

Innkalling til ordinær generalforsamling 23. mars 2022

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Sparebanken Vest
onsdag 23. mars 2021 kl. 12.00 – ca. 15.00 hos Sparebanken Vest, Jonsvollgaten 2, Bergen.
Møterom Auditoriet.

DAGSORDEN:

- 1. ÅPNING AV MØTET**
- 2. OPPRETTELSE AV FORTEGNELSE OVER FREMMØTTE MEDLEMMER**
- 3. VALG AV TO PERSONER TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER**
- 4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 5. ORIENTERING V/KONSERNSJEF OM FORRETNINGENS GANG**
Muntlig orientering v/konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth.
- 6. ÅRSOPPGJØR 2021**
Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder utdeling av utbytte, kundeutbytte og gaver.

Vedlagt følger:

- Styrets beretning
- Endelig regnskap
- Erklæring fra styret og konsernsjef i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5.
- Revisjonsberetning
- Bærekrafts rapport med vedlegg og revisors attestasjon
- Rapport mennesker og kultur
- Rapport eierstyring og selskapsledelse
- Lederlønsrapport med revisors bekreftelse

Det vil bli gitt en kort presentasjon i møtet v/konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth.

- 7. FORSLAG OM SAMMENSLÅING MED ETNE SPAREBANK**
Styrets forslag er vedlagt.
Muntlig orientering v/konsernsjef, Jan Erik Kjerpeseth.
- 8. ORIENTERING OM GAVEAKTIVITET / SAMFUNNSANSVAR 2021**
Muntlig orientering v/konserndirektør Strategi og Digital Distribusjon, Siren Sundland.
- 9. FORDELING AV ALLMENNYTTIGE MIDLER 2022**
Styrets forslag er vedlagt.
Muntlig orientering v/konserndirektør Strategi og Digital Distribusjon, Siren Sundland.
- 10. FORSLAG TIL FORNYELSE AV FULLMAKT FOR ERVERV AV EGNE EGENKAPITALBEVIS**
Styrets forslag er vedlagt.
Muntlig orientering v/CFO Frank Johannesen.
- 11. VALG**
 - 11.1 Valg tillitsvalgte**
Valgkomitéens innstilling følger vedlagt.
 - 11.2 Honorarer tillitsvalgte**
Valgkomitéens innstilling følger vedlagt.

Vi ber om at du gir tilbakemelding til Anne Lise Urdal, tlf. 414 78 540, e-post anne.urdal@spv.no snarest og senest innen fredag 18. mars 2022 dersom du ikke har anledning til å delta i møtet.

Bergen, 1. mars 2022
For Sparebanken Vest

Arild Bødal
Styreleder

Innkalling sendes også til: Styret, intern revisor og ekstern revisor.

Innkalling og tilhørende saksdokumenter er gjort tilgjengelig på bankens hjemmeside www.spv.no

SAK 6

ÅRSOPPGJØR 2021

- Styrets beretning
- Endelig regnskap
- Erklæring fra styret og konsernsjef i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5.
- Revisjonsberetning
- Bærekrafts rapport med vedlegg og revisors attestasjon
- Rapport mennesker og kultur
- Rapport eierstyring og selskapsledelse
- Lederlønsrapport med revisors bekreftelse

NOTAT

Til: Generalforsamling

Fra: Styret

Dato: Bergen, 1. mars 2022

Årsoppgjør for 2021

Styrets forslag til årsoppgjør for regnskapsåret 2021 er vedlagt innkallingen til ordinær generalforsamling, og omfatter følgende:

- Styrets beretning
- Endelig regnskap
- Erklæring fra styret og konsernsjef i henhold til verdipapirhandelloven § 5-5.
- Revisjonsberetning
- Bærekrafts-rapport og revisors attestasjon
- Rapport mennesker og kultur
- Rapport eierstyring og selskapsledelse
- Lederlønsrapport med revisors bekreftelse

Rapporteringskravene knyttet til ikke finansielle forhold øker, særlig innenfor bærekraft, eierstyring og selskapsledelse og mennesker og kultur. Derfor foreligger det egne rapporter innenfor disse områdene. I styrets beretning er det i en viss grad henvist til disse rapportene. Når det gjelder bærekraft, foreligger det også en erklæring fra revisor knyttet til bankens rapportering.

Lederlønsrapport skal avgis i tråd med generalforsamlingens retningslinjer (vedtatt i mars 2021) for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende personer. Retningslinjene omfatter konsernsjef og konserndirektører i Sparebanken Vest (etter reglene omtalt som «ledende personer»), samt ansatte som er medlem av styret. Rapporten gir en samlet oversikt over godtgjørelse til personer som omfattes av retningslinjene. Etter styrets vurdering gir rapporten et rettviseende bilde over bankens lederavlønning i 2021. I henhold til lovkrav er rapporten kontrollert av revisor, og revisors bekreftelse er vedlagt. Det er et krav at rapporten uten opphold skal offentliggjøres på bankens nettside etter generalforsamlingens behandling.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak knyttet til årsoppgjøret 2021:

«Styrets forslag til årsregnskap for morbank og konsern for 2021 og styrets årsberetning godkjennes, herunder styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse. Rapporter knyttet til bærekraft og mennesker og kultur, samt styrets lederlønsrapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, tas til etterretning.

Styrets forslag til anvendelse av morbankens overskudd for 2021 godkjennes, herunder utdeling av et kontantutbytte på NOK 4,50 per egenkapitalbevis, kundeutbytte på MNOK 390 og gaver til allmenntilgunnende formål på MNOK 335».

for Styret
Arild Bødal
Styrets leder



Styrets beretning

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

Bankens langsiktige finansielle målsetting er en egenkapitalavkastning på 12 %. Videre er bankens ambisjon å være blant de to beste regionsparebankene på egenkapitalavkastning over tid. Ren kjernekapitaldekning er målsatt å ligge om lag 1 prosent over summen av regulatoriske minimums- og bufferkrav. Sparebanken Vest leverte godt på samtlige av resultatmålene i 2021, og er kapitalisert godt over eget mål på ren kjernekapitaldekning.

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

VIRKSOMHETENS ART

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

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

COVID-19

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

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

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

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

Sparebanken Vests medarbeidere har jobbet parallelt med å håndtere omskiftende markeds- og samfunnsutvikling i takt med tiltak som følge av pandemien, og samtidig hatt fokus på bankens langsiktige strategiske mål og prioriteringer. Bankens medarbeidere har både fra kontor og i perioder fra hjemmekontor, vist god gjennomføringskraft og høyt kompetansenivå.

Styret er tilfreds med hvordan banken har håndtert uforutsigbare og krevende markedsforhold gjennom 2021.

STRATEGISK RETNING

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

I 2021 har Sparebanken Vest prestert svært godt overfor alle interessegruppene. Lønnsomheten er opp fra 2020, og er blant de beste i markedet. Banken og kundene har klart seg godt gjennom Covid-19-pandemien. Lønnsomheten er kommet alle eiergrupper til gode i 2021 gjennom utbytte til egenkapitalbevisiere, samfunns-gaver til samfunnet (inkludert Koronafondet og Ildsjelfondet fra Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest) og kundeutbytte til kundene.

¹ EPSI Rating er en leverandør av uavhengige kundetilfredshetsanalyser, og er en ekstern revisor av kundemassen.

Kundetilfredsheten har økt videre i 2021 med den høyeste målingen for både bedriftskunder og personkunder noensinne. Samtidig er det gledelig at banken fortsatt har en pallplassering på kundetilfredshetsmålingen EPSI¹ i bedriftsmarkedet.

Undersøkelser viser at Sparebanken Vest scorer svært høyt på lokalt samfunnsengasjement og bærekraft. Sparebanken Vest har en høy score på Etisk Bankguide, og er blant den eksklusive gruppen av fire banker som scorer i grønt terreng (over 80 % score). Sparebanken Vest blir også sett på som en svært attraktiv arbeidsgiver i regionen.

Samtidig som strategi og mål ligger fast og gir tydelig retning, står banken stadig overfor viktige strategiske utfordringer for å sikre at målene nås fremover. Fremtidens sparebank skal utvikles i det digitale skiftet, en digitalisering som har blitt ytterligere akselerert de siste to årene på grunn av pandemien. Samtidig skal bankens nåværende særegenheter og komparative styrker ivaretas, herunder være en bank med sterke personlige relasjoner til kundene. For Sparebanken Vest innebærer dette en ytterligere dreining fra å være en tradisjonell bank som er digitalisert, til å bli en digital bank med tradisjonell drahjelp og personlig signatur.

Verdiforslaget overfor kundene er en bank med personlig signatur både fysisk og digitalt, med enkle, gode og brukervennlige tjenester, et brennende samfunnsengasjement for Vestlandet og utdeling av kundeutbytte. I tillegg til kundetilfredshet på et stabilt høyt nivå de siste fire årene, får banken svært gode tilbakemeldinger på samfunnsengasjement i 2021. 88 % er svært positive (har svart 5 eller 6) til at banken gir støtte til lag, foreninger og samfunnsutviklende tiltak..

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

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

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

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

Som et nytt element i operasjonalisering av strategien, har Sparebanken Vest i 2021 lansert TR10 som er de til enhver tid Topp Rullerende 10 viktigste strategiske tiltakene for å bygge opp under det strategiske målbildet. Disse sekun- deres på jevnlig i konsernledermøter og i styre- møter slik at progresjon og transparenssikres.

Sparebanken Vest har som målsetting å ta ledertrøyen på det grønne skiftet i regionen, og har de siste årene økt satsingen på bærekraft. Dette innebærer skjerpede og tydelige krav til banken selv, leverandører og kunder. Bankens har

allerede begynt å utstede grønne obligasjoner, har innført grønne lån og har øremerket 200 millioner kroner av samfunnsutbyttet fremover til prosjekter som fremmer bærekraft, ny grønn teknologi og grønn omstilling. Bankens har innlemmet klimarisiko som en viktig del av sine kredittvurderinger, og måler klimaavtrykket til store deler av kundeporteføljen. Som en naturlig følge av at banken har intensivert sitt arbeid med bærekraft, er den integrerte års- og bærekraftsrapporten utformet i tråd med kravene i standarden fra Global Reporting Initiative (GRI).

BANKENS EGENKAPITALBEVIS (TICKER SVEG)

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

EIERSTYRING OG SELSKAPsledelse

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

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

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

INNTEKTENE

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

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

Netto andre driftsinntekter

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

Bidraget fra finansielle instrumenter er 63 (minus 39) millioner kroner. 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 med 109 (negativt 136) millioner kroner.

Resultatbidrag fra tilknyttede selskaper er 401 (304) millioner kroner for 2021. Frende Forsikring viser solid underliggende resultatfremgang med en resultatandel på 213 (226 inkl. engangsforhold) millioner kroner. Deler av resultatet i Frende i 2020 skyldes 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 verdjustering av eierandelen i Vipps.

DRIFTSKOSTNADER

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

NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

MORBANKENS RESULTATDISPONERING

Morbankens resultat etter skatt i 2021 var 2.341 (1.752) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital, samt disponering til fond for urealiserte gevinster, utgjør utbyttegrunlaget 2.283 (1.731) millioner kroner. Eierbrøken før overskuddsdeling i 2021 er 40,0 %. Styrets forslag til utbytte per egenkapitalbevis for 2021 er 4,50 (4,00) kroner. Det gir et totalt utbytte på 483,0 (429,3) millioner kroner. Styret foreslår videre at 390,0 millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 335,1 millioner kroner disponeres som gaver til allmenntilfelle. Etter disponering av årets resultat vil fortsatt eierandelen være 40,0 %.

RISIKO- OG KAPITALSTYRING

Kredittrisiko

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

Risikobildet i personmarkedsporteføljen ansees fortsatt som stabilt og lavt. Nye boliglån og forbrukslån følger utlånsforskrift. Sparebanken Vest har lagt vekt på at avviksmulighetene for boliglån (inntil 10 % av nye lån) i størst grad anvendes overfor de yngre aldersgruppene.

Misligholdte og tapsutsatte utlån utgjorde samlet 1.399 (1.636) millioner kroner som tilsvarer 0,69 % (0,90 %) av brutto utlån. Reduksjon skyldes positiv risiko utvikling i både personmarked og bedriftsmarked.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjorde 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. Konservativ risikoseleksjon og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidro imidlertid til å dempe de negative konsekvensene av pandemien. Bransjer som var mest utsatt er hotell, restaurant og reiseliv.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjorde 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.

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

Likviditet og finansiering

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP³) hvor risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering besluttes. Bankens likviditetsrisiko skal være moderat med en differensiert struktur på markeder, kilder og løpetid. Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsreserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller med store uttak av kundeinnskudd. Et sentralt virkemiddel for å sikre tilgang til likviditet, er tilstrekkelig overført volum av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt. Dette sikrer kapasitet til å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

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

obligasjoner. Sistnevnte anvendes til å møte den delen av bankens MREL⁴-krav som må møtes med etterstilte instrumenter. Videre utsteder banken fondsobligasjoner og ansvarlig lån som anvendes til å oppfylle krav til samlet kapitaldekning.

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

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

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

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

Markedsrisiko

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

³ Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

⁴ Minimum Requirements for Own Funds and Eligible Liabilities, på norsk oversatt til minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld

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

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

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

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

Operasjonell risiko og compliancerisiko

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

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

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

Compliancerisikoer og -hendelser rapporteres til konsernsjef og styret kvartalsvis.

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.

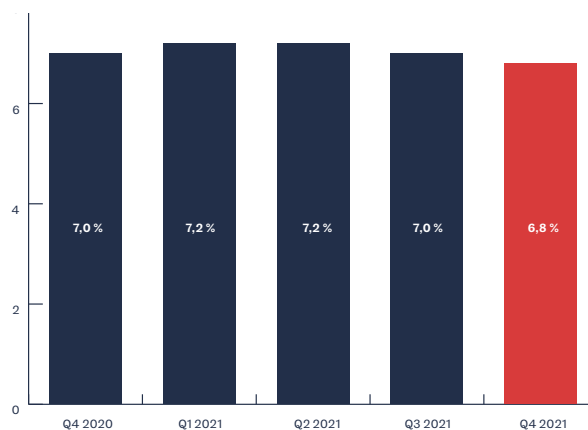
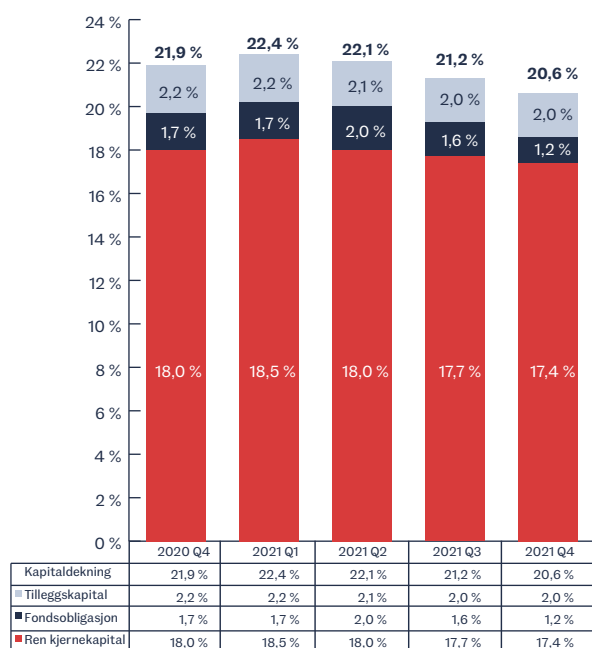
Soliditet

Styret drøfter og beslutter minimum årlig bankens risiko- og kapitaltoleranse (ICAAP⁵). I tillegg til at banken skal tilfredsstille alle regulatoriske minste- og bufferkrav til risiko-vektet kapitaldekning og uvektet kjernekapitalandel, har styret vedtatt styringsmessige kapitalbuffer på toppen av begge disse kravene.

Kapitaldekning

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

⁵ Internal Capital Adequacy Assessment Process



KLIMARISIKO

Sparebanken Vest skal vise lederskap i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn, og banken har satt seg tydelige mål om å være en pådriver til at Vestlandet blir en ledende region for klimateknologi og klimakutt. Bankens lang-siktige målsetning er netto null CO₂-utslipp innen 2040. Sparebanken Vest er en av ni banker i verden med ESG-rating AAA fra MSCI og den eneste norske banken med denne ratingen. Banken har en ambisjon om å bruke hele sitt handlingsrom til å fremme omstilling ved å stille skjerpede og tydeligere krav til både leverandører og kunder fremover, og har også ambisiøse målsetninger for å redusere fot-avtrykket fra bankens egen virksomhet. Les mer om bankens håndtering av klimarisiko i kapittelet «Bærekraft» i årsrapporten.

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

PERSONKUNDEMARKEDET OG BEDRIFTSKUNDEMARKEDET

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

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

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 kravet ved utgangen av 2021. Gjeldende motsyklisk kapitalbufferkrav er 1,0 prosentpoeng, men kravet er vedtatt økt til 1,5 prosentpoeng med virkning fra 30. juni 2022. I desember 2021 vedtok Norges Bank å heve motsyklisk kapitalbufferkrav ytterligere, til 2,0 prosentpoeng, med virkning fra 31. desember 2022. I tillegg varslet Norges Bank en forventet heving av kravet til 2,5 prosentpoeng i løpet av første halvår 2023 med virkning ett år senere. Banken har fortsatt god margin over forventet fremtidig krav til ren kjernekapitaldekning.

Uvektet kjernekapital

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

Les mer om personkundemarkedet og bedriftskundemarkedet i årsrapporten.

KUNDEUTBYTTE

2021 var andre gang Sparebanken Vest betalte ut kundeutbytte. Styret i Sparebanken Vest gikk inn for fullt kundeutbytte med 354 millioner kroner i potten. Dette er et viktig grep for at kunder kan få ta direkte del i resultatene til banken, i tråd med sparebankmodellen. Utbetalingen ble nok en gang godt mottatt av kundene som et kjærkomment bidrag i en krevende tid.

Styret har overfor generalforsamlingen foreslått 390 millioner kroner i kundeutbytte i 2022 som en del av overskuddsdisponeringen for regnskapsåret 2021.

SAMFUNNSANSVAR

Samfunnsansvar i Sparebanken Vest handler om hvordan banken skaper verdi gjennom å vurdere både risiko og muligheter i et langsiktig perspektiv, og er en naturlig del av bankens drift og aktiviteter. Dokumentet «Prinsipper for Samfunnsansvar» beskriver bankens utøvelse av etikk og samfunnsansvar i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter banken investerer i, hvilke krav banken legger på sine leverandører, og hva banken legger vekt på for å oppnå bærekraft i drift, selskapsstyring og eierskap. Retningslinjene skal sikre at Sparebanken Vest ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, hvitvasking og terrorfinansiering, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske.

