313	272	1190	1097
208	205	52	51	Avskrivninger	52	49	208	188
15	19	1	6	Driftskostnader lokaler	9	9	31	32
18	13	18	13	Formuesskatt	13	18	13	18
81	62	16	16	Øvrige driftskostnader	24	21	98	113
114	93	35	35	Andre driftskostnader	46	48	141	163
1255	1297	322	350	Sum driftskostnader	410	369	1538	1448

Note 7 Tap på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

MORBANK					KONSERN			
2020	2021	4Q 2020	4Q 2021		4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
447	-57	126	-9	Periodens tap på utlån	-5	126	-46	453
-5	16	-21	2	Periodens tap på poster utenfor balansen	2	-22	16	-5
441	-41	104	-7	Periodens tapskostnad	-3	104	-31	448

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	147	350	181	677	358	1 035
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	49	-34	-14	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	62	-35	15	-15	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-12	15	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	-65	-19	71	-13	-74	-87
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	94	84	16	193	14	206
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-82	-21	-146	-63	-209
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2021	169	344	212	725	221	946
Avsetning på utlån	130	298	211	638	221	859
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	39	46	1	86	0	86
Sum tapsavsetning	169	344	212	725	221	946
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2020	139 835	11 212	735	151 781	934	152 715
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2021	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Fordeling bedriftsmarked/privatmarked						
<i>Nedskrivning inngående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	137	311	147	595	331	926
Privatmarked	10	39	34	83	26	109
Sum nedskrivning	147	350	181	677	358	1 035
<i>Nedskrivning utgående balanse:</i>						
Bedriftsmarked	153	301	176	630	207	836
Privatmarked	16	43	36	95	15	109
Sum nedskrivning	169	344	212	725	221	946
Periodens tapskostnad						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-137
Valuta og andre bevegelser						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 resultateffekt individuelle nedskrivninger						-78
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						47
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						-31
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						27 667
Balanseførte utlån pr 31.12.2021						202 975

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

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

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

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

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

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

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

KONSERN						
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	123	230	65	418	265	682
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	28	-28	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-8	18	-4	6	-6	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-10	10	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-55	-2	-57	57	0
Netto ny måling av tap	-38	167	121	250	97	348
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	69	64	21	153	56	209
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27	-36	-30	-93	-104	-197
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	-7	-7
Tapsavsetning pr 31.12.2020	147	350	181	677	358	1 035
Avsetning på utlån	122	309	180	611	354	965
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	25	41	1	67	4	71
Sum tapsavsetning	147	350	181	677	358	1 035
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2019	125 277	11 534	378	137 189	681	137 869
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2020	139 549	11 212	735	151 495	934	152 429
Fordeling bedriftsmarked/privatmarked						
Nedskrivning inngående balanse:						
Bedriftsmarked	114	190	29	333	227	560
Privatmarked	8	40	36	84	38	122
Sum nedskrivning	123	230	65	418	265	682
Nedskrivning utgående balanse:						
Bedriftsmarked	137	311	147	595	331	926
Privatmarked	10	39	34	83	26	109
Sum nedskrivning	147	350	181	677	358	1 035
Periodens tapkostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						93
Valuta og andre bevegelser						7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						52
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						69
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-33
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						188
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						260
Periodens tapkostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn						448
Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2020	139 549	11 212	735	151 495	934	152 429
Tapsnedskrivning	-122	-309	-180	-611	-354	-965
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	139 427	10 902	555	150 884	581	151 465
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						30 257
Balanseførte utlån pr 31.12.2020						181 722

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	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 fraregnet	-43	-78	-16	-136	-62	-198
Valuta og andre bevegelser					0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2021	162	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
Sum tapsavsetning	162	320	201	683	221	904

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-135
Valuta og andre bevegelser	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 resultateffekt individuelle nedskrivninger	-81
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	40
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	-41

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
Balanseførte utlån pr 31.12.2021						83 834

Note 8 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn (forts.)