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

SAMFUNNSUTBYTTE

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

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

ANTI-HVITVASKING OG ANTI-KORRUPSJON

Sparebanken Vest ser svært alvorlig på korrupsjon knyttet til ansatte, kunder og forretningsforbindelser. Tydelig forventningsavklaring i banken er viktig for å bygge og opprettholde en sterk compliancekultur i alt vi gjør. Bankens forventninger til ansatte omtales i bankens etiske retningslinjer. I utlånsvirksomheten er dette ivaretatt gjennom særskilte bestemmelser i bankens kredittpolicy. For leverandører er dette ivaretatt gjennom bankens innkjøpspolicy.

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og omgåelse av internasjonale sanksjoner er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Bankens arbeid på dette området har en risikobasert og virksomhetsrettet tilnærming, og er en del av bankens helhetlige risikostyring. Banken har omfattende tiltak og rammeverk knyttet til å forhindre at banken blir brukt som et ledd i hvitvasking. Bankens ansatte får jevnlig opp-

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

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

læring for å kunne identifisere situasjoner som innebærer risiko for hvitvasking, brudd på internasjonale sanksjoner og annen økonomisk kriminalitet. Etter hvert som regulatoriske krav fortsetter å utvikle seg, fortsetter banken å investere i å utvikle rammeverk for risikostyring og kontroll.

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

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

Banken skal ikke yte finansiering til kunder/ virksomheter som:

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

Sparebanken Vest krever at selskapene banken finansierer, eller investerer i, ikke skal være involvert i økonomisk kriminalitet, herunder

korrupsjon, aggressiv skatteplanlegging eller forsøk på omgåelse av internasjonale sanksjoner.

Sparebanken Vest har rutiner for å sikre at forvaltere for fond banken tilbyr sine kunder, investerer i selskaper som er åpne om eierstrukturer, i tillegg til å redegjøre for hvor mye de betaler i skatt i alle land der de har virksomhet. Dersom det ikke er etablert egne lov- og forskriftskrav om internasjonal skatt og handel, er det et krav om at Wolfsberg-prinsippene etterleves. Wolfsberg-prinsippene skal etterleves i arbeidet med å forhindre hvitvasking, skjulte eierforhold og transaksjoner egnet for hvitvasking. Banken avstår fra å være involvert i rådgivning knyttet til plasseringer der formålet er å unndra skatt eller aggressiv skatteplanlegging. Dette gjelder også for distribusjon av tjenester fra andre rådgivere eller produkter for forvaltere som oppmuntrer til skatteunndragelse eller hvitvasking.

MENNESKERETTIGHETER

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

Sparebanken Vest krever at bankens leverandører skal avstå fra brudd på menneskerettigheter, som beskrevet i FNs verdenserklæring for menneskerettigheter, både i egen organisasjon og bakover i verdikjeden.

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

Leverandører banken inngår leverandøravtaler med skal følge prinsippene for etisk handel. Banken stiller også krav til at fondsleverandører har en god og bevisst tilnærming til samfunnsansvar i sine investeringer.

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

MENNESKER

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

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

ARBEIDSMILJØ

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

«Mennesker og kultur» i årsrapporten.

ETISKE RETNINGSLINJER

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

VARSLING

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

LIKESTILLING OG MANGFOLD

Sparebanken Vest arbeider målrettet for å fremme likestilling og hindre diskriminering basert på så vel lovkrav som tariffoppløstelser. Med likestilling menes likeverd, like muligheter og like rettigheter. Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, lønn og karriere som beskrevet i bankens Likestillingspolicy. Les mer om inkludering og mangfold samt personalstatistikk i kapitlet «Mennesker og kultur» i årsrapporten.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

UTSIKTER FREMOVER

Vestlandet

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

Resultatindeksen ligger ved utgangen av 2021

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

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

SPAREBANKEN VEST

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

Markedsutsiktene for 2022 er i utgangspunktet gode. Gjeninnhentingene 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 milliarder kroner ultimo 2024.

Morbankens (inkl. Sparebanken Vest Boligkreditt AS) kostnadsutvikling har nominelt sett vært flat siden 2012. Kostnadsdisiplin står fortsatt høyt på agendaen i banken for å sikre konkurransekraft og tilfredsstillende avkastning. Økt satsing i Bulder fører imidlertid til økt 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 personmarkedeksponering, godt kredittarbeid og en diversifisert bedriftsmarkedsporfølje 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.

STYRET

Styrets medlemmer blir valgt på ordinær generalforsamling i banken, med unntak for ansattrepresentanter som velges av de ansatte i generalforsamlingen. Det er bankens valgkomité som forbereder valg av styrets eksterne medlemmer. Valgkomitéens innstilling ble enstemmig vedtatt av generalforsamlingen.

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

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

TAKK TIL KUNDER, FORRETNINGSFORBINDELSER, TILLITSVALGTE, LEDELSE OG MEDARBEIDERE

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

Bergen, 31. desember 2021 / 23. februar 2022

Styret for Sparebanken Vest



Arild Bødal
Styrets leder



Magne Morken
Styrets nestleder



Birthe Kåfjord Lange



Agnethe Brekke



Marianne Dorthea Jacobsen



Christine Sagen Helgø



Anne-Marit Hope



Kristin Axelsen



Henrik Gundersen



Gunnar Skeie



Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

1/1-31/12				1/1-31/12	
2020	2021		Noter	2021	2020
2 530	2 291	Renteinntekter effektiv rentes metode		3 904	4 209
482	245	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		621	917
930	508	Rentekostnader og lignende kostnader		1 226	2 021
2 081	2 027	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28	3 299	3 104
1 039	1 258	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		639	548
112	103	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		104	114
392	695	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	20	401	304
279	126	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter		63	-39
4	3	Andre driftsinntekter		266	242
1 601	1 978	Netto andre driftsinntekter	29	1 264	941
3 683	4 005	Netto driftsinntekter		4 563	4 046
932	999	Lønn og generelle administrasjonskostnader	31,43	1 190	1 097
208	205	Avskrivninger	33,34,35	208	188
114	93	Andre driftskostnader		141	163
1 255	1 297	Sum driftskostnader	30	1 538	1 448
2 427	2 708	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad		3 024	2 598
0	0	Netto gevinster varige driftsmidler		0	242
441	-41	Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	13	-31	448
1 986	2 749	Resultat før skattekostnad		3 055	2 392
234	407	Skattekostnad	32	542	358
1 752	2 341	Resultat før regnskapsåret		2 513	2 033
1 691	2 283	Resultat tilordnet bankens eierklasser		2 455	1 972
61	58	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere		58	61
6,30	8,52	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis		9,16	7,35
		Disponeringer			
-236	-483	Utbytte på egenkapitalbevis ført som skyldig utbytte			
-193	0	Utbytte i styrefullmakt til utjevningsfond			
-354	-725	Overført til gaver og kundeutbytte			
-290	0	Overført til gaver i styrefullmakt til grunnfondskapital			
40	0	Overført til/fra fond for urealiserte gevinster			
-394	-645	Overført til grunnfondskapital			
-263	-430	Overført til utjevningsfond			
-61	-58	Overført til hybridkapital			
-1 752	-2 341	Sum disponeringer			

Utvidet resultatregnskap

MORBANK

KONSERN

1/1-31/12				1/1-31/12	
2020	2021		Noter	2021	2020
1 752	2 341	Resultat for regnskapsåret		2 513	2 033
0	0	Estimatavvik pensjoner	31	0	0
3	-8	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	39,40	-49	-8
3	-8	Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat		-49	-8
0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	25	34	36
3	-8	Sum øvrige inntekter og kostnader		-15	28
-1	2	Skatt på andre inntekter og kostnader	32	4	-6
2	-6	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt		-11	22
1 755	2 335	Totalresultat for regnskapsåret		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	17	1 238	1 564
79 593	83 834	Netto utlån	8-16	202 975	181 722
226	254	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	26	254	226
26 941	22 399	Sertifikater og obligasjoner	19	22 945	28 013
2 109	1 728	Finansielle derivater	24,25	2 668	5 885
5 413	5 413	Eierinteresser i konsernselskaper	20		
1 251	1 260	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	2 220	2 018
217	283	Utsatt skattefordel	32	239	94
81	88	Pensjonsmidler	31	96	88
313	281	Øvrige immaterielle eiendeler	33	308	333
675	625	Varige driftsmidler	34,35	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	36	4 058	4 432
82 724	90 864	Innskudd	38	90 812	82 653
17 159	17 994	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	113 812	109 993
2 816	2 129	Finansielle derivater	24	1 530	1 880
138	184	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		201	153
118	122	Pensjonsforpliktelser	31	132	126
0	0	Utsatt skatt	32	0	0
70	86	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	10,11,13	86	71
351	485	Betalbar skatt	32	697	381
1 824	1 937	Ansvarlig lånekapital	39,40	1 937	1 824
1 556	2 362	Annen gjeld	35	1 498	1 329
113 255	120 447	Sum gjeld		214 763	202 842
2 683	2 683	Egenkapitalbevis	41	2 683	2 683
-3	-5	Egne egenkapitalbevis		-5	-3
1 837	1 837	Overkurs		1 837	1 837
1 781	2 016	Utjevningsfond		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	39,40	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

Bergen, 31. desember 2021 / 23. februar 2022

Styret for Sparebanken Vest


Arild Bødal
Styrets leder


Magne Mørken
Styrets nestleder


Birthe Kåfjord Lange


Agnethe Brekke


Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Helgø


Anne-Marit Hope


Kristin Axelsen


Henrik Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Kontantstrømoppstilling

MORBANK

KONSERN

1/1-31/12			1/1-31/12	
2020	2021		2021	2020
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
3 808	3 602	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	5 181	5 904
-736	-434	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-438	-762
436	157	Innbetalinger av renter på andre plasseringer	184	362
-516	-282	Utbetalinger av renter på andre innlån	-988	-1 829
-542	-485	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-652	-607
-621	-595	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-751	-768
-516	-350	Utbetalinger av skatter	-380	-561
1 312	1 615	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 156	1 739
		Kontantstrømmer fra investeringsaktivitet		
4 841	-4 139	Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-21 781	-11 875
-3 827	-8 099	Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	319	-512
51	9	Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	9	51
38	-9	Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-9	38
-8 630	4 327	Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	5 343	-8 475
144	596	Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra konsernselskaper	211	0
-221	-12	Utbetalinger knyttet til investeringer i TS/DS	-12	-72
994	0	Innbetaling knyttet til salg av datterselskap		
0	5	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	5	1 553
-145	-92	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-93	-145
-6 755	-7 415	Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-16 009	-19 437
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet		
3 170	8 201	Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	8 220	3 151
4 199	-2 223	Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-420	1 960
200	1 050	Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 050	200
-161	-940	Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-940	-161
2 750	3 932	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	21 717	25 877
-4 045	-3 196	Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-14 750	-12 659
-890	-907	Utbetalinger av utbytte / Gaver til allmenntilgittige formål	-908	-890
5 224	5 916	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet	13 969	17 478
-220	117	Netto kontantstrøm for perioden	117	-220
-220	117	Netto endring i kontanter	117	-220
437	217	Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	217	437
217	334	Beholdning av kontanter ved periodens slutt	334	217

Endringer i egenkapital

KONSERN	Egen- kapital- bevis	Egne egen- kapital- bevis	Over- kurs	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Annen egen- kapital	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-19	2 683	0	1 837	1 589	8 996	150	14	430	1 205	16 904
Resultat 2020				692	1 039			241	61	2 033
Poster i utvidet resultat				1	1			19		22
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-260	-389					-649
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3						-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					-2
Utstedelse av ny hybridkapital									200	200
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-20	2 683	-3	1 837	2 018	9 646	150	14	691	1 405	18 440
Resultat 2021				913	1 370			171	58	2 513
Poster i utvidet resultatregnskap				-2	-4			-5		-11
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-429	-644					-1 074
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		0						-2
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 31/12-21	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	Utjev- nings- fond	Grunn- fonds- kapital	Gave- fond	Kompen- sasjons- fond	Fond for urea- liserte gevinster	Hybrid- kapital	Sum
Egenkapital 31/12-19	2 683	0	1 837	1 329	8 607	150	14	40	1 205	15 865
Resultat 2020				692	1 039			-40	61	1 752
Poster i utvidet resultatregnskap				1	1					2
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-429	-644					-1 074
Avsatt utbytte og gaver basert på styrefullmakt til egenkapital				193	290					483
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		-2		-3						-6
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-1					-2
Utstedelse av ny hybridkapital									200	200
Utbetalt rente på hybridkapital									-62	-62
Egenkapital 31/12-20	2 683	-3	1 837	1 781	9 291	150	14	0	1 405	17 159
Resultat 2021				913	1 370				58	2 341
Poster i utvidet resultatregnskap				-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 31/12-21	2 683	-5	1 837	2 016	9 641	150	14	0	1 406	17 744

Note 1 Regnskapsprinsipper

GENERELT

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

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

Sparebanken Vest har egenkapitalbevis notert på Oslo Børs. Banken er lokalisert i Vestland, Rogaland, og Møre og Romsdal med hovedkontor i Bergen. Hovedkontor og døtre har adresse Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen.

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

Generalforsamlingen er bankens øverste organ.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV ÅRSREGNSKAPET

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

Konsernregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap.

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

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

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

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

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

Selskapsregnskapet til Sparebanken Vest er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b. Ved anvendelse av denne forskrift i selskapsregnskapet legges de samme prinsipper til grunn som for IFRS med unntak av regnskapsføring av utbytte, konsernbidrag og øvrige utdelinger knyttet til regnskapsårets resultat. I selskapsregnskapet er foreslått utbytte og gaver til utdeling regnskapsført i det året som er grunnlaget for utdeling.

Utarbeidelsen av årsregnskapet og bruk av IFRS krever bruk av

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

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

KONSOLIDERINGSPRINSIPPER

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

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

Datterselskaper

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

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

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

Investeringer i datterselskaper regnskapsføres til kostmetoden i selskapsregnskapet.

Tilknyttede selskaper

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

regnskapet. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investeringen til anskaffelseskost.

Virksomhetssammenslutninger

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

Overtagne eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet. Dersom vederlaget overstiger verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, regnskapsføres differansen som goodwill. For ytterligere detaljer knyttet til regnskapsmessig behandling av goodwill se eget avsnitt under immaterielle eiendeler.

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

SEGMENTINFORMASJON

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

INNETKTSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

Inntektsført renteinntekt beregnes ved å benytte effektiv rentemetode på brutto balanseført eiendel. Den effektive rente er den renten som nøyaktig diskonterer den fremtidige kontantstrøm, gjennom forventet levetid på det finansielle instrument, til instrumentets brutto bokførte verdi på innregningstidspunktet. Dette innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer fratrukket direkte etableringskostnader og andre merbetalinger eller rabatter.

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

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

KOSTNADSFØRING AV RENTER OG GEBYRER

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

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

FINANSIELLE EIENDELER OG GJELD

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

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt konsernet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt henholdsvis fordelen eller forpliktelsen som følger av kontraktsmessige betingelser er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

Målekategorier

IFRS 9 har følgende prinsipper for klassifisering og måling:

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

Målekategori besluttes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

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

Gjeldsinstrumenter

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

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

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

- Gjeldsinstrumenter skal måles til amortisert kost dersom instrumentene holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.
- Instrumenter med kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet. Dvs. at instrumentet balanseføres til virkelig verdi, renter og nedskrivning for kreditt-tap føres i det ordinære resultatet tilsvarende som om instrumentet hadde vært målt til amortisert kost-måling, mens øvrige verdiendringer føres over utvidet resultatregnskap.

- Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Dette vil typisk være instrumenter som inngår i trading-porteføljer, porteføljer som styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi og porteføljer med for stort omfang av salg til å falle inn i en av de to øvrige forretningsmodellene.
- Instrumenter som etter disse testene skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan likevel utpekes til måling til virkelig verdi over resultat dersom dette tar vekk eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold («accounting mismatch»).

Egenkapitalinstrumenter

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

Derivater

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

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

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

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

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

Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)

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

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

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

Likviditetsporteføljen regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. I porteføljen skjer det relativt mange transaksjoner for å tilpasse kvalitet og størrelse til eksterne og interne krav til buffere. Innenfor de overordnede

krav skal en dessuten til enhver tid maksimere avkastningen. Likviditetsreserven genererer kredittrisiko og det er avkastningsmål på rammen for denne risikoen. Likviditetsbeholdningen styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi.

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

Finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultat

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

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

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

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

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

Nærmere om fastsettelse av virkelig verdi

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

Virkelig verdi på børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kurs på balansetidspunktet. For verdipapirer som ikke er børsnotert og der det ikke er et aktivt marked, benytter konsernet priser i hovedsak fra Bloomberg for obligasjoner og sertifikater. For unoterte egenkapitalinstrumenter benyttes ulike verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelige verdier i henhold til IFRS 13. Dette kan bygge på siste emisjonskurs eller omsetningsverdier konsernet har kunnskap om. Dersom det ikke har vært nylige transaksjoner er verdier fastsatt med utgangspunkt i en konsistent verdsettelsesmetode.

Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikjustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillagt et marginkrav. Ved estimering av marginkravet ser banken hen til de observerbare markedsrentene på tilsvarende utlån.

Swaprente-elementet i diskonteringsfaktoren svinger kontinuerlig, mens de observerbare markedsrentene for tilsvarende utlån ikke endres like hyppig. Marginkravet estimeres derfor basert på differansen mellom markedsrentene og swaprenten over en tidsperiode.

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

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

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

Finansielle instrumenter utpekt til sikringsbokføring

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

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

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

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

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

TAPSNEDSKRIVING AV UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST

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

Måling av avsetning for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når

kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

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

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

VALUTA

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

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnader.

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

Sparebanken Vest solgte i fjerde kvartal 2020 100 % av aksjene i Jonsvollsvartalet AS. Jonsvollskvartalet eier eiendommen i Jonsvollgaten 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, men konkluderte med at transaksjonen omfattes av IFRS 10 (salg av alle aksjer i datterselskap og ikke salg av forretningsbygg) og at IFRS 10 gir klar veiledning til hvordan utgang datter skal regnskapsføres. Tilsvarende vil bli lagt til grunn for fremtidige tilsvarende transaksjoner, i påvente av eventuell endring/nærmere avklaring av hvilket regelsett som skal legges til grunn for slike transaksjoner.

Leieavtaler

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

Bruksrettseiendelen måles til anskaffelseskost som settes lik leieforpliktelsen.

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

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

Konsernet har også fremleiekontrakter til juridiske enheter utenfor konsernet. Her blir det vurdert om fremleien er operasjonell eller finansiell. De fleste avtaler er vurdert å være finansiell leie. For disse kontraktene reduseres bruksretts-eiendelen og erstattes av en fordring mot leietaker som reduseres i takt med bruken. Størrelsen på den finansielle fordringen fremkommer av note 35.