MORBANK

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

Periodens tapskostnad:

Periodens endringer individuelle nedskrivninger	97
Valuta og andre bevegelser	7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	47
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	65
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-32
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	185
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	256
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	441

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
Balanseførte utlån pr 31.12.2020						79 593

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

KONSERN

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Brutto utlån pr 01.01.2021	139 549	11 212	735	151 494	934	152 429
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 532	-2 499	-32	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 966	4 264	-111	187	-187	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-57	-243	316	16	-16	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-19	-64	-1	-83	83	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	64 730	2 354	113	67 197	64	67 261
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-36 711	-3 472	-153	-40 336	-179	-40 516
Netto endring på eksisterende lån	-2 901	24	-86	-2 963	-44	-3 007
Brutto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Tapsnedskrivning	-130	-298	-211	-638	-221	-859
Netto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 026	11 277	569	174 873	435	175 308
Utlån vurdert til virkelig verdi						27 667
Balanseførte utlån pr 31.12.2021						202 975
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2021	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
* Herav Bedriftsmarked	37 112	7 080	490	44 682	626	45 308
* Herav Privatmarked - bolig	125 169	4 417	272	129 858	26	129 884
* Herav Privatmarked - blanco/annet	875	79	17	971	4	975

Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Brutto utlån pr 01.01.2020	125 277	11 534	378	137 189	681	137 869
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 884	-2 882	-3	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4 897	4 951	-31	23	-23	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-155	-292	447	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-6	-353	-7	-366	366	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	49 139	1 938	94	51 172	208	51 380
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-30 759	-3 403	-150	-34 311	-257	-34 568
Netto endring på eksisterende lån	-1 936	-282	7	-2 211	-41	-2 252
Brutto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost	139 549	11 211	735	151 495	934	152 429
Tapsnedskrivning	-122	-309	-180	-611	-354	-965
Netto utlån pr 31.12.2020 vurdert til amortisert kost	139 427	10 902	555	150 884	581	151 465
Utlån vurdert til virkelig verdi						30 257
Balanseførte utlån pr 31.12.2020						181 722
Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2020	139 549	11 212	735	151 495	934	152 429
* Herav Bedriftsmarked	34 329	5 789	450	40 568	870	41 438
* Herav Privatmarked - bolig	104 338	5 300	268	109 906	57	109 963
* Herav Privatmarked - blanco/annet	882	122	16	1 021	7	1 028

Note 10 Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK

KONSERN

31.12.2021				31.12.2021			
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	
136	1117	1252	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	274	1125	1399	
-39	-381	-420	- Totale nedskrivninger steg 3	-50	-381	-432	
97	736	832	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	224	744	968	

31.12.2020				31.12.2020			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
143	288	431	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	259	288	547	
53	982	1034	Øvrige tapsutsatte utlån	108	982	1090	
196	1269	1465	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	367	1269	1637	
-47	-473	-520	- Totale nedskrivninger steg 3	-60	-473	-533	
149	796	945	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	307	796	1104	

Aldersfordeling av betalingsmislighold

MORBANK

KONSERN

Definisjonen av mislighold er endret for 2021. Tabellen pr 31.12.2021 viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1 000 kr. på en av engasjementets konti og utgjør minst 1% av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2 000 kr.

31.12.2021				31.12.2021			
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	105	
70	345	415	Mer enn 90 dager	122	351	473	
138	674	812	Brutto utlån med betalingsmislighold	236	680	916	

Tabellen for 31.12.2020 viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold hvor misligholdet overstiger 1 000 kr. på en av engasjementets konti og som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

31.12.2020				31.12.2020			
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	
334	227	561	Inntil 30 dager	922	227	1149	
70	24	94	31 - 90 dager	166	24	190	
143	288	431	Mer enn 90 dager	259	288	547	
547	539	1086	Brutto utlån med betalingsmislighold	1347	539	1886	