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

IMMATERIELLE EIENDELER

Utviklet programvare

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

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

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. De enkelte goodwillpostene i balansen er allokert til kontantstrømgenererende enheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut uavhengige kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for verdifall og er balanseført til anskaffelseskost med fradrag for

nedskrivninger. Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved en neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenhetene.

SKATT

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

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med 25 % av netto midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Enkelte selskaper i konsernet som ikke er omfattet av finansskatten, beregner ovenstående basert på 22 % av netto midlertidige forskjeller.

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

Se note 31 for nærmere detaljer.

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

Innskuddsordning

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

Ytelsesbasert ordning

Banken har en topplerordning som omfatter 9 ansatte som gir anledning til pensjonsalder ved fylte 65 (62) år. Den generelle ytelsesordningen for ansatte ble lukket for nye medlemmer i 2007 og etterfølgende fraregnet. Etter fraregning av ytelsesordningen er restbeholdningen å anse som uvesentlig og det er dermed gjort enkelte forenklinger i notepresentasjonen (se forklaring under note 31).

FORPLIKTELSE/AVSETNINGER

Avsetning for forpliktelser er foretatt i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetningen er beregnet som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Foreslått utbytte og gaver til utbetaling er ikke formelt vedtatt på balansedato, og tilfredsstillende kriterier for hva som er en forpliktelse i henhold til IAS 37.

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter, gebyrer og provisjoner knyttet til utlån-, innlån- og innskuddsvirksomheten, renter knyttet til likviditetsbeholdningen, utbetalte driftskostnader samt betalte skatter og avgifter.

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

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

EGENKAPITAL

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

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

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

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

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

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

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

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

KOMMENDE ENDRINGER TIL STANDARDER OG FORTOLKNINGER

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

- IAS 37- Avsetninger, betingede forpliktelser og betingede eiendeler. Endringen presiserer hvilke kostnader som skal inkluderes («cost to fulfill a contract») ved vurderingen av om en kontrakt er tapsbringende (01.01.2022).
- IAS 16 – Eiendom, anlegg og utstyr. Endringen gjelder behandling av inntekter og kostnader generert av eiendel som ledd i ferdigstillelse og testing av eiendelen (01.01.2022).
- IFRS 16- Leieavtaler. Det er gjort en oppdatering for å fjerne tvil om regnskapsmessig behandling av kostnadsrefusjon fra utleier ved leietakertilpasninger (01.01.2022).

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

Note 2 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Tap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier

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

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

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

Nedskrivningsbeløp fastsettes ut fra en vurdering av forskjellen mellom balanseført verdi (hovedstol + påløpte renter på vurderingstidspunktet) og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektiv rente over lånets forventede levetid.

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

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

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på

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

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

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

Strandede eiendeler

Strandede eiendeler defineres som eiendeler som har vært utsatt for uforutsette eller for tidlige reduksjoner i verdi. Verdifallet skyldes endringer i eksterne rammebetingelser, som endringer i teknologi, regelverk, atferd eller markeder. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler. Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer iht. tekniske screeningkriterier knyttet til miljømål og ikke-utgjør-vesentlig-skade-aspektene. Denne kartleggingen viser at banken har enkelte engasjement innen shipping som er knyttet til frakt av fossile drivstoff, som utgjør 1,50 % bankens utlån til bedrifter. Banken har vurdert at panteobjektene verdier knyttet til disse engasjement har en større risiko for å reduseres, men banken har videre vurdert at verdiene ikke vil reduseres før opprinnelig profil er endt. Banken har videre vurdert eksponeringer mot offshore som særlig utsatt for klimarisiko. Eksponeringer mot offshore utgjør 1,68 % av bankens utlån til bedriftskunder. Dette inkluderer også offshore-wind-engasjement, og banken vurderer risiko for strandede eiendeler som lav.

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

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

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Fastrenteutlån:

I henhold til IFRS skal verdsettelsen være basert på en vurdering av hva en ekstern investor ville lagt til grunn ved investering i tilsvarende utlån. Det eksisterer ikke et velfungerende marked for kjøp og salg av fastrentelån mellom markedsaktører. Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere

Note 2 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger (forts.)

kontantstrømmene med en risikjustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillagt et marginkrav.

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

Basisswapper:

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

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

Anvendelse av regnskapsprinsipper

Sparebanken Vest sin virksomhet kjennetegnes ved at det er behov for ledelsens utøvelse av skjønn ved vurderingen av hvilke regnskapsprinsipper som skal anvendes på betydelige regnskapsposter. Ledelsen bruk av skjønn kan ha betydelig innflytelse på Sparebanken Vest sitt konsernregnskap. Et aktuelt område kan være salg med tilbakeleie. I den grad salget skjer i form av aksjer og ikke salg av eiendel, gjør banken en vurdering av om IFRS 10 eller IFRS 16 kommer til anvendelse. Sparebanken Vest solgte i fjerde kvartal 2020 100% av aksjene i Jonsvollskvartalet 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 sammenligningstillene. 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.

Note 3 Segmentinformasjon

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

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

	Bankvirksomhet					Ikke segmentfordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder bank	Treasury	Eiendoms- megling		
KONSERN							
2021							
Resultat							
Rentenetto	1 254	1 988	59	-3	0		3 299
Netto andre driftsinntekter	229	398	0	377	260		1 264
Driftskostnader	-144	-331	-68	-17	-233	-745	-1 538
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	46	-13	-2			0	31
Resultat før skatt	1 385	2 042	-10	357	27	-745	3 055
Skattekostnad							-542
Årsresultat							2 513
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
2020							
Resultat							
Rentenetto	1 179	1 831	20	75	0	0	3 104
Netto andre driftsinntekter	199	333	-2	187	225	0	941
Driftskostnader	-136	-343	-61	-18	-197	-694	-1 448
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	242	242
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-422	-25	0	0	0	0	-448
Resultat før skatt	819	1 796	-44	244	28	-452	2 392
Skattekostnad							-358
Årsresultat							2 033
Balanse							
Netto utlån	41 664	133 223	6 835		0	0	181 722
Innskudd	25 955	54 149	165	2 384	0	0	82 653

Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

KONSERN 31/12-2021	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ¹⁾	Amortisert kost	Totalt
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
Sertifikater og obligasjoner	22 945				22 945
Finansielle derivater	578		2 090		2 668
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254				254
Totalt	23 776	27 667	2 090	176 880	230 413

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 058	4 058
Innskudd fra og gjeld til kunder		179		90 633	90 812
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		36 203	24 779	52 830	113 812
Finansielle derivater	1 530		0		1 530
Ansvarlig lånekapital				1 937	1 937
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				86	86
Totalt	1 530	36 382	24 779	149 543	212 235

KONSERN 31/12-2020	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ¹⁾	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 564	1 564
Utlån til og fordringer på kunder		30 257		151 465	181 722
Sertifikater og obligasjoner	28 013				28 013
Finansielle derivater	1 775		4 110		5 885
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
Totalt	30 014	30 257	4 110	153 246	217 627

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 432	4 432
Innskudd fra og gjeld til kunder		570		82 083	82 653
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		29 844	32 893	47 256	109 993
Finansielle derivater	1 880				1 880
Ansvarlig lånekapital				1 824	1 824
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				71	71
Totalt	1 880	30 414	32 893	135 666	200 853

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

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

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

Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter (forts.)

MORBANK 31/12-2021	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				20 900	20 900
Utlån til og fordringer på kunder		5 860	32 246	45 728	83 834
Sertifikater og obligasjoner	22 399				22 399
Finansielle derivater	1 728				1 728
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	254				254
Totalt	24 381	5 860	32 246	66 962	129 449

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				4 285	4 285
Innskudd fra og gjeld til kunder		179		90 684	90 864
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10 527		7 467	17 994
Finansielle derivater	2 129				2 129
Ansvarlig lånekapital				1 937	1 937
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				86	86
Totalt	2 129	10 706	0	104 459	117 294

MORBANK 31/12-2020	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				12 808	12 808
Utlån til og fordringer på kunder		7 361	30 618	41 614	79 593
Sertifikater og obligasjoner	26 941				26 941
Finansielle derivater	2 109				2 109
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
Totalt	29 277	7 361	30 618	54 639	121 895

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				6 499	6 499
Innskudd fra og gjeld til kunder		570		82 154	82 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10 316		6 844	17 159
Finansielle derivater	2 816				2 816
Ansvarlig lånekapital				1 824	1 824
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				70	70
Totalt	2 816	10 886	0	97 391	111 092

Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	Noter	31/12-21		31/12-20	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
KONSERN					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		334	334	217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 238	1 238	1 564	1 564
Utlån til kunder	12	175 308	175 438	151 465	151 587
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		176 880	177 009	153 246	153 368
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	4 058	4 058	4 432	4 432
Innskudd fra kunder	4,38	90 633	90 633	82 083	82 083
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	52 830	53 011	47 256	47 460
Ansvarlig lånekapital	40	1 937	1 949	1 824	1 835
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		149 458	149 651	135 595	135 810
Verdipapirgjeld utpekt til sikringsbokføring		24 779	24 979	32 893	32 603
MORBANK					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		334	334	217	217
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	20 900	20 900	12 808	12 808
Utlån til kunder	4,12	45 728	45 851	41 614	41 730
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		66 962	67 085	54 639	54 755
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	4 285	4 285	6 499	6 499
Innskudd fra kunder	4,38	90 684	90 684	82 154	82 154
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	7 467	7 484	6 844	6 867
Ansvarlig lånekapital	40	1 937	1 949	1 824	1 835
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		104 373	104 403	97 320	97 355

Verdivurdering av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Det er i hovedsak utlån, innskudd og innlån med *flytende rentebetingelser* som vurderes til amortisert kost. Virkelig verdi-betraktninger blir gjort med utgangspunkt i instrumentenes egenskaper og verdier på balansedagen. Verdsettelse til virkelig verdi vil alltid være beheftet med usikkerhet.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Utlån til kunder

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

Innskudd fra kunder

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

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

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

Note 6 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi

Vurdering av virkelig verdi

Nivå 1

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

Nivå 2

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

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

Nivå 3

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

KONSERN

31/12-2021

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

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2021	30 257	226
Tilgang/kjøp	4 352	10
Salg/innfrielse/nedbetaling	-6 349	-18
Årets verdiregulering over resultat	-593	-2
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021	27 667	217

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

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

KONSERN

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

Gjeld

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

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

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

MORBANK

31/12-2021	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				5 860	5 860
Aksjer	26	37		217	254
Sertifikater og obligasjoner	19	8 157	14 242		22 399
Finansielle derivater	24		1 728		1 728
Totalt		8 194	15 970	6 077	30 240

Gjeld

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

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2021	7 361	226
Tilgang/kjøp	1 388	10
Salg/innfrielse/nedbetaling	-2 762	-18
Årets verdiregulering over resultat	-128	-2
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2021	5 860	217

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 15 mill. kroner.

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

MORBANK

31/12-2020

	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				7 361	7 361
Aksjer	26			226	226
Sertifikater og obligasjoner	19	8 935	18 006		26 941
Finansielle derivater	24		2 109		2 109
Totalt		8 935	20 115	7 588	36 638

Gjeld

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

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

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

Note 7 Finansiell risikostyring

Risiko- og kapitalstyring

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

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

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

Organisering og ansvar

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

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

Styreutvalg kreditt behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.

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

Risikoutvalget skal se til at risiko- og kapitalstyring i Sparebanken Vest støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

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

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

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

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

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

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

Risikoområder

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

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

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

Likviditetsrisiko består av to elementer; refinansieringsrisiko og prisrisiko. Med refinansieringsrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere gjeld og ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendeler. Med prisrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr finansiering eller prisfall på eiendeler som må realiseres. Strategisk styres

Note 7 Finansiell risikostyring (forts.)

likviditetsrisikoen ved etablering av styringsmål og rammer gjennom likviditetsrisikostراتيجien, som følger av bankens ILAAP-prosess. Banken har mål og rammer for samlet likviditetsportefølje, LCR, NSFR, netto finansieringsbehov de neste 3 måneder (nominelt beløp) og stabil finansieringsgrad per segment (innskudd under innskuddsgarantien som andel av netto utlån per segment). Bankens Treasury-funksjon er gjennom likviditetsrisikostراتيجi med vedlegg tildelt operative fullmakter til å styre likviditetsrisikoen i banken innenfor de nevnte styringsrammene. Konkret medfører dette blant annet ambisjoner om en jevn forfallsprofil på bankens kapitalmarkedsfinansiering, samt tiltak som sikrer bankens handlefrihet under ulike markedsforhold, eksempelvis gjennom bruk av finansielle instrumenter eller pre-finansiering av obligasjonsforfall. For nærmere beskrivelse av likviditetsrisiko se note 27.

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

Andre risikoområder:

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

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

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer og kan føre til økt kredittisiko, finansielle tap eller redusert tilgang på kapital. Banken anser fysisk risiko og overgangsrisiko i bankens utlånsportefølje og finansielle plasseringer som høyst relevante risikoområder. Fysisk risiko kan føre til store finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder gjennom direkte skader på eiendeler eller indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av leverandørkjeden. Overgangsrisiko kan føre til endringer i verdien av eiendeler, tapt omdømme, økte kostnader, økt risiko for betalingsmislighold, redusert tilgang til kapital og strandede eiendeler.

Sparebanken Vest har en omfattende bærekraftstrategi og tror på finans som en viktig drivkraft i det grønne skiftet. Sparebanken Vest skal posisjonere seg for økt konkurranse i finansieringen av grønne prosjekter og stiller strengere krav til kunder som ikke har handlingsplaner for grønn omstilling. Klimarisiko vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittprosesser. Ved innvilgelse av lån til bedriftskunder benyttes et vurderingsskjema for bærekraft som er tilpasset klimarelaterte utfordringer knyttet til hver bransje. Se videre Styrets beretning (klimarisiko) og bankens TCFD-indeks i appendiks.

Estimert kapital- likviditet- og finansieringsbehov

Bankens prosess for vurdering av fremtidig kapital-, likviditet- og finansieringsbehov (ICAAP og ILAAP) er forankret i forretningsstrategi (visjon, målbilde og forretningsidé) og strategiske tiltak som er prioritert for å nå bankens mål. Målsatt utvikling fire år fram i tid anvendes som grunnlag for vurdering av bankens kapitalbuffer og -toleranse. Målsatt utvikling ett år fram i tid anvendes som grunnlag for vurdering av bankens likviditetsbuffer og egenfinansiering. Scenarioene skal gi retning og nivå for bankens budsjett, og risiko- og kapitalanalysen kan sette føringer og begrensninger ut fra bankens finansielle og operasjonelle kapasitet samt eksterne rammebetingelser.

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

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

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

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

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

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

Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen

Kredittrisiko

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

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

Risikoklassifisering av utlån og garantier

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

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

ii) Forventet eksponering ved mislighold (EAD) er en beregnet størrelse som viser forventet eksponering mot kunden på tidspunkt for mislighold. Forventet eksponering ved mislighold blir estimert som faktisk trekk med tillegg av en forventet utnyttelse av ledige trekkrettigheter (KF).

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

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

Risikoklasser basert på misligholdssannsynlighet

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

Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen (forts.)

KONSERN	Engasjementsbeløp					Nedskrivning				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20
Bedriftsmarked										
A-D	23 269	421		23 690	20 148	17	29		46	43
E-H	28 179	6 080		34 260	30 551	121	227		348	281
I-J	949	1 107		2 056	1 593	14	45		59	128
K			1 200	1 200	1 377			383	383	481
Totalt bedrifts- marked	52 397	7 609	1 200	61 206	53 669	153	301	383	836	933
Privatmarked										
A-D	137 167	221		137 388	120 351	4	1		5	3
E-H	24 664	3 042		27 705	27 410	8	12		20	20
I-J	446	2 152		2 598	1 717	3	30		34	21
K			276	276	342			51	51	57
Totalt privatmarked	162 277	5 415	276	167 968	149 820	16	43	51	109	102
Sum	214 674	13 024	1 476	229 173	203 489	169	343	433	946	1 035
Nedskrivning utlån (saldo)									859	965
Nedskrivning ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier									86	71
Sum nedskrivninger									946	1 035

MORBANK	Engasjementsbeløp					Nedskrivning				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-21	Sum pr 31/12-20
Bedriftsmarked										
A-D	21 682	421		22 104	18 953	17	29		46	43
E-H	27 733	5 935		33 667	29 996	121	226		347	280
I-J	931	1 018		1 949	1 538	15	45		59	127
K			1 192	1 192	1 371			382	382	480
Totalt bedrifts- marked	50 346	7 374	1 192	58 911	51 857	153	300	382	834	930
Privatmarked										
A-D	34 136	67		34 204	32 452	2	0		3	2
E-H	6 806	792		7 598	8 923	4	4		9	9
I-J	333	913		1 246	884	2	16		18	12
K			137	137	177			41	41	45
Totalt privatmarked	41 275	1 772	137	43 184	42 436	9	20	41	70	69
Sum	91 621	9 146	1 329	102 096	94 294	162	320	423	904	999
Nedskrivning utlån (saldo)									818	929
Nedskrivning ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier									86	70
Sum nedskrivninger									904	999

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

Note 9 Utlån fordelt på geografiske områder

KONSERN

31/12-20				31/12-21		
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Utlån fordelt på geografiske områder	Brutto utlån	Nedskrivning utlån	Andel netto utlån
71,3	701	130 262	Vestland	136 397	600	66,9
18,4	152	33 569	Rogaland	36 850	158	18,1
10,0	106	18 250	Norge for øvrig	29 746	93	14,6
99,7	958	182 081	Sum Norge	202 994	851	99,6
0,3	7	605	Utlandet	841	8	0,4
100,0	965	182 686	Sum geografiske områder	203 835	859	100,0

MORBANK

31/12-20				31/12-21		
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån	Utlån fordelt på geografiske områder	Brutto utlån	Nedskrivning utlån	Andel netto utlån
65,8	675	53 044	Vestland	53 218	572	62,8
24,2	144	19 403	Rogaland	20 791	149	24,6
9,4	103	7 568	Norge for øvrig	9 901	89	11,7
99,4	922	80 015	Sum Norge	83 910	810	99,1
0,6	7	507	Utlandet	742	8	0,9
100,0	929	80 522	Sum geografiske områder	84 652	818	100,0

Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet

2021	Ubenyttede			Sum engasjement ¹⁾	Misligholdte og tapsutsatte utlån	Nedskrivning utlån
	Utlån	kreditter	Garantier			
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	8 700	781	313	9 795	16	28
Industri og bergverk	2 691	1 274	183	4 148	196	47
Kraft og vannforsyning	2 131	65	8	2 204	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 667	1 919	712	8 298	88	103
Varehandel	1 999	1 283	136	3 418	31	34
Utenriks sjøfart og transport	7 115	685	287	8 086	344	270
Hotell og restaurant	881	87	7	976	14	31
Eiendomsdrift	15 730	579	112	16 421	300	157
Tjenesteytende virksomhet	3 381	703	161	4 245	136	51
Offentlig forvaltning	115			115	0	0
Andre finansielle foretak	461	106	51	618	0	8
Sum næringsliv	48 871	7 483	1 970	58 325	1 125	754
Personkunder	154 963	13 161	11	168 135	274	106
Sum brutto engasjement	203 835	20 644	1 982	226 460	1 399	859
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	548	29	53	631		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	91	4	0	95		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	206	0	0	206		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	15	0	0	15		
Sum netto engasjement	202 975	20 611	1 928	225 514		

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

Aktuelle volum er tilknyttet følgende definisjon: **Grønne bolig- og næringsbygg** – Bygninger som tilhører de 15 % mest energi-effektive bygningene i Norge og renoverte bygninger som oppnådde energibesparelser på minst 30 % sammenlignet med bygningens grunnleggende energiforbruk før renoveringen. **Fornybar energi** – Lån til finansiering eller refinansiering av utstyr, utvikling, produksjon, bygging, drift, distribusjon og vedlikehold av fornybare energikilder fra vannkraft i Norge, med direkte utslipp på mindre enn 100g CO₂e/KWh og kun elveløpinnstallasjoner. Kun finansiering av småskala vannkraftverk (maksimal produksjonskapasitet < 20MW), samt oppgradering eller refinansiering av eksisterende mellomstore eller store vannkraftverk.