Note 11 Utlån fordelt på kundegrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21		31/12-21	31/12-20
6 491	8 217	Jord-, skogbruk og fiskeri	8 700	6 813
1 859	2 602	Industri og bergverk	2 691	1 951
2 095	2 124	Kraft og vannforsyning	2 131	2 101
5 840	5 301	Bygge- og anleggsvirksomhet	5 667	6 138
1 777	1 836	Varehandel	1 999	1 915
6 259	6 808	Utenriks sjøfart og transport	7 115	6 519
762	811	Hotell og restaurant	881	821
15 269	15 659	Eiendomsdrift	15 730	15 292
2 606	2 722	Tjenesteytende virksomhet	3 381	3 182
8	115	Offentlig forvaltning	115	8
189	461	Andre finansielle foretak	461	189
43 156	46 656	Næringsliv	48 871	44 931
37 366	37 996	Personkunder	154 963	137 755
80 522	84 652	Brutto utlån til kunder	203 835	182 686
929	818	Totale nedskrivninger på utlån	859	965
79 593	83 834	Netto utlån til kunder	202 975	181 722

Note 12 Innskudd fordelt på kundegrupper og bransjer

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21		31/12-21	31/12-20
3 280	4 456	Jord-, skogbruk og fiskeri	4 456	3 280
2 324	3 624	Industri og bergverk	3 624	2 324
218	515	Kraft og vannforsyning	515	218
3 046	3 311	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 311	3 046
2 256	2 526	Varehandel	2 526	2 256
2 983	2 225	Utenriks sjøfart og transport	2 225	2 983
316	505	Hotell og restaurant	505	316
4 075	4 928	Eiendomsdrift	4 923	4 067
7 529	8 904	Tjenesteytende virksomhet	8 855	7 462
1 820	2 309	Offentlig forvaltning	2 309	1 820
3 496	2 771	Andre finansielle foretak	2 771	3 496
31 343	36 073	Sum næringsliv	36 019	31 268
51 381	54 791	Personkunder	54 793	51 385
82 724	90 864	Sum innskudd fra kunder	90 812	82 653

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Nivå 1

Finansielle instrumenter som handles i aktive markeder klassifiseres i nivå 1. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs. For finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter børsnoterte aksjer samt statssertifikater.

Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observer-

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

Nivå 3

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbar markedsinformasjon, er instrumentet inkludert i nivå 3. Ikke børsnoterte egenkapitalinstrumenter, enkelte egenkapitalinstrumenter notert på OTC-listen samt utlån til kunder vurdert til virkelig verdi er klassifisert under nivå 3.

Finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

31/12-2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	KONSERN Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			27 667	27 667
Aksjer	37		217	254
Sertifikater og obligasjoner	8 167	14 777		22 945
Finansielle derivater		578		578
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		2 090		2 090
Totalt	8 204	17 445	27 884	53 533
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		179		179
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		36 203		36 203
Finansielle derivater		1 530		1 530
Totalt	0	37 912	0	37 912

Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2020

	Utlån til kunder	Aksjer
Tilgang/kjøp	30 257	226
Salg/Innfrielse/nedbetaling	4 352	10
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-6 349	-18
Årets verdiregulering	-593	-2
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021	27 667	217

Note 13 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi (forts.)

31/12-2020	KONSERN			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler				
Utlån til kunder			30 257	30 257
Aksjer			226	226
Sertifikater og obligasjoner	9 333	18 680		28 013
Finansielle derivater		1 775		1 775
Finansielle derivater utpekt for sikringsbokføring		4 110		4 110
Totalt	9 333	24 565	30 484	64 382
Gjeld				
Innskudd fra og gjeld til kunder		570		570
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		29 844		29 844
Finansielle derivater		1 880		1 880
Totalt	0	32 294	0	32 294
	Utlån til kunder		Aksjer	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2019	31 916		275	
Tilgang/kjøp	6 387		5	
Salg/Innfrielse/nedbetaling	-8 524		-26	
Årets verdiregulering	478		-28	
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0		0	
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2020	30 257		226	

Note 14 Soliditet

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21	Kapitaldekning	31/12-21	31/12-20
Vektet beregningsgrunnlag				
23 758	24 687	Foretak - SMB	24 701	23 749
1 087	959	Foretak - Spesialiserte	959	1 087
4 587	7 373	Foretak - Øvrige	7 373	4 587
441	577	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - SMB	1 305	983
10 222	11 168	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - Ikke SMB	35 427	30 347
65	53	Massemarked - Øvrige SMB	53	65
1 538	1 373	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 381	1 552
3 110	3 205	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0
44 808	49 395	Sum kredittrisiko IRB	71 199	62 371
4 779	6 353	Operasjonell risiko	7 026	6 820
23 030	25 448	Engasjement under standardmetoden	13 270	12 770
889	853	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 264	1 447
73 505	82 049	Sum vektet beregningsgrunnlag	92 758	83 408
Ansvarlig kapital				
2 683	2 683	Eierandelskapital	2 683	2 683
-3	-5	Fradrag egne egenkapitalbevis	-5	-3
1 837	1 837	Overkursfond	1 837	1 837
9 291	9 641	Grunnfondskapital	10 366	9 646
14	14	Kompensasjonsfond	14	14
150	150	Gavefond	150	150
1 781	2 016	Utjevningsfond	2 499	2 018
0	0	Annen egenkapital	857	691
15 754	16 337	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	18 402	17 035
Fradrag				
-298	-261	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-310	-333
		herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	22	-19
45	51	Verdiregulering egen gjeld	119	81
-81	-75	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-89	-93
-144	-155	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-263	-166
-223	-249	Justert forventet tap IRB-portefølje	-474	-408
-483	0	Avsatt utbytte og gaver	-1 208	-1 074
14 570	15 648	Ren kjernekapital	16 177	15 044
1 400	1 100	Fondsobligasjoner	1 100	1 400
15 970	16 748	Kjernekapital	17 277	16 444
1 820	1 820	Innbetalt ansvarlig lånekapital - Tilleggskapital	1 820	1 820
17 790	18 568	Ansvarlig kapital	19 097	18 264

Note 14 Soliditet (forts.)

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21	Kapitaldekning	31/12-21	31/12-20
		Minimumskrav		
5 880	6 564	Minimumskrav ansvarlig kapital; 8 %	7 421	6 673
11 910	12 004	Overskudd ansvarlig kapital	11 676	11 591
11 262	11 825	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	11 676	11 291
		Bufferkrav		
1 838	2 051	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 319	2 085
3 308	3 692	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 174	3 753
735	820	Motsyklisk buffer; 1,0 %	928	834
5 880	6 564	Sum bufferkrav ren kjernekapital	7 421	6 673
5 382	5 261	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 255	4 618
19,8 %	19,1 %	Ren kjernekapital	17,4 %	18,0 %
1,9 %	1,3 %	Fondsobligasjoner	1,2 %	1,7 %
2,5 %	2,2 %	Tilleggskapital	2,0 %	2,2 %
24,2 %	22,6 %	Kapitaldekning IRB	20,6 %	21,9 %

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21	Uvektet kjernekapitalandel	31/12-21	31/12-20
130 414	138 191	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	242 085	227 355
20 777	26 977	Poster utenom balansen	9 115	8 339
2 936	3 917	Øvrige justeringer	1 315	-601
154 127	169 085	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	252 515	235 093
15 970	16 748	Kjernekapital	17 277	16 444
10,4 %	9,9 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,8 %	7,0 %

Note 15 Nøkkelinformasjon om Egenkapitalbevis Vp.nr. 6000900 (31/12-21)

20 største eiere av egenkapitalbevis	Antall EKB	Andel av kapital %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	11,14
PARETO INVEST AS	6 645 490	6,19
GEVERAN TRADING CO LTD	4 014 578	3,74
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	3 253 829	3,03
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 041 940	2,83
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442	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
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	1 780 291	1,66
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 719 062	1,60
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 522 798	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	1 193 958	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
Sum	53 200 388	49,57

Omsetningsstatistikk siste 12 måneder

Måned	Volum OSE (antall)	Kurs ultimo
Januar	1 950 272	69,20
Februar	1 724 618	76,00
Mars	1 222 627	78,30
April	1 669 590	85,10
Mai	879 066	88,50
Juni	885 619	89,50
Juli	856 299	87,30
August	699 759	89,50
September	1 072 245	95,00
Oktober	1 597 838	98,60
November	1 706 577	96,20
Desember	1 980 525	100,20

Egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest har i tillegg til ovennevnte kursutvikling gått eksklusiv utbytte på NOK 2,20 pr egenkapitalbevis fra 25. mars 2021 samt eksklusive utbytte på NOK 1,80 fra 5. oktober 2021.