MORBANK

Jord-, skogbruk og fiskeri	8 217	739	313	9 269	16	27
Industri og bergverk	2 602	1 268	183	4 053	191	46
Kraft og vannforsyning	2 124	65	8	2 197	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 301	1 899	712	7 913	88	102
Varehandel	1 836	1 276	136	3 248	31	34
Utenriks sjøfart og transport	6 808	671	287	7 766	342	269
Hotell og restaurant	811	86	7	904	14	30
Eiendomsdrift	15 659	574	112	16 345	300	157
Tjenesteytende virksomhet	2 722	663	208	3 592	134	50
Offentlig forvaltning	115			115	0	0
Andre finansielle foretak	461	106	51	618	0	8
Sum næringsliv	46 656	7 347	2 017	56 020	1 117	750
Personkunder	37 996	5 545	11	43 552	136	68
Sum brutto engasjement	84 652	12 892	2 029	99 573	1 252	818
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	548	29	53	631		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	53	4	0	57		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	202	0	0	202		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	15	0	0	15		
Sum netto engasjement	83 834	12 859	1 975	98 668		

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

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

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

Note 11 Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9

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

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

Målet for modellen er å beregne forventet kreditttap (ECL) som er fremadskuende og forventningsrett.

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

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

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

Steg 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning til tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap, det vil si tap knyttet til potensielle hendelser i løpet av 12 måneder etter rapporteringsdato. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til steg 2 eller 3.

Steg 2: I steg 2 klassifiseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, og hvor det ikke er objektive bevis på tap (se definisjon under steg 3). For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi utlån med vesentlig økt kredittrisiko og som ikke er i mislighold (dvs ikke i steg 3, se nedenfor). Når det gjelder avgrensning mot steg 1 definerer banken selv hva som er vesentlig økning i kredittrisiko. IFRS 9 beskriver imidlertid at det vil ha vært en vesentlig økning i kredittrisiko, med mindre dette kan tilbakevises, dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer (opptil 90 dager som er definert som et faktisk mislighold).

PD

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

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

Watch list

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

Betalingslettelse (forbearance)

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

Oppsummert vil følgende engasjement bli kategorisert under steg 2:

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

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

Indikatorer som vurderes når det skal besluttes om det foreligger objektive bevis for tap er vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor. Dersom en tapshendelse er identifisert vurderes det om de aktuelle tapshendelsene reduserer engasjementets estimerte fremtidige kontantstrømmer.

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

Migrering fra steg 3 til steg 2 samt migrering fra steg 2 til steg 1

Engasjement vil migrere fra steg 3 til steg 2 på tidspunkt for at misligholdet opphører. Engasjement i steg 2 vil migrere til steg 1 på det tidspunkt et engasjement ikke har en vesentlig økning i kredittrisiko siden innregningstidspunktet etter definisjonene

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

referert ovenfor. Unntaket er engasjement registrert med forbearance som har karantenetid dersom det først har kommet i denne kategori.

Innregning, fraregning, forbearance/betalingslettelser og konstatering

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

Fremadskuende informasjon

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

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

Viktige makrodata til beregningen er:

- Vekst i BNP
- Arbeidsledighetsrate
- Rentenivå
- Boligprisvekst
- Oljepris
- Inflasjon
- Forbruks- og sparerate
- Valutakurser

Anvendelse av makrodata

Sparebanken Vest har delt opp utlånsporteføljen i 14 segmenter i bedriftsmarkedsporteføljen og 2 segmenter i privatmarkedsporteføljen. Kredittavdeling mottar de fremadskuende makrodata og vurderer hvordan disse påvirker misligholdssannsynlighet (PD) og utvikling i panteverdier for banken innenfor hvert segment og hvert scenario. Disse vurderingene baserer seg på ekspertvurderinger og ulike makrodata tildeles ulik vekt innenfor de ulike segmenter. Dette genererer PD-baner for hver enkelt bransje de neste fem årene som deretter konvergerer mot et langsiktig snitt.

Modellberegning

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

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

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

Validering

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

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

KONSERN	Modellberegnet			Sum modell- beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Brutto utlån vurdert til amortisert kost					Steg 3	
Brutto utlån pr 01.01.2021	139 549	11 212	735	151 493	934	152 429
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 532	-2 499	-32	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 966	4 264	-111	187	-187	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-57	-243	316	16	-16	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-19	-64	-1	-83	83	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	64 730	2 354	113	67 197	64	67 261
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-36 711	-3 472	-153	-40 336	-179	-40 516
Netto endring på eksisterende lån	-2 901	24	-86	-2 963	-44	-3 007
Brutto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Tapsnedskrivning	-130	-298	-211	-638	-221	-859
Netto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost	163 026	11 277	569	174 873	435	175 308
Utlån vurdert til virkelig verdi						27 667
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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	147	350	181	678	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
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

Periodens tapkostnad:

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 resultat effekt individuelle nedskrivninger	-78
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	47
Periodens tapkostnad	-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

Sensitivitet i modell-beregnete nedskrivninger:	BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	469	63	532
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-291	-43	-333
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD-er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)	152	52	204
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %	-59	-9	-69
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	59	2	62

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

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

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

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

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

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

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

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

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

KONSERN

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

Periodens tapkostnad:

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

Periodens tapkostnad

448

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

Sensitivitet i modell-beregnete nedskrivninger:

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

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)

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

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	144	331	169	643	356	999
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	45	-31	-14	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	60	-33	15	-15	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-11	14	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-4	0	-5	5	0
Netto ny måling av tap	-62	-27	65	-23	-74	-97
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	90	80	16	186	14	200
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-43	-78	-16	-136	-62	-198
Valuta og andre bevegelser					0	0
Tapsavsetning pr 31.12.2021	163	320	201	683	221	904
Avsetning på utlån	123	274	199	597	221	818
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	39	46	1	86	0	86
Sum tapsavsetning	162	320	201	683	221	904

Periodens tapkostnad:

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 resultat effekt individuelle nedskrivninger	-81
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	40
Periodens tapkostnad 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

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

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

MORBANK

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modellberegnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2020	121	212	55	387	259	646
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	24	-23	0	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-8	17	-3	6	-6	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-9	10	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-55	-2	-57	57	0
Netto ny måling av tap	-33	161	115	243	96	340
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	68	62	21	151	56	207
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-27	-34	-26	-87	-99	-186
Valuta og andre bevegelser					-7	-7
Tapsavsetning pr 31.12.2020	144	331	169	643	356	999
Avsetning på utlån	119	290	168	577	352	929
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	25	41	1	66	4	70
Sum tapsavsetning	144	331	169	643	356	999
Periodens tapkostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						97
Valuta og andre bevegelser						7
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						47
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						65
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-32
Netto resultat effekt individuelle nedskrivninger						185
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						256
Periodens tapkostnad 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 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn - segment

KONSERN

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

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

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

Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn – segment (forts.)

KONSERN

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

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

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

Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån

Reforhandlede lån (forbearance/betalingslettelser)

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

KONSERN

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

Pr 31.12.2021	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto - Bedriftsmarked	1 653	598	2 251
Nedskrivinger - Bedriftsmarked	-94	-212	-306
Balanse betalingslettelser brutto - Personmarked	461	65	525
Nedskrivinger - Personmarked	-8	-7	-15
Balanse betalingslettelser netto pr 31.12.2021	2 012	443	2 456

Misligholdte og tapsutsatte utlån

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

MORBANK

31/12-2021				KONSERN 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	1 117	1 252	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	274	1 125	1 399
-39	-381	-420	- Totale nedskrivinger steg 3	-50	-381	-432
97	736	832	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	224	744	968

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

Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån (forts.)

Aldersfordeling av betalingsmislighold

Definisjonen av mislighold er endret for 2021. Tabellen for 2021 viser balanseført verdi av utlån registrert med betalingsmislighold, hvor misligholdet overstiger 1.000 kr. på en av engasjementets konti og utgjør minst 1% av engasjementets størrelse for Personmarked. Tilsvarende gjelder for Bedriftsmarked, men her er beløpsgrensen 2.000 kr. For 2020 viser tabellen balanseført verdi av utlån, uavhengig av segment, registrert med betalingsmislighold hvor misligholdet overstiger 1 000 kr. på en av engasjementets konti og som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

MORBANK				KONSERN		
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

31/12-2020				31/12-2020		
Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt		Person- marked	Bedrifts- marked	Totalt
334	227	561	Inntil 30 dager	922	227	1 149
70	24	94	31 - 60 dager	166	24	190
143	288	431	Mer enn 90 dager	259	288	547
547	539	1 086	Brutto utlån med betalingsmislighold	1 347	539	1 886

Note 16 Sikkerhetsstillelser

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

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

MORBANK				KONSERN		
31/12-21				31/12-21		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
13,4 %	43,1 %	29,4 %	0 % - 50 %	27,4 %	43,1 %	31,1 %
41,0 %	36,3 %	38,5 %	50 % - 75 %	59,1 %	36,3 %	53,8 %
28,9 %	10,4 %	19,0 %	75 % - 90 %	8,7 %	10,4 %	9,1 %
5,5 %	2,1 %	3,7 %	90 % - 100 %	1,6 %	2,1 %	1,7 %
3,1 %	6,9 %	5,2 %	100 % -	1,1 %	6,9 %	2,4 %
0,4 %	0,0 %	0,2 %	Annen sikkerhet	0,1 %	0,0 %	0,1 %
7,6 %	1,1 %	4,1 %	Usikret	2,0 %	1,1 %	1,8 %
100,0 %	100,0 %	100,0 %	Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %

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

Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21		31/12-21	31/12-20
12 351	20 900	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 238	1 108
457	0	Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	457
12 808	20 900	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 238	1 564
		Geografiske områder		
11 880	19 783	Vestland	121	636
343	64	Norge for øvrig	64	343
585	1 053	Utlandet	1 053	585
12 808	20 900	Sum geografiske områder	1 238	1 564

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

Note 18 Garantier og pantstillelser

MORBANK			KONSERN	
31/12-20	31/12-21	Typefordeling av garantier	31/12-21	31/12-20
848	1 079	Betalingsgarantier	1 079	848
722	718	Kontraktsgarantier	718	722
28	24	Garantier for skatter	24	28
211	207	Annet garantiansvar	160	164
1 809	2 029	Garantiansvar overfor kunder	1 982	1 762
93 954	96 268	Konsernintern likviditetsfasilitet		
95 763	98 297	Sum garantiansvar	1 982	1 762
		Pantstillelser		
0	400	Pålydende verdi på obligasjoner deponert hos Clearinghus	400	0
18 925	16 495	Pålydende verdi på obligasjoner deponert i Norges Bank	16 495	12 523
18 925	16 895	Sum pantstillelser	16 895	12 523

Note 19 Sertifikater og obligasjoner

KONSERN

31/12-21

Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Stat	0	3 922	3 834	17 %
Bank og finans - statsgarantert	0	4 351	4 279	19 %
Offentlig sektor - statsgarantert	0	795	794	3 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	210	12 688	12 703	55 %
Kommuner og fylkeskommuner	22	1 307	1 315	6 %
Bank og finans	0	0	0	0 %
Bank og finans - ansvarlige lån og fondsobligasjoner	0	9	9	0 %
Foretak og annet	0	9	11	0 %
Sertifikater og obligasjoner	233	23 082	22 945	100 %

I porteføljen definert ovenfor utgjør 1.129 MNOK grønne/ESG-obligasjoner.

31/12-20

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

MORBANK

31/12-21

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

31/12-20

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

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

Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper	Antall aksjer	Eierandel i %	Balanseverdi i morbank	
			31/12-21	31/12-20
(balanseført verdi morbank)				
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	4 650 000	100	4 650	4 650
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital			675	675
Eiendomsmegler Vest AS	1 200	100	83	83
Jonsvollskvartalet AS (Solgt 2020)			0	0
Jonsvoll Utleie AS	500	100	5	5
Sum konsernselskaper i morbank			5 413	5 413

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi morbank)	Antall aksjer	Eierandel i %	31/12-21	31/12-20
Frende Holding AS	2 798 882	41,40	302	302
Norne Securities AS	7 454 979	40,45	17	20
Brage Finans AS	68 330 604	49,99	760	760
Balder Betaling AS	7 838 515	40,86	155	143
Folio AS	1 403 744	30,72	25	25
Sum aksjer i tilknyttede selskaper			1 260	1 251

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi konsern) 2021	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS	Sum
	Verdi i balansen ved periodens begynnelse	837	18	978	166	19
Kapitalforhøyelse/kjøp	0	0	0	12	0	12
Utbytte/salg	-208	-3	0	0	0	-211
Årets resultatandel	213	5	103	86	-6	401
Verdi i balansen ved periodens slutt	842	20	1 082	263	13	2 220

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

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

Tilknyttede selskaper (selskapsinformasjon)

Tilknyttede selskaper - selskapsinformasjon - 2020 ¹⁾	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS
Kontanter og kontantekvivalenter	96	62	389	4	15
Øvrige omløpsmidler	809	63	142	2	2
Anleggsmidler	5 648	9	14 228	371	0
Sum eiendeler	6 554	134	14 759	377	17
Kortsiktige finansielle forpliktelser	0	17	1 026	0	0
Øvrig kortsiktig gjeld	943	51	80	1	2
Langsiktige finansielle forpliktelser	4 013	29	11 375	0	2
Øvrige langsiktige forpliktelser	85	0	147	0	0
Egenkapital	1 513	37	2 131	376	14
Sum egenkapital og gjeld	6 554	134	14 759	377	17
Driftsinntekter	1 333	73	400	6	0
Avskrivinger	-40	-1	-14	0	0
Øvrige driftskostnader	-610	-73	-164	-6	-11
Renteinntekter	61	5	0	0	0
Rentekostnader	-22	-2	0	0	0
Skattekostnad	-163	0	-53	0	0
Totalresultat etter skatt	559	1	169	0	-11
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Sparebanken Vest)	0	0	0	0	0

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

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

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

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

Balder Betaling AS er et selskap som utøver eierskapet i Vipps AS for Sparebanken Vest og 12 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps AS på 9,55 %, og Sparebanken Vest er videre den største eieren i Balder med en eierandel på 40,86 %. Selskapet sikrer et kraftfullt norsk alternativ til store internasjonale aktører innenfor betalingsformidling.

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

Note 21 Markedsrisiko

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

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

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

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

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

Med unntak av aksjerisiko, hvor det også beregnes kapital under pilar 1, gjøres bankens beregning av kapital knyttet til markedsrisiko utelukkende basert på beregninger og metoder for beregning av pilar 2-kapitalbehov beskrevet i Finanstilsynets rundskriv 12/2016 med tilhørende vedlegg.

Samlet kapitalbehov knyttet til markedsrisiko oppsummeres som følger:	31/12-21	31/12-20
Markedsrisiko	531	584

Note 22 Rentefølsomhet

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

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

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

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

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

MORBANK			KONSERN	
Rentefølsomhet pr. scenario			31/12-21	31/12-20
31/12-20	31/12-21			
15	156	Parallellforskyvning opp	103	56
-16	-156	Parallellforskyvning ned	-103	-54
36	145	Korte renter opp	142	104
-39	-145	Korte renter ned	-142	-99
-31	-54	Brattere rentekurve	-86	-73
33	89	Flatere rentekurve	110	88

Note 23 Valutaposisjoner

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

Valuta	USD	EUR	GBP	CHF	DKK	SEK	Øvrige	Aggregert
Netto valutaeksponering pr. 31/12-2021	7	9	-1	2	-5	-2	4	15
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	0	0	0	0	0	0	0	1
Netto valutaeksponering pr. 31/12-2020	3	27	0	1	-20	11	2	26
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	0	1	0	0	-1	1	0	1

Note 24 Finansielle derivater

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

Verdsettelsesmetode og regnskapsprinsipper

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

Sparebanken Vest har anvendt følgende finansielle derivater gjennom året:

Valutaterminforretninger

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

Renteavtaler

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

Rente og valutaderivater

- Rente- og valutabyttteavtaler (cross-currency interest rate swap) der avtalen omfatter bytte både av rente- og valutabetingelser.

Tabellen nedenfor viser de finansielle derivatenes nominelle verdi fordelt på type derivater i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier er innregnet som eiendel i balansen, mens negative markedsverdier er innregnet som gjeld.

	31/12-21			31/12-20		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
KONSERN						
Renteswapper	95 604	286	286	101 927	1 581	1 734
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	0	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	95 604	286	286	101 927	1 581	1 734
Renteder. øremerket for sikringsformål	3 750	160	0	4 802	448	0
Rente- og valutader. øremerket for sikringsformål	20 666	1 930	0	27 212	3 662	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	24 416	2 090	0	32 013	4 110	0
Rente- og valutaderivater	29 500	156	1 069	7 124	129	35
Terminer	17 698	136	176	3 662	65	111
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	47 199	292	1 244	10 786	194	147
Sum OTC-derivater	167 219	2 668	1 530	144 726	5 885	1 880

Note 24 Finansielle derivater (forts.)

	31/12-21			31/12-20		
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
MORBANK						
Renteswapper	116 990	347	531	145 663	1 915	2 669
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	0	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	116 990	347	531	145 663	1 915	2 669
Rente- og valutaderivater	60 381	1 245	1 423	7 124	129	35
Terminer	17 698	136	176	3 662	65	111
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	78 079	1 381	1 598	10 786	194	147
Sum OTC-derivater	195 069	1 728	2 129	156 449	2 109	2 816

Beskrivelse av bankens styring av markedsrisiko, se note 21.

For ytterligere beskrivelse av bankens rente- og valutastyring, se note 22 og 23.

Rente- og valutaderivater øremerket for sikringsbøkføring vedrører utelukkende datterselskapet Sparebanken Vest Boligkreditt AS.

Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

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

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

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

Status pr 31/12-2020	Sikrings- instrument pålydende	Sikringsobjekt pålydende	Ineffektivitet pålydende
Innlån til fast rente:	<i>Rente-swapper</i>		
Pålydende NOK	4 802	4 802	0
Innlån i valuta til fast rente	<i>Rente- og valuta-swapper</i>		
Pålydende EUR	2 536	2 536	0
Pålydende GBP	50	50	0
	Sikrings- instrument pålydende	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	4 110		
Bokført verdi gjeld	0	32 893	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	4 027	-4 124	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	2 243	-2 387	
Endringer i virkelig verdi	1 784	-1 737	46
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			-9
Totalt			37
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			1
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			36
Totalt			37

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

Note 26 Aksjer

Aksjebeholdningen måles til virkelig verdi over resultat

	Kostpris	31/12-21	31/12-20
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet er inndelt i følgende porteføljer			
Virkelig verdi over resultat	290	254	226
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		254	226
Verdsettelsesmetode			
Børsnoterte		37	0
Aksjer vurdert ut fra OTC listen		0	0
Selskapenes egen vurdering etter EVCA ¹⁾		75	67
Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker ²⁾		142	159
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		254	226

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

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

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

	Komm. beløp	Innbetalt
Fjord Invest Sørvest AS	14	11
Contango Ventures	5	5
Sarsia Seed AS	26	26
Sarsia Seed II AS	50	17
SåkorInvest AS	4	3
Kommiterte beløp knyttet til aksjeinvesteringer	99	62

Kommitert beløp knyttet til aksjeinvesteringer pr 31.12.2020 utgjorde 87 mill. kroner, hvorav 55 mill. kroner var innbetalt.

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

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

Note 27 Likviditetsrisiko/restløpetid

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

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

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

KONSERN Restløpetid pr. 31/12-21	Inntil 1 måned	Fra 1-3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1-5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058					4 058
Renteutbetalinger	0					0
Innskudd fra kunder	88 802	907	1 103			90 812
Renteutbetalinger	2	2	7			10
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	596	808	17 919	84 178	9 242	112 743
Renteutbetalinger	30	268	692	2 185	239	3 413
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	20 644					20 644
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner					1 932	1 932
Renteutbetalinger	2	9	31	165	107	313
Sum utbetalinger	114 133	1 993	19 752	86 527	11 520	233 925

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	737	441	8 537	40 821	11 527	62 064
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	743	300	8 983	39 375	11 161	60 561

KONSERN Restløpetid pr. 31/12-20	Inntil 1 måned	Fra 1 - 3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 238		97	97		4 432
Renteutbetalinger			1	1		2
Innskudd fra kunder	81 559	25	1 069			82 653
Renteutbetalinger		2	3			5
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5 497	7 564	75 664	19 250	107 974
Renteutbetalinger	51	238	553	1 965	423	3 230
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	18 333					18 333
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner					1 820	1 820
Renteutbetalinger		10	30	159	80	278
Sum utbetalinger	104 182	5 771	9 316	77 885	21 573	218 727

Finansielle derivater

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

Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
97	89	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5	22
		Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		
2 433	2 202	- vurdert etter effektiv rentes metode	3 899	4 187
206	74	- vurdert til virkelig verdi	444	640
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		
275	171	- vurdert til virkelig verdi	177	276
3 011	2 535	Renteinntekter og lignende inntekter	4 525	5 126
		Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		
31	5	- vurdert til amortisert kost	3	15
0	0	- vurdert til virkelig verdi	0	0
		Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		
531	248	- vurdert til amortisert kost	248	531
17	3	- vurdert til virkelig verdi	3	17
		Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		
98	68	- vurdert til amortisert kost	362	565
115	65	- vurdert til virkelig verdi	254	248
		- vurdert til sikringsbokføring inkl. rente på tilhørende derivater	222	494
		Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		
47	35	- vurdert til amortisert kost	35	47
3	0	- vurdert til virkelig verdi	0	3
20	15	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	16	13
68	68	Avgift Bankenes sikringsfond	83	87
930	508	Rentekostnader og lignende kostnader	1 226	2 021
2 081	2 027	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	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. Totalt er rentenettoen belastet med 106 mnok for morbanken og 420 mnok for konsernet knyttet til renter fra finansielle derivater.

Note 29 Netto andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2020	2021		2021	2020
53	33	Garantiprovisjon	33	53
245	296	Gebyrer fra betalingsformidling	296	245
113	125	Inntekter fra forsikring	125	113
90	114	Inntekter fra sparing og plassering	114	90
491	619	Provisjonsinntekter fra konsernselskap		
47	71	Andre provisjoner og gebyrer	71	47
1 039	1 258	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	639	548
99	97	Gebyr betalingsformidling	97	99
5	1	Kostnader knyttet til sparing og plassering	1	5
8	6	Andre provisjoner og gebyrer	6	9
112	103	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	104	114
392	487	Inntekter av eierinteresser i døtre		
-	208	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	401	304
392	695	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	401	304
51	9	Utbytte	9	51
-66	-46	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-58	-67
-8	21	Gevinst/(tap) på aksjer	20	-8
287	-	Gevinst ved salg av datterselskap		
-5	13	Gevinst/(tap) på finansielle derivater ¹⁾	13	-5
65	70	Gevinst/(tap) på valuta	69	69
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi ¹⁾		
-31	88	- utlån	60	-13
-2	2	- innskudd	2	-2
-13	-24	- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-33	-64
2	-	- ansvarlig lånekapital	-	2
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, regnskapsført til amortisert kost		
-2	-6	- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18	-5
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring		
		- derivater øremerket for sikringsbokføring	-2 054	1 848
		- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, sikret	2 052	-1 847
279	126	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	-39
		Meglerprovisjon	261	225
4	3	Andre driftsinntekter	5	17
4	3	Andre driftsinntekter	266	242
1 601	1 978	Netto andre driftsinntekter	1 264	941

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

Note 30 Driftskostnader

MORBANK

KONSERN

2020	2021		2021	2020
473	560	Lønnskostnader inklusive arbeidsgiveravgift	702	600
77	69	Pensjonskostnader	79	87
39	34	Andre personalrelaterte kostnader	46	47
69	48	Eksterne honorar	51	72
219	235	IKT-kostnader	248	231
55	53	Markedsføring	63	60
932	999	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1190	1097
208	205	Avskrivninger	208	188
15	19	Driftskostnader lokaler	31	32
18	13	Formueskatt	13	18
81	62	Øvrige driftskostnader	98	113
114	93	Andre driftskostnader	141	163
1255	1297	Sum driftskostnader	1538	1448

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

Honorar til valgt revisor (1 000 kroner)

MORBANK

KONSERN

2020	2021		2021	2020
1112	1193	Revisjonshonorar	1557	1733
164	296	Attestasjonsoppgaver	900	346
8	17	Skatterådgivning	17	19
399	70	Andre tjenester	192	501
1683	1576	Sum honorar	2666	2598

Note 31 Pensjoner

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

1. En innskuddspensjonsordning for samtlige ansatte i konsernet.
2. En kompensasjonsordning for 202 ansatte (morbank 184). I tillegg til ordinær innskuddspensjon har konsernet etablert en kompensasjonsordning for ansatte som tidligere hadde ytelsesbasert pensjonsordning. Ordningen er innskuddsbasert. Årlig avtalt tilskudd overføres til verdipapirfond med pantesikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verdiutvikling til verdipapirfondene beregnes det og avsettes for arbeidsgiveravgift og finansskatt. Netto pensjonsforpliktelse knyttet til dette punkt tilsvarer dermed avsatt avgift. Midlene utbetales medlemmene ved pensjonering, fratredelse, arbeidsuførhet eller død.
3. En topplederordning som omfatter 8 ansatte som gir anledning for pensjonsalder ved fylte 65 år. Administrerende direktør har rett til, og dersom styret ønsker det, plikt til å fratredelse med førtidspensjon fra fylte 62 år. Topplederordningen omfattes også av gjenstående ytelsesordning.
4. I tillegg til ovenstående ordninger betaler selskapet premie til Fellesordningen for AFP. Dette er en ytelsesbasert flerforetaks pensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende.

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

	MORBANK		KONSERN	
	2020	2021	2020	2021
Pensjonskostnader				
Ordinær pensjonskostnad ytelsesordningen	2	3	2	3
Resultatført planendring	0	0	0	0
Netto pensjonskostnad ytelsesordningen	2	3	2	3
Pensjonskostnad knyttet til kompensasjonsordningen	17	12	19	13
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordningen	47	46	54	52
Pensjonskostnad knyttet til avtalefestet AFP	10	9	12	11
Sum pensjonskostnader	77	69	87	79
Estimatavvik pensjoner ført over utvidet resultatregnskap	0	0	0	0

	MORBANK		KONSERN	
	2020	2021	2020	2021
Pensjonsforpliktelse				
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	20	19	20
Pensjonsmidler knyttet til ytelsesbasert pensjon	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	20	19	20
Balanseført pensjon knyttet til kompensasjonsordningen	99	102	107	112
Sum pensjonsforpliktelse som fremkommer av balansen	118	122	126	132
Balanseførte pensjonsmidler (verdipapirfond med sikring)	81	88	88	96

Note 32 Skatter

MORBANK

KONSERN

2020	2021	Årets skattekostnad	2021	2020
333	469	Betalbar skatt ¹⁾	681	363
9	2	Betalt kildeskatt samt korreksjon av tidligere års ligning	2	9
-1	2	Skatt på poster over utvidet resultat	4	-6
-107	-66	Endring utsatt skatt over resultatet	-144	-8
234	407	Årets skattekostnad	542	358

¹⁾ Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg formuesskatt tilsvarende 16 mill. kroner (18 mill).

1 986	2 749	Resultat før skattekostnad	3 055	2 392
		25 % skatt av:		
497	687	Regnskapsmessig resultat før skatt	764	598
		Andel resultat tilknyttet selskap	-100	-76
4	3	Kostnadsført skatt på formue, ikke fradrag	3	4
-89	-98	Skatt knyttet til kundeutbytte	-89	-75
-166	-173	Ikke skattepliktig inntekt	-7	-80
1	1	Ikke fradragsberettigede kostnader	1	1
-15	-15	Skatt på hybridrenter ført direkte mot egenkapitalen	-15	-15
2	2	Korreksjon tidligere års ligning	2	2
		Avvikende skattesats i datterselskaper (22 % vs 25 %)	-17	0
234	407	Skattekostnad	542	358
12 %	15 %	Effektiv skattesats	18 %	15 %
2020	2021	Endring i balanseført utsatt skatt:	2021	2020
-109	-217	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 1/1	-94	-69
-108	-66	Resultatført i perioden	-144	-8
0	0	Fraregnet utsatt skatt ved salg av konsernreslkap	0	-18
-217	-283	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 31/12	-239	-94

Note 32 Skatter (forts)

Utsatt skatt og skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

MORBANK

KONSERN

31/12-20	31/12-21	Utsatt skattefordel	31/12-21	31/12-20
13	18	Varige driftsmidler	17	12
2	0	Øvrige immaterielle eiendeler	0	2
152	172	Finansielle instrumenter	434	173
9	9	Pensjonsforpliktelser	9	9
99	105	Annen gjeld	8	11
275	303	Sum utsatt skattefordel	467	207
31/12-20	31/12-21	Utsatt skatt	31/12-21	31/12-20
1	0	Gevinst- og tapskonto	0	1
19	20	Goodwill	20	19
38	0	Finansielle instrumenter	209	93
58	20	Sum utsatt skatt	228	113
-217	-283	Netto utsatt skatt (skattefordel)	-239	-94

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller

2020	2021	Resultatført utsatt skatt	2021	2020
-2	-3	Varige driftsmidler	-3	9
-92	-58	Finansielle instrumenter	-145	-92
-1	1	Pensjonsforpliktelser	1	-1
-12	-5	Annen gjeld	4	76
-107	-66	Sum endring utsatt skatt	-144	-8

Note 33 Immaterielle eiendeler

MORBANK

KONSERN

Program- vare og lisenser	Goodwill	Sum		Program- vare og lisenser	Goodwill	Sum
Pr. 31. desember 2019						
577	109	686	Anskaffelseskost	583	149	733
383	0	383	Akkumulerte avskrivninger	389	21	410
194	109	303	Balanseført verdi 31/12-19	194	129	324
Regnskapsåret 2020						
194	109	303	Balanseført verdi 1/1-20	194	129	324
128	0	128	Tilgang i året	128	0	128
0	0	0	Avgang i året	0	0	0
118	0	118	Årets avskrivninger	118	0	118
205	109	313	Balanseført verdi 31/12-20	205	129	334
Pr. 31. desember 2020						
404	109	512	Anskaffelseskost	410	150	560
199	0	199	Akkumulerte avskrivninger	206	21	227
205	109	313	Balanseført verdi 31/12-20	205	129	333
Regnskapsåret 2021						
205	109	313	Balanseført verdi 1/1-21	205	129	333
85	0	85	Tilgang i året	84	7	92
0	0	0	Avgang i året	0	0	0
117	0	117	Årets avskrivninger	117	0	117
172	109	281	Balanseført verdi 31/12-21	172	136	308
Pr. 31. desember 2021						
488	122	610	Anskaffelseskost	488	157	645
316	13	329	Akkumulerte avskrivninger	316	21	337
172	109	281	Balanseført verdi 31/12-21	172	136	308

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

Note 33 Immaterielle eiendeler (forts.)

Goodwill

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

MORBANK

KONSERN

31/12-20	31/12-21	Vurderingsenhet	Begrunnelse for valg av vurderingsenhet	31/12-21	31/12-20
82	82	Bedriftsmarked Region Sogn og Fjordane. Personmarked Region Nord	Goodwill fra oppkjøpet av Fokus Bank i Sogn og Fjordane inngår i den samlede virksomheten til BM Sogn og Fjordane og PM Nord	82	82
27	27	Bedriftsmarked Region Sunnhordland. Personmarked Region Sør	Goodwill fra oppkjøpet av Sauda Sparebank inngår i den samlede virksomheten til BM Sunnhordland og PM Sør	27	27
		Eiendomsmegler Vest AS	Ottesen & Dreyer og Herland Eiendom AS (Innfusjonert i Eiendomsmegler Vest AS)	13	13
		Eiendomsmegler Vest AS	Kragset Eignedomsmeikling AS (Innfusjonert i Eiendomsmegler Vest AS)	7	7
		Eiendomsmegler Vest Garanti AS	Kjøpt i 2021	7	0
109	109	Sum goodwill		136	128

Testing av verdier

Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved en neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenhetene. Kontantstrømmene tar utgangspunkt i historiske resultater fra hver enkelt vurderingsenhet. Diskonteringsfaktoren er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav for den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten. Dette avkastningskravet reflekterer risikoen i virksomheten. Nedskrivningstestene er gjennomført på kontantstrømmer etter skatt. Testene har ikke avdekket behov for nedskrivning av goodwill i morbank eller konsern pr. 31/12-21.

Sentrale forutsetninger for nedskrivningstest

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

Note 34 Varige driftsmidler

MORBANK

KONSERN

Maskiner, inventar og transportmidler	Tomter og bygninger	Bruksretts-eiendel	Sum		Maskiner, inventar og transportmidler	Tomter og bygninger	Bruksretts-eiendel	Sum
Pr. 31. desember 2019								
226	7	535	768	Anskaffelseskost	258	1 346	158	1 761
121	0	66	187	Akkumulerte avskrivninger	149	6	43	198
0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	0
105	7	468	581	Balanseført verdi 31/12-19	109	1 340	115	1 564
Regnskapsåret 2020								
105	7	468	581	Balanseført verdi 1/1-20	109	1 340	115	1 564
17	0	168	184	Tilgang i året	17	0	513	530
0	0	0	0	Avgang i året	0	1 323	0	1 323
25	0	66	91	Årets avskrivninger	26	10	34	70
97	7	570	675	Balanseført verdi 31/12-20	100	7	593	701
Pr. 31. desember 2020								
190	7	570	767	Anskaffelseskost	221	7	593	822
93	0		93	Akkumulerte avskrivninger	121	0		121
0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0	0	0
97	7	570	675	Balanseført verdi 31/12-20	100	7	593	701
Regnskapsåret 2021								
97	7	570	675	Balanseført verdi 1/1-21	100	7	593	701
7	0	35	43	Tilgang i året	8	0	38	46
	5	0	5	Avgang i året	0	5	0	5
24	0	64	88	Årets avskrivninger	25	0	66	91
80	2	542	625	Balanseført verdi 31/12-21	83	2	565	650
Pr. 31. desember 2021								
197	2	542	741	Anskaffelseskost	204	2	565	771
117	0	0	117	Akkumulerte avskrivninger	121	0		121
0	0	0	0	Akkumulerte nedskrivninger	0	0		0
80	2	542	625	Balanseført verdi 31/12-21	83	2	565	650
10-33 %	0-10 %	5-50 %	Prosentstatts for regnskapsmessige avskrivninger		10-33 %	0-10 %	5-50 %	

Note 35 IFRS 16 leieforpliktelser

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

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

BALANSEPOSTER

MORBANK			KONSERN		
31/12-20	31/12-21	Bruksrettseiendel	Note	31/12-21	31/12-20
468	570	Inngående balanse/implementering		593	115
19	4	Endringer som følge av KPI justert leie		4	12
10	31	Nye kontrakter		34	10
139	0	Forlengelse av hovedkontorets leiekontrakt i 2020			
		Salg av hovedkontoret med etablering av leieavtaler i 2020		0	491
-66	-64	Avskrivninger		-66	-34
570	542	Utgående balanse bruksrettseiendel	34	565	593
0	0	Aktivering av finansiell fordring knyttet til finansiell fremleie		272	288
Leieforpliktelse					
475	580	Inngående balanse/implementering		891	116
19	4	Endringer som følge av KPI justert leie		4	16
9	31	Nye kontrakter		34	9
139	0	Forlengelse av hovedkontorets leiekontrakt i 2020			
		Salg av hovedkontoret med etablering av leieavtaler i 2020		0	784
-75	-72	Husleiebetaling		-92	-38
13	15	Kapitalisert rente		16	4
580	558	Utgående balanse leieforpliktelse		853	891

FORFALLSSTRUKTUR PÅ LEIEFORPLIKTELSEN (UDISKONTERT)

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

RESULTATPOSTER

MORBANK			KONSERN	
2020	2021	Avskrivninger og rentekostnad	2021	2020
66	64	Avskrivning bruksrettseiendel	66	34
13	15	Rentekostnad på leieforpliktelse	16	4
Variable leiekostnaders som er kostnadsført som lokalekostnader				
20	25	Felleskostnader; Strøm, renhold m.m	29	25
Innregningsunntak				
1	1	Kostnader for kortsiktige leieavtaler	1	1
1	1	Kostnader for uvesentlige leieavtaler	1	1

Note 36 Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner er klassifisert som vurdert til amortisert kost.