Eierandelsbrøk (morbank)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Eierandelskapital	1 505	2 683	2 680	2 678
Overkursfond	645	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	880	1 329	1 781	2 016
A Sum eierandelskapital	3 030	5 849	6 298	6 532
Grunnfondskapital	10 300	8 607	9 291	9 641
Kompensasjonsfond	14	14	14	14
Gavefond	150	150	150	150
B Sum samfunnseid egenkapital	10 464	8 771	9 455	9 806
Eierbrøk (A/(A+B))	22,5 %	40,0 %	40,0 %	40,0 %
Vektet eierbrøk	22,3 %	25,2 %	40,0 %	39,9 %

Note 16 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

KONSERN

Endring i verdipapirgjeld	31/12-20	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/12-21
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	14 479	1 662	-2 707	281	0	13 716
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	1 850	2 300	0	0	0	4 150
Obligasjoner med fortrinnsrett, pålydende	91 645	17 764	-12 037	-2 495	0	94 877
Verdijusteringer	2 019	0	0	0	-950	1 069
Sum verdipapirgjeld	109 993	21 726	-14 743	-2 214	-950	113 812

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	650	-538	0	0	1 932
Verdijusteringer	4	0	0	0	0	5
Sum ansvarlig lån	1 824	650	-538	0	0	1 937

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld, pålydende	596	808	17 919	84 178	9 242	112 743
Ansvarlig lån	0	0	0	0	1 932	1 932
Sum innlån fra kapitalmarkedet	596	808	17 919	84 178	11 174	114 675

MORBANK

Endring i verdipapirgjeld	31/12-20	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	31/12-21
Senior obligasjoner og sertifikater, pålydende	14 963	1 662	-3 191	281	0	13 716
Senior etterstilte obligasjoner, pålydende	1 850	2 300	0	0	0	4 150
Verdijusteringer	346	0	0	0	-218	128
Sum verdipapirgjeld	17 159	3 962	-3 191	281	-218	17 994

Ansvarlig lånekapital

Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	650	-538	0	0	1 932
Verdijusteringer	4	0	0	0	0	5
Sum ansvarlig lån	1 824	650	-538	0	0	1 937

Restløpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Sum
Kredittinstitusjoner, med avtalt løpetid	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld, pålydende	0	808	5 397	11 162	499	17 866
Ansvarlig lån, pålydende	0	0	0	0	1 932	1 932
Sum innlån fra kapitalmarkedet	0	808	5 397	11 162	2 431	19 798

Note 17 Transaksjoner med nærstående parter

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter pr 31.12.2021 er følgende:

Frende Forsikring

Sparebanken Vest har pr 31.12.2021 inntektsført provisjon fra Frende for distribusjon av livsforsikrings- og skadeforsikringsprodukter på til sammen 116 mill. kroner. Transaksjonene er

inngått på ordinære markedsmessige betingelser som om de var gjennomført mellom uavhengige parter.

Note 18 Vesentlige transaksjoner

Sparebanken Vest solgte i fjerde kvartal 2020 100% av aksjene i Jonsvollsvartalet AS. Jonsvollskvartalet eier eiendommen i Jonsvollsgaten 2, hvor bankens hovedkontor er lokalisert. Salget medførte en engangsgevinst på 242 millioner, regnskapsført i samsvar med IFRS 10.25. Gevinsten ble presentert i regnskapslinjen «Netto gevinster varige driftsmidler» i sammenligningstallene.

Banken leier fortsatt bygget i Jonsvollsgaten 2. Banken vurderte derfor om reglene om salg med tilbakeleie i 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 datter) og ikke reglene for salg med tilbakeleie. Tilsvarende vil bli lagt til grunn for eventuelle fremtidige tilsvarende transaksjoner, i påvente av eventuelle endringer/avklaringer på området.

Resultatutvikling – akkumulert (konsern)

	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19
Renteinntekter og lignende inntekter	4 525	3 285	2 174	1 086	5 126	4 043	2 968	1 636	5 816
Rentekostnader og lignende kostnader	1 226	855	593	307	2 021	1 718	1 393	798	2 698
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 299	2 430	1 581	779	3 104	2 325	1 575	838	3 118
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	639	424	277	138	548	387	255	125	579
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	104	77	52	27	114	90	61	28	87
Netto banktjenester	535	347	226	112	434	297	194	97	492
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	401	226	147	46	304	177	89	-29	174
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	63	7	-9	-39	-78	-37	-120	128
Andre driftsinntekter	266	205	139	56	242	192	120	52	256
Netto andre driftsinntekter	1 264	842	519	205	941	589	365	-1	1 051
Netto driftsinntekter	4 563	3 272	2 101	984	4 046	2 914	1 940	837	4 169
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 190	877	577	273	1 097	825	562	295	1 165
Avskrivninger	208	156	105	52	188	139	92	46	197
Andre driftskostnader	141	95	63	29	163	115	79	43	161
Sum driftskostnader	1 538	1 128	745	354	1 448	1 079	732	384	1 523
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 024	2 144	1 355	630	2 598	1 835	1 208	454	2 646
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	242	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-31	-27	-6	17	448	344	268	125	52
Resultat før skattekostnad	3 055	2 172	1 361	613	2 392	1 491	940	328	2 594
Skattekostnad	542	375	200	49	358	236	125	11	531
Resultat for perioden	2 513	1 797	1 161	564	2 033	1 255	815	318	2 064
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	225 560	223 192	221 136	218 661	218 032	215 686	211 000	205 904	196 675
RESULTAT I % GFK									
Renteinntekter og lignende inntekter	2,01	1,97	1,98	2,01	2,35	2,50	2,83	3,20	2,96
Rentekostnader og lignende kostnader	0,57	0,54	0,57	0,60	0,96	1,09	1,36	1,59	1,40
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,44	1,43	1,42	1,42	1,40	1,41	1,47	1,60	1,55
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,28	0,25	0,25	0,26	0,25	0,24	0,24	0,24	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06	0,06	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,24	0,21	0,21	0,21	0,20	0,18	0,18	0,19	0,25
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,18	0,14	0,13	0,09	0,14	0,11	0,08	-0,06	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	0,04	0,01	-0,02	-0,02	-0,05	-0,04	-0,23	0,07
Andre driftsinntekter	0,12	0,12	0,13	0,10	0,11	0,12	0,11	0,10	0,13
Netto andre driftsinntekter	0,56	0,50	0,47	0,38	0,43	0,36	0,35	0,00	0,53
Netto driftsinntekter	2,00	1,93	1,89	1,80	1,83	1,78	1,82	1,60	2,09
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,53	0,53	0,51	0,50	0,51	0,54	0,58	0,59
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10
Andre driftskostnader	0,06	0,06	0,06	0,05	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08
Sum driftskostnader	0,68	0,68	0,68	0,66	0,66	0,67	0,70	0,75	0,77
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,31	1,26	1,21	1,14	1,16	1,11	1,12	0,85	1,31
Netto gevinster 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	0,03
Resultat før skattekostnad	1,33	1,27	1,21	1,11	1,07	0,89	0,86	0,61	1,29
Skattekostnad	0,24	0,22	0,18	0,09	0,16	0,15	0,12	0,02	0,27
Resultat for perioden	1,09	1,05	1,03	1,02	0,90	0,75	0,75	0,59	1,02

Kvartalsvis resultatutvikling – isolert (konsern)