MORBANK

KONSERN

31/12-20	31/12-21		31/12-21	31/12-20
6 304	1 725	Uten avtalt løpetid	1 497	3 960
195	2 560	Med avtalt løpetid	2 560	472
6 499	4 285	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	4 432

Note 37 Motregning

Morbank

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

Sparebanken Vest Boligkreditt AS

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

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

KONSERN	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ collateral	Beløp etter mulige netto- oppgjør
31/12-2021						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 238	0	1 238	0	899	339
Finansielle derivater - eiendeler	2 668	0	2 668	373	1 075	1 220
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	0	4 058	0	1 075	2 983
Finansielle derivater - gjeld	1 530	0	1 530	373	899	259

31/12-2020

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 564	0	1 564	0	41	1 523
Finansielle derivater - eiendeler	5 885	0	5 885	586	3 325	1 974
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 432	0	4 432	0	3 325	1 107
Finansielle derivater - gjeld	1 880	0	1 880	586	41	1 253

MORBANK	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ collateral	Beløp etter mulige netto- oppgjør
31/12-2021						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20 900	0	20 900	0	899	20 002
Finansielle derivater - eiendeler	1 728	0	1 728	373	92	1 263
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 285	0	4 285	0	92	4 193
Finansielle derivater - gjeld	2 129	0	2 129	373	899	857

31/12-2020

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 808	0	12 808	0	41	12 767
Finansielle derivater - eiendeler	2 109	0	2 109	586	389	1 134
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 499	0	6 499	0	389	6 110
Finansielle derivater - gjeld	2 816	0	2 816	586	41	2 189

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

Note 38 Innskudd fra kunder

Fordeling av innskudd fra og gjeld til kunder.

MORBANK

KONSERN

31/12-20		31/12-21		Løpetidsfordeling	31/12-21		31/12-20	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
57 877	70,0	64 740	71,2	Uten avtalt løpetid	64 740	71,3	57 877	70,0
24 846	30,0	26 124	28,8	Med avtalt løpetid	26 073	28,7	24 776	30,0
82 724	100,0	90 864	100,0	Sum innskudd fra kunder	90 812	100,0	82 653	100,0

31/12-20		31/12-21		Næringsfordeling	31/12-21		31/12-20	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
3 280	4,0	4 456	4,9	Jord-, skogbruk og fiskeri	4 456	4,9	3 280	4,0
2 324	2,8	3 624	4,0	Industri og bergverk	3 624	4,0	2 324	2,8
218	0,3	515	0,6	Kraft og vannforsyning	515	0,6	218	0,3
3 046	3,7	3 311	3,6	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 311	3,6	3 046	3,7
2 256	2,7	2 526	2,8	Varehandel	2 526	2,8	2 256	2,7
2 983	3,6	2 225	2,4	Utenriks sjøfart og transport	2 225	2,4	2 983	3,6
316	0,4	505	0,6	Hotell og restaurant	505	0,6	316	0,4
4 075	4,9	4 928	5,4	Eiendomsdrift	4 923	5,4	4 067	4,9
7 529	9,1	8 904	9,8	Tjenesteytende virksomhet	8 855	9,8	7 462	9,0
1 820	2,2	2 309	2,5	Offentlig forvaltning	2 309	2,5	1 820	2,2
3 496	4,2	2 771	3,0	Andre finansielle foretak	2 771	3,1	3 496	4,2
31 343	37,9	36 073	39,7	Sum næringsliv	36 019	39,7	31 268	37,8
51 381	62,1	54 791	60,3	Personkunder	54 793	60,3	51 385	62,2
82 724	100,0	90 864	100,0	Sum næringsliv og personkunder	90 812	100,0	82 653	100,0

Geografisk fordeling

31/12-20		31/12-21		Geografisk fordeling	31/12-21		31/12-20	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
69 097	83,5	73 501	80,9	Vestland	73 449	80,9	69 026	83,5
8 350	10,1	9 847	10,8	Rogaland	9 847	10,8	8 350	10,1
4 487	5,4	6 434	7,1	Norge for øvrig	6 434	7,1	4 487	5,4
81 934	99,0	89 782	98,8	Sum Norge	89 730	98,8	81 863	99,0
790	1,0	1 082	1,2	Utlandet	1 082	1,2	790	1,0
82 724	100,0	90 864	100,0	Sum geografisk fordeling	90 812	100,0	82 653	100,0

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

Note 39 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

KONSERN			31/12-21	31/12-20
Vurdert til amortisert kost		Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
	NOK	45 936	46 119	43 155
	EUR	135	1 369	1 233
	SEK	5 300	5 298	2 846
Periodiserte renter			44	21
			52 830	47 256
Utpekt til sikringsbokføring				
	NOK	3 750	3 857	5 167
	EUR	2 010	20 216	26 981
	GBP	50	596	584
Periodiserte renter			109	161
			24 779	32 893
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	6 604	6 578	6 657
	EUR	2 865	28 807	22 419
	USD	75	662	
Verdiregulering rente og valutakurs			-100	550
Verdiregulering kredittspread - inngående balanse			107	99
Verdiregulering kredittspread denne periode			49	8
Periodiserte renter			100	110
			36 203	29 844
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			113 812	109 993
Spesifisert på typer papirer:				
Senior obligasjoner og sertifikater			13 854	15 301
Senior etterstilte obligasjoner			4 140	1 859
Obligasjoner med fortrinnsrett			95 818	92 833
Sum			113 812	109 993
Herav grønne obligasjoner (til pålydende)			19 418	10 671

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

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

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

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

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

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

MORBANK		31/12-21		31/12-20
Vurdert til amortisert kost		Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
	NOK	6 198	6 857	6 204
	EUR	60	600	633
Periodiserte renter			9	6
			7 467	6 844
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	6 104	6 098	6 139
	EUR	365	3 710	4 109
	USD	75	659	
Periodiserte renter			59	67
			10 527	10 316
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			17 994	17 159

Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån og fondsobligasjon klassifisert som gjeld

Opptaksår	Pålydende	Rente	Innløsningsrett	Balanseverdi		
				31/12-2021	31/12-2020	
Ordinære ansvarlige lån						
2016	Ansvarlig lån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 2,8 %	Call opsjon 12/5-21	0	301
2017	Ansvarlig lån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 1,7 %	Call opsjon 9/2-22	113	351
2018	Ansvarlig lån	NOK 370 mill	3 mnd NIBOR + 1,2 %	Call opsjon 28/03-23	370	370
2018	Ansvarlig lån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 1,65 %	Call opsjon 23/11-23	301	301
2019	Ansvarlig lån	NOK 500 mill	3 mnd NIBOR + 1,42 %	Call opsjon 14/05-24	501	501
2021	Ansvarlig lån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 0,9%	Call opsjon 24/02-26	301	0
2021	Ansvarlig lån	NOK 350 mill	3 mnd NIBOR +1,0%	Call opsjon 21/10-26	351	0
Ansvarlig lånekapital					1 937	1 824

Endring i ansvarlig lån	31/12-20	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31/12-21
Ordinær ansvarlig lånekapital, pålydende	1 820	650	-538		1 932
Verdijusteringer	4			0	5
Sum ansvarlig lån	1 824	650	-538	0	1 937

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

Vurdert til amortisert kost	Pålydende	31/12-21 Balanseverdi	31/12-20 Balanseverdi
	NOK 1 932	1 932	1 820
Periodiserte renter		5	4
Ansvarlig lånekapital		1 937	1 824

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

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

Opptaksår	Pålydende	Rente	Innløsningsrett	Balanseverdi		
				31/12-2021	31/12-2020	
2016	Fondsobligasjonslån	NOK 400 mill	3 mnd NIBOR + 4,50 %	Call opsjon 08/09-21	0	401
2017	Fondsobligasjonslån	NOK 300 mill	3 mnd NIBOR + 3,60 %	Call opsjon 09/02-22	302	302
2018	Fondsobligasjonslån	NOK 250 mill	3 mnd NIBOR + 2,85 %	Call opsjon 23/03-23	250	250
2018	Fondsobligasjonslån	NOK 250 mill	3 mnd NIBOR + 3,40 %	Call opsjon 12/09-23	251	250
2020	Fondsobligasjonslån	NOK 200 mill	3 mnd NIBOR + 4,00 %	Call opsjon 19/05-25	201	201
2021	Fondsobligasjonslån	NOK 400 mill	3 mnd NIBOR + 2,40 %	Call opsjon 23/07-26	402	0
Fondsobligasjoner klassifisert som hybridkapital (jfr Egenkapitaloppstillingen)					1 406	1 405

Note 41 Kapitaldekning

Risiko- og kapitalstyring

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

Overgangsordningen mellom Basel I- og CRR/CRD IV-reglene bortfalt pr. 31. desember 2019. Overgangsordningen fastsatte at risikovektet beregningsgrunnlag ikke kunne reduseres til mer enn 80 prosent av tilsvarende størrelse beregnet etter Basel I-reglene. CRR/CRD IV-reglene ble dermed fullt implementert i norsk regulering fra 31. desember 2019. For å motvirke de positive kapitaleffektene særlig IRB-bankene fikk av dette, offentliggjorde Finansdepartementet i desember 2019 endringer i bankenes kapitalkrav. Som en del av dette ble systemrisikobufferkravet varslet økt fra 3 til 4,5 %-poeng fra 31. desember 2020. Denne endringen trådte i kraft som varslet pr. 31. desember 2020. I tillegg ble det innført midlertidige gult for gjennomsnittlig risikovektning av boliglån og nærings-eiendoms lån på hhv. 20 og 35 %.

Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital

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

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

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

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

For motpartskategoriene stat og institusjoner benyttes standardmetoden.

Kapitalbehov for motpartsrisiko i derivater beregnes etter markedsverdimetoden, men vil ved innføring av CRR2 i norsk regulering gå over til beregning av motpartsrisiko i derivater etter standardmetoden (SA-CCR).

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

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

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

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

Kapitalkrav

Minstekravet til ansvarlig kapital er 8 %. Av dette skal minimum 4,5 %-poeng møtes med ren kjernekapital. De resterende 3,5 %-poeng av minimumskravet kan møtes med inntil 2 %-poeng ansvarlig lån (tilleggs kapital) og inntil 3,5 % fondsobligasjoner (annen godkjent kjernekapital). Øvrige bufferkrav, herunder systemrisikobuffer (4,5 %-poeng), bevaringsbuffer (2,5 %-poeng), motsyklisk kapitalbuffer (for tiden 1,0 %-poeng) og gjeldende pilar-2 krav (1,7 %-poeng) møtes med ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav per 31. desember 2021 utgjør således 17,7 % inkludert Pilar-2 påslag – hvorav 14,2 %-poeng skal møtes med ren kjernekapital.

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

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

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

Note 41 Kapitaldekning (forts)

MORBANK

KONSERN

31/12-20	31/12-21		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	Egenkapitalbevis	2 683	2 683
-3	-5	- Egne Egenkapitalbevis	-5	-3
1 837	1 837	Overkurs	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/gaver	-1 208	-1 074
14 570	15 648	Sum 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	1 820	1 820
0	0	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	0	0
1 820	1 820	Tilleggskapital	1 820	1 820
17 790	18 568	Ansvarlig kapital	19 097	18 264

Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK

KONSERN

31/12-20	31/12-21		31/12-21	31/12-20
		Minimumskrav		
5 880	6 564	Minimumskrav kapitaldekning; 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 kjernekapitaldekning	17,4 %	18,0 %
1,9 %	1,3 %	Fondsobligasjoner	1,2 %	1,7 %
2,5 %	2,2 %	Tilleggs kapital	2,0 %	2,2 %
24,2 %	22,6 %	Kapitaldekning	20,6 %	21,9 %
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 42 Egenkapitalbeviset

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

Eierandelsbrøken

Tall for Morbank (1 000 kroner)	31/12-21	31/12-20
Egenkapitalbevis	2 683 076	2 683 076
Egne egenkapitalbevis	-4 632	-2 580
Overkurs	1 836 822	1 836 822
Utjevningsfond	2 016 248	1 781 416
Sum eierandelskapital (A)	6 531 514	6 298 735
Grunnfondskapital	9 641 425	9 291 067
Kompensasjonsfond	150 000	14 378
Gavefond	14 378	150 000
Sum grunnfondskapital (B)	9 805 803	9 455 446
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Hybridkapital	1 406 243	1 404 804
Egenkapital	17 743 559	17 158 984
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte (A/(A+B))	40,0 %	40,0 %
Vektet eierandelsbrøk gjennom året	39,9 %	40,0 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis	4,50	4,00
Totalt utbytte på 107 323 040 egenkapitalbevis (1 000 kroner)	482 954	429 292

Egne egenkapitalbevis

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

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

Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis

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

Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

20 Største eiere	Antall EKB	Andel av EKB-kap. %
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

Fordeling etter antall	Volumintervall	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
	1 - 1 000	2 394 627	2,23	6 855	61,44
	1 001 - 10 000	12 017 802	11,20	3 716	33,31
	10 001 - 100 000	13 055 913	12,17	480	4,30
	100 001 - 1 000 000	25 645 789	23,90	85	0,76
	1 000 001 -	54 208 909	50,51	21	0,19
Sum		107 323 040	100	11 157	100

Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

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

	Antall EKB
Jan Erik Kjerpeseth, Konserndirektør	167 901
Tore Dvergsdal, Konserndirektør Personmarked Nord	14 131
Ragnhild Janbu Fresvik, Konserndirektør Bedriftsmarked	52 599
Jan-Ståle Hatlebakk, Konserndirektør Risk Management	27 306
Frank Johannesen, Konserndirektør CFO	79 592
Siren Sundland, Konserndirektør Strategi og Digital distribusjon	75 008
Tina Ødegård, Konserndirektør Organisasjon og Banking-Services	33 301
Simen Løland Aarskog, Konserndirektør Personmarked Sør	9 654
Arild Bødal, styrets leder	59 501
Magne Morken, styrets nestleder	9 279
Gunnar Skeie, styremedlem	11 069
Marianne Dorthea Jacobsen, styremedlem	1 237
Birthe Kåfjord Lange, styremedlem	319
Agnethe Brekke, styremedlem	641
Kristin Axelsen, styremedlem ansattrepresentant	6 482
Anne-Marit Hope, styremedlem ansattrepresentant	9 049
Henrik Gundersen, styremedlem ansattrepresentant	1 237
Stig Standal Taule, varamedlem styret ansattrepresentant	7 948
Jostein Lid, medlem generalforsamlingen	1 525
Arvid Eriksen, medlem generalforsamlingen	3 539
Bjarte Marøy, medlem generalforsamlingen	691
Unni Grete Brakedal Våge, medlem generalforsamlingen	5 829
Solfrid Hagen, medlem generalforsamlingen	3 812
Sveinung Hetland, medlem generalforsamlingen	2 795
Inge Vardøy, medlem generalforsamlingen	4 239
Trond Mohn, medlem generalforsamlingen	46 450
Widar Slemdal Andersen, medlem generalforsamlingen	3 580
Eivind Lunde, medlem generalforsamlingen	10 540
Jan Øvrebø, medlem generalforsamlingen	17 455
Åsmund Skår, medlem generalforsamlingen	2 100
Sivert Sørnes, medlem generalforsamlingen	107
Anne Maria Langeland, medlem generalforsamlingen	3 554
Lars Martin Lunde, medlem generalforsamlingen	1 000
Kristine Heggøy Johannesen, medlem generalforsamlingen	204
Hallvard Bjørgum, medlem generalforsamlingen	3 067
Kjell Gunnar Lilleøren, varamedlem generalforsamlingen	7 339
Mathias Hunskaar Furevik, varamedlem generalforsamlingen	2 332
Morten Oehme, varamedlem generalforsamlingen	12 275
Eirik Erdal, varamedlem generalforsamlingen	3 539
Heidi Brosten Vaaland, varamedlem generalforsamlingen	2 826
Siri Schwings Birkeland, varamedlem generalforsamlingen	483
Per Berge, varamedlem generalforsamlingen	2 287
Magne Roar Sangolt, varamedlem generalforsamlingen	3 202
Frode Høyland, varamedlem generalforsamlingen	12 298
	723 322

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter

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

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

Eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper fremkommer av note 20.

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

Konserninterne transaksjoner 2021 (1 000 kroner)	Datter- selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel- personell
Resultat			
Renteinntekter knyttet til utlån	91 415	3 649	
Renter av rentebærende verdipapirer	13 248		
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd	-1 215	-1 475	
Renter på finansielle derivater	321 034		
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		139 378	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	358 000	207 846	
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte			32 498
Husleiekostnader		5 053	
Forvaltningshonorarer	618 601		
Mottatt honorar for salg av tjenester		3 260	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-5 379	
Balanse			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)		11 711	
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	460 000		
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	17 012 474		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	119 141 036		
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	19 664 802	119 944	
Innskudd fra nærstående parter	1 264 235	210 873	
Finansielle derivater eiendeler	1 150 692		
Finansielle derivater gjeld	598 560		
Eie av ansvarlig lån og fondsobligasjon utstedt av døtre og tilknyttede selskap	1 175 000	9 000	

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

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

Eiendomsmegler Vest AS:

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

Sparebanken Vest Boligkreditt:

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

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

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

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

(tall i tusen kroner)

Ledende ansatte er definert som medlemmer av konsernledelsen. Informasjonen omfatter lønn og samlede skattepliktige ytelser, andelen av de totale ytelser som vedrører utbetalt bonus samt årets beregnede opptjente pensjonsrettigheter. Opptjent pensjon omfatter årets opptjente rettigheter i bankens foretakspensjonsordning, samt opptjent pensjon i topledederordningen. For beskrivelse av pensjonsordningene se note 31 «Pensjoner».

	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Samlet godt- gjørelse	Pensjons- kostnad
Samlet godtgjørelse til bankens konsernledelse				
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2021	19 978	2 911	22 889	5 245
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2020	21 248	3 741	24 989	5 511

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

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

Ytelser til tillitsvalgte

(tall i hele kroner)

		2021			2020
		Styre- honorar	Tilleggs- honorar	Samlet godt- gjørelse	Samlet godt- gjørelse
Styret					
Arild Bødal	Styreleder	625 000	19 000	644 000	576 400
Magne Morken	Styrets nestleder	265 000	72 000	337 000	316 950
Agnethe Brekke		311 250	7 000	318 250	255 500
Anne Marit Hope		235 000	12 000	247 000	226 700
Birthe Kåfjord Lange		302 500	7 000	309 500	249 100
Christine Sagen Helgø		235 000	76 000	311 000	227 750
Gunnar Skeie		235 000	76 000	311 000	289 500
Henrik Gundersen		235 000	0	235 000	165 000
Kristin Axelsen		235 000	0	235 000	215 000
Marianne D Jacobsen		235 000	16 000	251 000	230 700
Pål Kårbø	Varamedlem	50 000	19 000	69 000	82 500
Stig Standal Taule	Varamedlem	50 000	11 000	61 000	44 250
Richard Rettedal (til 24.03.2020)		0	0	0	50 000
Fred David Risløw (til 24.03.2020)		0	0	0	50 000
Bente Moore (til 24.03.2020)	Varamedlem	0	0	0	6 750
Bernt Bergheim (til 24.03.2020)	Varamedlem	0	0	0	6 750
Inger Johanne W Thraning (til 24.03.2020)	Varamedlem	0	0	0	6 750
Totalt		3 013 750	315 000	3 328 750	2 999 600

Styrehonorarer og tilleggshonorarer for deltakelse i utvalg følger av generalforsamlingsvedtak.

Godtgjørelse til generalforsamlingen i morbank utgjorde kr 84 500 (87 688). I tillegg kommer møtehonorar på kr 951 000 (1 077 200).

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

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

Lån og sikkerhetsstillelse til konsernledelsen	MORBANK		KONSERN	
	2021	2020	2021	2020
Konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth	11	10	7 183	7 520
Øvrige medlemmer i konsernledelsen	22 555	8 552	51 126	36 889
Lån gitt til generelle vilkår for ansatte	22 566	8 562	58 309	44 409
Lån og sikkerhetsstillelse til tillitsvalgte, morbank				
Styret				
Arild Bødal, styreleder	2	0	2	0
Magne Morken, styrets nestleder	0	0	0	0
Agnethe Brekke	0	0	0	0
Anne Marit Hope	2	4	336	448
Birthe Kåfjord Lange	0	0	2 966	0
Gunnar Skeie	0	0	0	0
Henrik Gundersen	144	191	1 684	1 731
Kristin Axelsen	0	0	2 964	2 369
Marianne D Jacobsen	437	4	3 855	2 822
Christine Sagen Helgø	0	0	0	0
Pål Kårbø	0	0	2 550	2 900
Stig Standal Taule	2	311	2 281	2 538
Lån gitt på ordinære kundebetingelser med unntak av ansattrepresentanter	587	510	16 638	12 808
Generalforsamlingen				
Rune Stavenes, generalforsamlingens leder	2 415	2 521	2 415	2 521
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen med unntak av ansattrepresentanter	26 817	45 594	71 518	107 760
Lån gitt på ordinære kundebetingelser	29 232	48 115	73 933	110 281
Samlet utlån og sikkerhetsstillelse til ansatte ¹⁾	455 917	455 945	2 079 215	2 003 833

¹⁾ Eksklusiv konsernledelsen og ansattrepresentanter i styret.

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

Note 44 Tvistemål

Sparebanken Vest er pr. 31/12-21 ikke involvert i noen søksmål eller rettsvister som er av vesentlig økonomisk betydning for konsernets virksomhet. For øvrig er banken til enhver tid gjenstand for flere krav knyttet til sin virksomhet. Det er foretatt tapsavsetninger der det er funnet grunnlag for dette.

Nøkkeltall konsern - 5 år

RESULTATUTVIKLINGEN	2021	2020	2019	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	4 525	5 126	5 815	4 728	4 378
Rentekostnader og lignende kostnader	1 226	2 021	2 698	2 012	1 813
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 299	3 104	3 118	2 716	2 565
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	639	548	579	578	528
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	104	114	87	98	85
Netto banktjenester	535	434	492	480	442
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	401	304	174	85	120
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	63	-39	128	165	-7
Andre driftsinntekter	266	242	256	210	206
Netto andre driftsinntekter	1 264	941	1 051	940	761
Netto driftsinntekter	4 563	4 046	4 169	3 656	3 326
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 190	1 097	1 165	1 109	1 072
Avskrivninger	208	188	197	135	128
Andre driftskostnader	141	163	161	252	250
Sum driftskostnader	1 538	1 448	1 523	1 497	1 450
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 024	2 598	2 646	2 159	1 877
Netto gevinster varige driftsmidler	0	242	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-31	448	52	6	33
Resultat før skattekostnad	3 055	2 392	2 594	2 153	1 844
Skattekostnad	542	358	531	492	427
Resultat for regnskapsåret	2 513	2 033	2 064	1 660	1 416

Nøkkeltall konsern - 5 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-21	31/12-20	31/12-19	31/12-18	31/12-17
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	334	217	437	563	685
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 238	1 564	989	1 270	1 588
Netto utlån	202 975	181 722	169 179	159 043	147 073
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	254	226	275	364	376
Aksjer tilgjengelig for salg	0	0	0	0	40
Sertifikater og obligasjoner	22 945	28 013	19 464	22 166	19 191
Finansielle derivater	2 668	5 885	2 950	4 028	4 587
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 220	2 018	1 642	1 346	1 022
Utsatt skattefordel	239	94	69	20	71
Pensjonsmidler	96	88	75	58	40
Øvrige immaterielle eiendeler	308	333	323	310	289
Varige driftsmidler	650	701	1 564	113	110
Forskuddsbetalte kostnader	56	60	64	51	58
Andre eiendeler	590	361	135	45	59
Sum eiendeler	234 571	221 282	197 166	189 376	175 190
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	4 432	2 190	2 965	4 023
Innskudd	90 812	82 653	79 638	72 536	69 111
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113 812	109 993	93 974	94 269	83 873
Finansielle derivater	1 530	1 880	804	860	1 070
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	201	153	213	195	213
Pensjonsforpliktelser	132	126	109	86	70
Utsatt skatt	0	0	0	0	0
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	86	71	76	68	1
Betalbar skatt	697	381	552	455	401
Ansvarlig lånekapital	1 937	1 824	1 999	2 001	2 109
Annen gjeld	1 498	1 329	706	307	266
Sum gjeld	214 763	202 842	180 262	173 742	161 135
Egenkapitalbevis	2 683	2 683	2 683	1 507	1 476
Egne egenkapitalbevis	-5	-3	0	-2	0
Overkurs	1 837	1 837	1 837	645	617
Utjevningfond	2 499	2 018	1 589	1 019	884
Sum eierandelskapital	7 014	6 535	6 109	3 169	2 977
Grunnfondskapital	10 366	9 646	8 996	10 778	9 701
Gavefond	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 531	9 810	9 160	10 943	9 866
Annen egenkapital	857	691	430	319	257
Hybridkapital	1 406	1 405	1 205	1 204	955
Sum egenkapital	19 808	18 440	16 904	15 635	14 055
Sum gjeld og egenkapital	234 571	221 282	197 166	189 376	175 190
GJENNOMSNI TT L I G F O R V A L T N I N G S K A P I T A L (G F K)	225 560	218 032	196 675	182 178	167 873

Nøkkeltall konsern - 5 år (forts.)

RESULTAT I % AV GFK	2021	2020	2019	2018	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2,01	2,35	2,96	2,60	2,61
Rentekostnader og lignende kostnader	0,57	0,96	1,40	1,14	1,11
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,44	1,40	1,55	1,46	1,50
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,28	0,25	0,29	0,32	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,24	0,20	0,25	0,26	0,26
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,18	0,14	0,09	0,05	0,07
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	-0,02	0,07	0,09	0,00
Andre driftsinntekter	0,12	0,11	0,13	0,12	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,56	0,43	0,53	0,52	0,45
Netto driftsinntekter	2,00	1,83	2,09	1,98	1,95
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,50	0,59	0,61	0,64
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,07	0,08
Andre driftskostnader	0,06	0,07	0,08	0,14	0,15
Sum driftskostnader	0,68	0,66	0,77	0,82	0,86
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,31	1,16	1,31	1,15	1,09
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	0,21	0,03	0,00	0,02
Resultat før skattekostnad	1,33	1,07	1,29	1,15	1,07
Skattekostnad	0,24	0,16	0,27	0,26	0,25
Resultat for regnskapsåret	1,09	0,90	1,02	0,89	0,82
ØVRIGE NØKKELTALL					
Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)					
1. Egenkapitalavkastning etter skatter	14,0	12,3	13,5	11,9	11,0
2. Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	34,2	36,3	37,1	41,6	44,2
3. Finansieringsgrad	44,7	45,5	47,1	45,6	47,0
Balanseutvikling (prosent)					
4. Endring netto utlån	11,7	7,4	6,4	8,1	8,0
5. Endring sertifikater og obligasjoner	-18,1	43,9	-12,2	15,5	1,0
6. Endring innskudd	9,9	3,8	9,8	5,0	3,9
7. Endring i forvaltningskapital	6,0	12,2	4,1	8,1	7,6
Mislighold, avsetninger og tap på utlån					
8. Tapsprosent utlån	-0,02	0,25	0,03	0,00	0,02
9. Brutto betalingsmislighold i prosent	0,23	0,30	0,24	0,22	0,22
Kapitaldekning					
10. Netto ansvarlig kapital	19 097	18 264	17 123	15 936	15 122
11. Beregningsgrunnlag	92 758	83 408	80 628	86 882	80 741
12. Kapitaldekning	20,6	21,9	21,2	18,3	18,7
13. Kjernekapitaldekning	18,6	19,7	19,2	16,5	16,7
14. Ren kjernekapitaldekning	17,4	18,0	17,5	14,9	15,0

Nøkkeltall konsern - 5 år (forts.)

Egenkapitalbevis (Morbank)	2021	2020	2019	2018	2017
15. Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	2 683	2 683	2 683	1 507	1 476
16. Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	4,50	4,00	2,42	2,30	3,75
17. Børskurs pr. 31/12	100,20	72,40	63,40	53,00	54,50
18. Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte	39,98	39,98	40,01	22,50	22,10
19. Resultatandel pr. egenkapitalbevis (kroner)	8,52	6,30	6,97	5,65	5,19
20. Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	43,92	18,01	23,96	4,13	21,90
21. Direkteavkastning	4,50	5,52	3,82	4,34	6,88
22. Avsatt utbytte i prosent av utbyttegrunnlag til egenkapitalbevisere (morbank)	52,91	62,04	34,86	40,70	74,43
Personalforhold pr 31.12					
Antall årsverk	759	747	732	701	693
Distribusjonsnett					
Salgssteder	34	33	33	33	34

Definisjoner:

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

Nøkkeltall - kvartalsvis konsern 2 år

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

Nøkkeltall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021	Q4 2020	Q3 2020	Q2 2020	Q1 2020
KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	1240	1111	1088	1086	1083	1075	1332	1636
Rentekostnader og lignende kostnader	371	263	285	307	303	325	595	798
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	868	849	803	779	779	750	737	838
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	215	147	139	138	161	132	130	125
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	28	25	25	27	24	29	33	28
Netto banktjenester	188	122	114	112	137	103	97	97
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	174	79	101	46	127	89	118	-29
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0	56	16	-9	39	-41	83	-120
Andre driftsinntekter	60	67	83	56	50	72	68	52
Netto andre driftsinntekter	422	323	314	205	353	223	366	-1
Netto driftsinntekter	1290	1172	1116	984	1132	974	1103	837
Lønn og generelle administrasjonskostnader	313	300	304	273	272	263	267	295
Avskrivninger	52	51	53	52	49	47	46	46
Andre driftskostnader	46	32	35	29	48	37	36	43
Sum driftskostnader	410	383	391	354	369	347	349	384
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	880	789	725	630	763	627	754	454
Netto gevinster varige driftsmidler					242			
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-3	-22	-23	17	104	76	143	125
Resultat før skattekostnad	883	811	748	613	900	551	611	328
Skattekostnad	168	174	152	49	123	111	114	11
Resultat for perioden	716	636	597	564	778	440	497	318
GJENNOMSNIITTLIG								
FORVALTNINGSKAPITAL (GFK) (isolert)	232 617	227 005	220 195	218 661	224 893	225 123	216 698	205 904
RESULTAT I % GFK (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	2,11	1,94	1,98	2,01	1,92	1,90	2,47	3,20
Rentekostnader og lignende kostnader	0,66	0,49	0,55	0,60	0,56	0,60	1,13	1,59
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,46	1,46	1,43	1,42	1,35	1,30	1,34	1,60
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,37	0,26	0,25	0,26	0,29	0,23	0,24	0,24
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,06	0,05
Netto banktjenester	0,32	0,21	0,21	0,21	0,24	0,18	0,18	0,19
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,30	0,14	0,18	0,09	0,22	0,16	0,22	-0,06
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,00	0,10	0,03	-0,02	0,07	-0,07	0,15	-0,23
Andre driftsinntekter	0,10	0,12	0,15	0,10	0,09	0,13	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,72	0,56	0,57	0,38	0,62	0,39	0,68	0,00
Netto driftsinntekter	2,18	2,02	2,01	1,80	1,98	1,70	2,02	1,60
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,53	0,52	0,55	0,51	0,48	0,46	0,50	0,58
Avskrivninger	0,09	0,09	0,10	0,10	0,09	0,08	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,08	0,06	0,06	0,05	0,08	0,06	0,07	0,08
Sum driftskostnader	0,70	0,67	0,71	0,66	0,65	0,61	0,65	0,75
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,48	1,35	1,29	1,14	1,32	1,08	1,37	0,85
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,43	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-0,01	-0,04	-0,04	0,03	0,18	0,13	0,26	0,24
Resultat før skattekostnad	1,48	1,39	1,34	1,11	1,57	0,95	1,11	0,61
Skattekostnad	0,29	0,30	0,28	0,09	0,22	0,20	0,21	0,02
Resultat for perioden	1,20	1,08	1,06	1,02	1,35	0,75	0,89	0,59

Nøkkeltall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20
Eiendeler								
Konter og fordringer på sentralbanker	334	129	297	577	217	578	166	1935
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 238	973	1 962	1 645	1 564	1 872	1 812	1 867
Netto utlån	202 975	197 273	191 282	182 623	181 722	179 835	176 568	173 240
Aksjer	254	254	252	240	226	247	254	267
Sertifikater og obligasjoner	22 945	21 515	22 358	22 661	28 013	29 689	27 071	27 756
Finansielle derivater	2 668	3 333	4 127	4 428	5 885	8 450	8 113	10 850
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 220	2 034	1 955	2 064	2 018	1 878	1 789	1 612
Utsatt skattefordel	239	188	293	247	94	2	0	0
Pensjonsmidler	96	88	88	88	88	75	75	75
Øvrige immaterielle eiendeler	308	319	331	331	333	336	339	331
Varige driftsmidler	650	649	671	688	701	1 548	1 564	1 569
Forskuddsbetalte kostnader	56	43	69	27	60	50	37	191
Andre eiendeler	590	928	457	443	361	198	279	81
Sum eiendeler	234 571	227 725	224 142	216 062	221 282	224 758	218 066	219 774
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 058	2 603	2 158	2 686	4 432	7 118	8 041	9 860
Innskudd	90 812	91 484	88 821	84 485	82 653	83 843	83 758	80 809
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	113 812	108 825	107 896	102 913	109 993	110 755	103 069	105 702
Finansielle derivater	1 530	1 139	2 128	3 037	1 880	1 816	1 883	2 165
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	201	173	160	162	153	197	221	205
Pensjonsforpliktelser	132	126	126	126	126	106	106	106
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	0	158	69
Andre avsetninger for forpliktelser	86	84	66	69	71	92	95	63
Betalbar skatt	697	272	201	263	381	274	25	82
Ansvarlig lånekapital	1 937	1 823	1 823	1 958	1 824	1 824	1 824	2 000
Annen gjeld	1 498	1 657	1 520	2 030	1 329	1 040	1 570	1 820
Sum gjeld	214 763	208 186	204 900	197 728	202 842	207 065	200 749	202 881
Egenkapitalbevis	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-5	-13	-13	-7	-3	-1	-1	-3
Overkursfond	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	2 499	1 759	1 759	1 773	2 018	1 329	1 329	1 327
Sum eierandelskapital	7 014	6 266	6 266	6 286	6 535	5 848	5 848	5 844
Grunnfondskapital	10 366	9 291	9 291	9 291	9 646	8 607	8 607	8 607
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	14	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	10 531	9 455	9 455	9 455	9 810	8 771	8 771	8 771
Annen egenkapital	857	2 412	1 764	1 189	691	1 669	1 294	1 073
Hybridkapital	1 406	1 406	1 757	1 405	1 405	1 405	1 405	1 205
Sum egenkapital	19 808	19 538	19 242	18 334	18 440	17 693	17 318	16 892
Sum gjeld og egenkapital	234 571	227 725	224 142	216 062	221 282	224 758	218 066	219 774

Nøkkeltall - kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21	31/12-20	30/09-20	30/06-20	31/03-20
Egenkapitalavkastning etter skatter (isolert)	15,5	13,8	13,6	13,1	18,2	10,5	12,2	7,7
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/I)	34,2	35,0	36,0	36,5	36,3	37,6	38,4	46,7
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/I)	32,1	33,1	35,5	36,5	33,0	36,1	32,1	46,7
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for kursgev/tap, akk (K/I)	34,6	35,7	36,1	36,2	36,0	36,6	37,7	40,8
Finansieringsgrad	44,7	46,4	46,4	46,3	45,5	46,6	47,4	46,6
Soliditet (prosent)								
Ren kjernekapitaldekning	17,4	17,7	18,0	18,5	18,0	17,8	18,1	17,3
Personalforhold								
Antall årsverk	759	765	736	740	747	743	730	722
Eierandelsbrøk								
Eierandelskapitalens andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis (isolert)	2,62	2,31	2,17	2,05	2,85	1,59	1,79	1,12
Eierandelsbrøk (etter utdeling)	40,0	39,9	39,9	39,9	40,0	40,0	40,0	40,0
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	68,6	67,8	65,4	63,2	63,5	60,7	59,3	58,5

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (konsern)

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2021	2020
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	3 299	3 104
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-61
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	3 240	3 043
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	225 560	218 032
Antall dager	365/365	366/366
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,44 %	1,40 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	2021	2020
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 264	941
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	4 563	4 046
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-61
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter	4 505	3 984
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	28,1 %	23,6 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	2021	2020
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 538	1 448
Netto driftsinntekter korrigeret for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	4 505	3 984
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	34,2 %	36,3 %

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

Egenkapitalavkastning	2021	2020
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	2 513	2 033
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-61
Resultat etter skatt korrigeret for renter på hybridkapitalen	2 455	1 972
Gjennomsnittlig egenkapital	17 510	16 066
Antall dager	365/365	366/366
Egenkapitalavkastning	14,0 %	12,3 %

Resultat pr egenkapitalbevis	2021	2020
Resultat etter skatt korrigeret for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	2 455	1 972
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	39,9 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	106 963 615	107 253 471
Resultat pr egenkapitalbevis	9,16	7,35

Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (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 %

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 regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Bergen, 31. desember 2021 / 23. februar 2022

Styret for Sparebanken Vest


Arild Bødal
Styrets leder


Magne Mørken
Styrets nestleder


Birthe Kåfjord Lange


Agnethe Brekke


Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Helgø


Anne-Marit Hope


Kristin Axelsen


Henrik Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Til generalforsamlingen i Sparebanken Vest

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Vests årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Sparebanken Vests revisor sammenhengende i 12 år fra valget på generalforsamlingen den 18.03.2010 for regnskapsåret 2010 med gjenvalg på generalforsamlingen den 21.03.2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

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

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav**Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)****Konklusjon**

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn 213800M7T3CYVZ3ZRT12-2021-12-31-no er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

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

Ledelsens ansvar

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

Revisors oppgaver og plikter

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

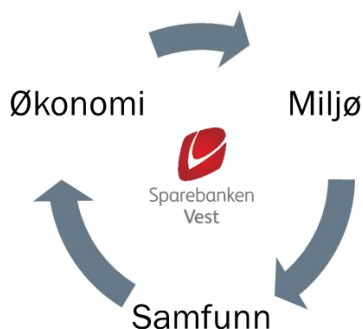
Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vi rettet kontrollen mot fullstendigheten og nøyaktigheten av merkingen, og vurderte ledelsens anvendelse av skjønn. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet som er merket i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Bergen, 23. februar 2022
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor

Vårt bærekraftsarbeid

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



Sparebanken Vest sin visjon er å bidra til å gjøre livet på Vestlandet enda litt bedre. Sparebanken Vest ble opprettet i 1823, av og for vestlendinger for å løse det som var datidens store samfunnsutfordring – fattigdom. Gjennom hele vår historie har banken jobbet for at lokalsamfunnet har hatt de beste vekstvilkårene og utviklet seg bærekraftig. Dette arbeidet skal banken

fortsette med, og bidra til å løse nåtidens store bærekraftutfordringer, å ta ansvar både for lokalmiljø og et globalt miljø, og å sørge for at banken og kundene er rustet for en bærekraftig fremtid.