	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020	Q4 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	1 240	1 111	1 088	1 086	1 083	1 075	1 332	1 636	1 590
Rentekostnader og lignende kostnader	371	263	285	307	303	325	595	798	758
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	868	849	803	779	779	750	737	838	833
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	215	147	139	138	161	132	130	125	165
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	28	25	25	27	24	29	33	28	16
Netto banktjenester	188	122	114	112	137	103	97	97	149
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	174	79	101	46	127	89	118	-29	54
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0	56	16	-9	39	-41	83	-120	-19
Andre driftsinntekter	60	67	83	56	50	72	68	52	52
Netto andre driftsinntekter	422	323	314	205	353	223	366	-1	235
Netto driftsinntekter	1 290	1 172	1 116	984	1 132	974	1 103	837	1 068
Lønn og generelle administrasjonskostnader	313	300	304	273	272	263	267	295	308
Avskrivninger	52	51	53	52	49	47	46	46	48
Andre driftskostnader	46	32	35	29	48	37	36	43	52
Sum driftskostnader	410	383	391	354	369	347	349	384	407
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	880	789	725	630	763	627	754	454	661
Netto gevinster varige driftsmidler					242				
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-3	-22	-23	17	104	76	143	125	36
Resultat før skattekostnad	883	811	748	613	900	551	611	328	625
Skattekostnad	168	174	152	49	123	111	114	11	135
Resultat for perioden	716	636	597	564	778	440	497	318	490
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (isolert)	232 617	227 005	220 195	218 661	224 893	225 123	216 698	205 904	198 878
RESULTAT I % GFK (isolert)									
Renteinntekter og lignende inntekter	2,11	1,94	1,98	2,01	1,92	1,90	2,47	3,20	3,17
Rentekostnader og lignende kostnader	0,66	0,49	0,55	0,60	0,56	0,60	1,13	1,59	1,54
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,46	1,46	1,43	1,42	1,35	1,30	1,34	1,60	1,63
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,26	0,25	0,26	0,29	0,23	0,24	0,24	0,33
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,06	0,05	0,03
Netto banktjenester	0,32	0,21	0,21	0,21	0,24	0,18	0,18	0,19	0,30
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,30	0,14	0,18	0,09	0,22	0,16	0,22	-0,06	0,11
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,00	0,10	0,03	-0,02	0,07	-0,07	0,15	-0,23	-0,04
Andre driftsinntekter	0,10	0,12	0,15	0,10	0,09	0,13	0,13	0,10	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,72	0,56	0,57	0,38	0,62	0,39	0,68	0,00	0,47
Netto driftsinntekter	2,18	2,02	2,01	1,80	1,98	1,70	2,02	1,60	2,10
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,52	0,55	0,51	0,48	0,46	0,50	0,58	0,61
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,10	0,09	0,08	0,09	0,09	0,10
Andre driftskostnader	0,08	0,06	0,06	0,05	0,08	0,06	0,07	0,08	0,10
Sum driftskostnader	0,70	0,67	0,71	0,66	0,65	0,61	0,65	0,75	0,81
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,48	1,35	1,29	1,14	1,32	1,08	1,37	0,85	1,29
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43				
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	-0,04	-0,04	0,03	0,18	0,13	0,26	0,24	0,07
Resultat før skattekostnad	1,48	1,39	1,34	1,11	1,57	0,95	1,11	0,61	1,21
Skattekostnad	0,29	0,30	0,28	0,09	0,22	0,20	0,21	0,02	0,27
Resultat for perioden	1,20	1,09	1,06	1,02	1,35	0,75	0,89	0,59	0,94

Balanseutvikling (konsern)

	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20	31/12-19
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	334	129	297	577	217	578	166	1 935	437
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 238	973	1 962	1 645	1 564	1 872	1 812	1 867	989
Netto utlån	202 975	197 273	191 282	182 623	181 722	179 835	176 568	173 240	169 179
Aksjer	254	254	252	240	226	247	254	267	275
Sertifikater og obligasjoner	22 945	21 515	22 358	22 661	28 013	29 689	27 071	27 756	19 464
Finansielle derivater	2 668	3 333	4 127	4 428	5 885	8 450	8 113	10 850	2 950
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 220	2 034	1 955	2 064	2 018	1 878	1 789	1 612	1 642
Utsatt skattefordel	239	188	293	247	94	2	0	0	69
Pensjonsmidler	96	88	88	88	88	75	75	75	75
Øvrige immaterielle eiendeler	308	319	331	331	333	336	339	331	323
Varige driftsmidler	650	649	671	688	701	1 548	1 564	1 569	1 564
Forskuddsbetalte kostnader	56	43	69	27	60	50	37	191	64
Andre eiendeler	590	928	457	443	361	198	279	81	135
Sum eiendeler	234 571	227 725	224 142	216 062	221 282	224 758	218 066	219 774	197 166
Gjeld og egenkapital									
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	2 603	2 158	2 686	4 432	7 118	8 041	9 860	2 190
Innskudd	90 812	91 484	88 821	84 485	82 653	83 843	83 758	80 809	79 638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113 812	108 825	107 896	102 913	109 993	110 755	103 069	105 702	93 974
Finansielle derivater	1 530	1 139	2 128	3 037	1 880	1 816	1 883	2 165	804
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	201	173	160	162	153	197	221	205	213
Pensjonsforpliktelser	132	126	126	126	126	106	106	106	109
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	158	69	0
Andre avsetninger for forpliktelser	86	84	66	69	71	92	95	63	76
Betalbar skatt	697	272	201	263	381	274	25	82	552
Ansvarlig lånekapital	1 937	1 823	1 823	1 958	1 824	1 824	1 824	2 000	1 999
Annen gjeld	1 498	1 657	1 520	2 030	1 329	1 040	1 570	1 820	706
Sum gjeld	214 763	208 186	204 900	197 728	202 842	207 065	200 749	202 881	180 262
Egenkapitalbevis	2 683	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	0
Overkursfond	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 499	1 759	1 759	1 773	2 018	1 329	1 329	1 327	1 589
Sum eierandelskapital	7 014	6 266	6 266	6 286	6 535	5 848	5 848	5 844	6 109
Grunnfondskapital	10 366	9 291	9 291	9 291	9 646	8 607	8 607	8 607	8 996
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 531	9 455	9 455	9 455	9 810	8 771	8 771	8 771	9 160
Annen egenkapital	857	2 412	1 764	1 189	691	1 669	1 294	1 073	430
Hybridkapital	1 406	1 406	1 757	1 405	1 405	1 405	1 405	1 205	1 205
Sum egenkapital	19 808	19 538	19 242	18 334	18 440	17 693	17 318	16 892	16 904
Sum gjeld og egenkapital	234 571	227 725	224 142	216 062	221 282	224 758	218 066	219 774	197 166

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	868	779	3 299	3 104
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-13	-14	-58	-61
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	855	765	3 240	3 043
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	232 617	224 893	225 560	218 032
Antall dager	365/92	366/92	366/366	366/366
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,46 %	1,35 %	1,44 %	1,40 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	422	353	1 264	941
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 290	1 132	4 563	4 046
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-13	-14	-58	-61
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	1 277	1 117	4 505	3 984
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	33,0 %	31,6 %	28,1 %	23,6 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	410	369	1 538	1 448
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 277	1 117	4 505	3 984
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	32,1 %	33,0 %	34,2 %	36,3 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	410	369	1 538	1 448
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	1 277	1 117	4 505	3 984
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	0	-39	-63	39
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	1 277	1 079	4 442	4 024
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	32,1 %	34,2 %	34,6 %	36,0 %

Egenkapitalavkastning	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	716	778	2 513	2 033
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-13	-14	-58	-61
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	702	763	2 455	1 972
Gjennomsnittlig egenkapital	18 026	16 662	17 510	16 066
Antall dager	365/92	366/92	366/366	366/366
Egenkapitalavkastning	15,5 %	18,2 %	14,0 %	12,3 %

Resultat pr egenkapitalbevis	4Q 2021	4Q 2020	2021	2020
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	702	763	2 455	1 972
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	39,9 %	40,0 %	39,9 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	106 920 174	107 131 363	106 963 615	107 253 471
Resultat pr egenkapitalbevis	2,62	2,85	9,16	7,35

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål – konsern (forts.)

Utlånsvekst siste 12 måneder	2021	2020
Brutto utlån UB	203 835	182 686
Brutto utlån for 12 måneder siden	182 686	169 786
Endring siste 12 mnd	11,6 %	7,6 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	2021	2020
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 %

Innskuddsdekning	2021	2020
Netto utlån	202 975	181 722
Innskudd	90 812	82 653
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	44,7 %	45,5 %

	2021	2020
Brutto utlån på balansetidspunktet	203 835	182 686
Tapskostnad	-31	448
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	-0,02 %	0,25 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	203 835	182 686
Misligholdte engasjement (>90 dg)	473	547
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,23 %	0,30 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	203 835	182 686
Tapsutsatte engasjement	1 399	1 637
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,69 %	0,90 %



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 05555 | spv.no