Som selskap må banken se sammenhengen mellom forretningsvirksomhet, samfunn og miljø. Ressurser skal benyttes på en varsom, sirkulær og lønnsom måte, for å sikre også fremtidens generasjoners levevilkår. En langsiktig bærekraftig strategi skal sikre bankens og kundenes lønnsomhet, og at det å sammen ta del i fremtidens løsninger som gir konkurransekraft.

VÅRT GLOBALE OG LOKALE ANSVAR

Sparebanken Vest ønsker å være en positiv pådragsgiver til å styrke vestlandske bedrifters konkurransekraft i et samfunn som oppfyller FNs bærekraftsmål og Parisavtalen.

FNs bærekraftsmål oppsummerer de viktigste utfordringene verden står overfor. Gjennom ansvarlig og lønnsom bankdrift kan banken bidra til at bedrifter og enkeltmennesker får ressurser tilgjengelig, kan ta i bruk teknologi og skape jobber, og ta del i inntekter og velstand. For at dette skal være økonomisk bærekraftig, må det også tas sosiale og miljømessige hensyn. Klimaendringene er en av verdens aller største utfordringer. Negativ klimarelatert utvikling er også ansett som en mulig risiko for finansiell stabilitet. Klimaendringene er derfor et tema banken har valgt å løfte høyt på den strategiske agenda.

VÅRT LANGSIKTIGE MÅL - NETTO NULL INNEN 2040

Netto null utslipp innen 2040 er bankens langsiktige overordnede mål for hele bankens virksomhet. Netto null CO₂-utslipp oppnås når menneskeskapte CO₂-utslipp balanseres mot menneskeskapt opptak av CO₂. Dette betyr at vi må fjerne like mye CO₂ fra atmosfæren som vi slipper ut. En slik forpliktelse innebærer store endringer i tankesett og vil påvirke mange beslutninger. Sparebanken Vest har nylig sendt søknad til SBTi (The Science Based Targets Initiative) for å sikre at målene om å redusere utslipp av klimagasser er i tråd med Parisavtalen, der målet er å holde den globale temperaturøkningen under 1,5 grader celsius. Bankens mål og forpliktelser gjennomgås, vurderes og godkjennes av et forskningspanel.

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

LEDENDE REGION FOR KLIMAKUTT OG KLIMATEKNOLOGI

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

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

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

SLIK JOBBER VI MED BÆREKRAFT I SPAREBANKEN VEST:

Tverrfaglighet og ansvar i alle divisjoner

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

Bankens bærekraftstrategi og årlige plan for prioriteringer og tiltak vedtas av konsernledelsen. Ansvar for implementering og fremdrift for alle vesentlige bærekrafttema er fordelt på alle bankens divisjoner. 17 dedikerte roller i alle bankens divisjoner utgjør bankens «Green Team» og sørger for at klima og bærekraft er integrert i alt banken gjør, og iverksetter effektive og resultatorienterte tiltak for å fremme dette.

Orden i eget hus

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

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

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

- Banken publiserer årlig et godkjent klimaregnskap for virksomheten, gjennomført av klimaregnskapsfører CEMAsys.com AS.
- Banken har gjort en evaluering av eget forbruk og satt mål for å redusere utslippene.
- Banken kompenserer restutslippene sine gjennom kjøp av godkjente klimakvoter.

Våre leverandører

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

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

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

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

OVERSIKT OVER SPAREBANKEN VEST SINE VESENTLIGE TEMA

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

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

- Bærekraftige produkter og finansiering
- Klima- og miljørisiko i porteføljen
- Ansvarlig bærekraftig kunderådgivning og økonomisk bærekraftig kompetanse
- Samfunnsutbytte til omstilling
- Forebygge økonomisk kriminalitet

Bærekraftige produkter og kapital

For å nå bankens, Norges og verdens klimamål, er det nødvendig å allokere kapital til bærekraftige prosjekter. Omstillingen til et bærekraftig samfunn koster, men har også økonomiske gevinster gjennom for eksempel energieffektivisering og bedre utnyttelse av ressurser. Sparebanken Vest skal være en viktig bidragsyter med stor positiv påvirkningskraft for å allokere kapital til de bærekraftige prosjektene. Dette fordi Sparebanken Vest mener det vil være stor risiko forbundet med å sette

kapital i arbeid hvor den har en lavere sannsynlighet for å overleve i et nært forestående lavutslippssamfunn.

Grønne obligasjoner

Sparebanken Vest er avhengig av kapitalmarkedene for å finansiere bankens utlånsbok i obligasjonsmarkedet. Omtrent halvparten av investorene opererer utenfor Norge. Sparebanken Vest er internasjonalt sett en relativt liten obligasjonsutsteder, og er avhengig av å være på investeringskartet til så mange investorer som mulig. De internasjonale finansmarkedene har vært tidligere ute enn det norske med å fokusere på bærekraft. Som ledd i å underbygge bærekraftsatsingen til banken, og for å sikre bredde i investorbasen, lanserte banken sitt rammeverk for grønne obligasjoner allerede i juni 2019. Rammeverket søkte å tilfredsstille EU sin taksonomi i størst mulig grad fra starten, og inkluderte derfor utlån som var tidlig med i utkastene til taksonomien, som eiendom og fornybar energiproduksjon. Målet er å hente rimeligere og mer diversifisert finansiering ved å bruke provenyet til å finansiere miljøvennlige/grønne prosjekter.

Sparebanken Vest Boligkreditt AS (heleid datterselskap til Sparebanken Vest) utstedte den første grønne obligasjonen i 2020, en obligasjon med fortrinnsrett (OMF) på EUR 500 mill. Denne obligasjonsutstedelsen tilførte banken rimeligere finansiering og mange nye investorer. Samme året (2020) tok Sparebanken Vest Boligkreditt opp SEK 2,65 mrd. i en grønn OMF. Dette var første gang Sparebanken Vest Boligkreditt hentet finansiering i det svenske markedet i en såkalt benchmark-størrelse. Den grønne OMFen åpnet døren til det svenske markedet, og ga banken rimeligere finansiering.

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

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

Sparebanken Vest har valgt å benytte ICMA sine Green Bond Principles og rammeverket følger derfor malen for dette:

1. **Bruk av midlene (Use of Proceeds):** Midler innhentet skal brukes til finansiering av energieffektive boliger og næringsbygg, samt lån til fornybar energi (eks. vannkraft)
2. **Prosess for prosjektevaluering og –seleksjon:** En egen Grønn obligasjonskomité er etablert i banken. Byggeår og energiklasse brukes som seleksjonskriterium for å selekere grønne boliger.
3. **Styring av midlene:** Midlene som innhentes vil styres av banken i en porteføljetilnærming, hvor midlene minimum dekkes opp av en kvalifisert portefølje av grønne eiendeler.

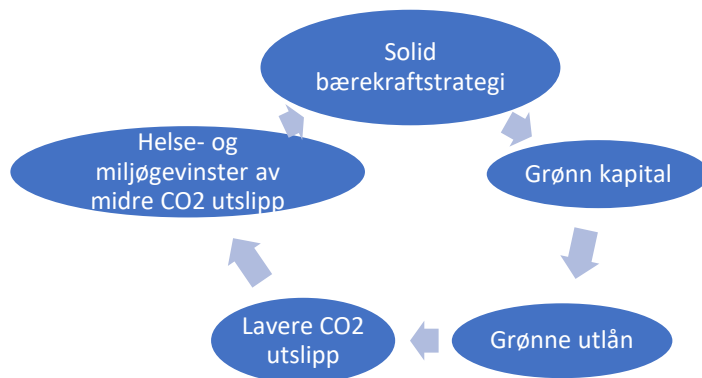
4. **Rapportering:** Banken vil vise allokering og påvirkning fra midler fra grønne obligasjoner på et kategorinivå og på aggregert basis for bankens samlede grønne finansiering. Multiconsult bistår banken med utvikling av metodikk for beregning av effekter.
5. **Ekstern gjennomgang:** Sustainalytics har avgitt en «Second-Party Opinion» om bankens rammeverk.

Grønne obligasjoner er en naturlig og viktig del av bankens bærekraftstrategi ved at det blir en sammenheng mellom kapital som lånes ut og kapital som lånes inn. Banken ønsker å bidra til oppnåelse av FNs mål for bærekraftig utvikling (UN SDG) og videreutviklingen av markedet for grønne obligasjoner. En stadig større andel av nasjonale og internasjonale forvaltningsmandater er innrettet på bærekraftig forvaltning. Bankens rammeverk for grønne obligasjoner gjør at banken har anledning til å nå et bredere univers av investorer når banken finansierer seg. I dette ligger et potensial for konkurransedyktig finansiering, og reduksjon i likviditetsrisiko som følge av et større univers av potensielle investorer. Bankens rammeverk for grønne obligasjoner er publisert på nettsiden til banken under bærekraftbiblioteket ([Bærekraftsbibliotek | Sparebanken Vest \(spv.no\)](#)).

Bærekraftige produkter til kunder

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

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



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

Klima- og miljørisiko i porteføljen

Vurdering av bærekraft og klimarisiko er en integrert del av bankens kredittprosesser, og skal vurderes og styres på lik linje med andre risikoforhold. I bankens kredittpolicyer stilles det tydelige bærekraftkrav både innenfor klima, sosial bærekraft og styring. Banken har en tydelig og konkret prioritering for vekst i favør av bærekraftige prosjekter.

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) er et sentralt rammeverk for hvordan klimarisiko skal analyseres og rapporteres av Sparebanken Vest. Banken er utsatt for klimarelaterte risikoer gjennom egen virksomhet og gjennom sine utlån og andre finansielle aktiviteter. Høy klimarisiko kan ha betydelig negativ innvirkning på bankens kontantstrømmer, balanseverdier og tilgang til kapital. Banken definerer klimarisiko etter rammeverket til TCFD og anser fysisk risiko og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk klimarisiko, som er risiko for fysisk skade som følge av klimaendringer, kan føre til store finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder. Overgangsrisiko, som er risiko knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn, kan føre til endringer i verdien av eiendeler, økte kostnader, økt risiko for betalingsmislighold, redusert tilgang til kapital og strandede eiendeler. Se videre bankens TCFD-indeks i appendiks.

I kartleggingen av hvilke bransjer som utgjør størst klimarelatert risiko for banken har det blitt gjort en analyse av omstillingsrisiko. Banken har i dette bildet identifisert betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning av bransjer og enkeltengasjement. Banken har satt konkrete mål for reduksjon av utslipp i utlånsboken. Disse målene ble i løpet av 2021 revidert i henhold til EUs taksonomi for de bransjene hvor det foreligger tekniske screening-kriterier.

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

Ansvarlig kunderådgivning og bærekraftkompetanse

Bankens kunder skal ha tillit til at banken gir råd og finansiering som bidrar til langsiktig og bærekraftig vekst både for den enkelte bedrift og prosjekt, men også for Vestlandet som region. Banken bidrar til dette gjennom å rådgi kunden til å gjøre gode finansielle valg og sikre at banken finansierer virksomheter som driver på lovlig grunnlag. Det er etablert retningslinjer for å vurdere operasjonelle risikofaktorer som brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade eller andre handlinger som kan oppfattes som uetiske.

Sparebanken Vest ønsker å fremme bærekraftige løsninger og oppmuntrer til bærekraftig forretningsvirksomhet, og har iverksatt retningslinjer hvor relevante risikoer knyttet til etikk og bærekraft skal vurderes på lik linje med andre risikoer i kredittgivningen. Som en naturlig del av

bankens risikovurderinger, er det etablert retningslinjer for vurdering av hvordan kundene håndterer miljø- og samfunnsmessige hensyn og eierstyring. Dette gjelder både små og større selskaper. Kravet til eventuell dokumentasjon vil avhenge av kundens størrelse, og for større bedriftskunder vil banken søke forståelse av selskapets holdning til bærekraft og hvordan dette følges opp. Bedriftskunder som vil satse bærekraftig vil kunne få noe lettere betingelser knyttet til lån, og det er utstedt de første såkalt bærekraft-linkede lånene til kunder, hvor betingelser er knyttet til måloppnåelse av på forhånd avtalte KPI-er knyttet til bærekraft.

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

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

Samfunnsutbytte til omstilling

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

Forebygge økonomisk kriminalitet

Det vesentlige tema Forebygge økonomisk kriminalitet er beskrevet i styrets beretning under Anti-hvitvasking og Antikorrupsjon.

KLIMAREGNSKAP SCOPE 1, 2 OG 3, RESULTATER FOR INNTIL SISTE TRE ÅR

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

Klimaavtrykk for egen drift (scope 1 og 2) inkluderer alle direkte utslipp fra transport og indirekte utslipp fra innkjøpt energi beregnet med markedsbasert faktor, hvor kjøp av opprinnelsesgaranti er hensyntatt. I tillegg inkluderes utslipp fra flyreiser, kilometergodtgjørelse og avfall. Reduksjon i reisevirksomhet og avfall på grunn av restriksjoner og endrede arbeidsvaner i 2021 på grunn av Covid-19 utgjør en stor andel av bankens direkte klimagass-utslippsreduksjon.

Scope 3 er utslipp som indirekte knyttes til bankens aktiviteter, og er utenfor bankens direkte kontroll. For utslipp i bankens utlånsportefølje, er det ennå ikke utarbeidet en felles standard beregningsmetode for alle bransjer. Bankens deltar i en arbeidsgruppe i regi av Finans Norges for å

utarbeide et forslag til en felles standard for finansnæringen. Utslippsdata er fremdeles et krevende område å samle inn pålitelige og konsistente data på, og av den grunn vil scope 3-rapporteringen i første fase være noe ufullstendig.

Banken har utviklet en webportal-løsning for både nye og eksisterende bedriftsmarkedskunder for årlig registrering av relevante klimautslippsdata.. Banken har innhentet data fra kunder innenfor bransjene shipping, offshore, fiskeri og småkraft, mens innhenting for eiendomsporteføljen pågår. Dette utgjør om lag 70 % av bankens utlån til bedriftsmarkedet.

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

Scope	Utslipp (tCO2e)
Scope 1	19,7
Scope 2	5,8
Scope 3	189 798,0
Utslipp er målt i tonn CO2 ekvivalenter. Scope 3 er beregnet for bankens boliglånsportefølje og 70 % av bedriftsporteføljen. Forutsetninger for beregning, utfyllende beregninger og utvikling over tid er beskrevet under.	

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

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

I bankens scope 3-beregning for boliglånsporteføljen er bygg differensiert som enten energieffektive eller ikke-energieffektive. Energieffektive bygg forutsettes å ha et energiforbruk på 110 kWh/m², mens andre bygg forutsettes å ha et energiforbruk på 252 kWh/m². For å definere energieffektive bygg, benyttes byggt teknisk forskrift (TEK). Kriteriene for energieffektive bygg er at de er bygget på TEK10 eller TEK17 (TEK07 er også inkludert for småhus). I estimatene benyttes to års tidsetterslep på boliger, slik at TEK07 vil være boliger bygget i 2009 eller senere, TEK10 fra byggeår 2012 og TEK17 fra byggeår 2019. Dersom byggene er eldre enn fra 2009, er også bygg med energikarakter A eller B inkludert. For objekter hvor det ikke er tilgjengelig data på areal, er data fra Statistisk Sentralbyrå benyttet. I disse tilfellene er snitt fra bankens markedsområde benyttet. Snittverdi er basert på kategorier av bygg, herunder enebolig, leilighet, rekkehus, tomannsbolig eller annet.¹

CO2-avtrykk er beregnet både for europeisk produksjonsmiks, norsk produksjonsmiks og en blanding av disse, da det foreløpig ikke foreligger noen bransjestandard for hvilken produksjonsmiks som skal benyttes. Produksjonsmiks gir en GHG-faktor (CO2-ekvivalent) basert på kraftproduksjon. Norsk produksjonsmiks er typisk lav, da elektrisiteten som produseres typisk kommer fra fornybare kilder.

Produksjonsmiks per område	
Område	Produksjonsmiks (g/kWh)
Norge	18

EU	136
Miks	124

For å beregne bankens finansierte tCO₂-ekvivalenter, er utslippene vektet med LTV.

Scope 3 boliglånporteføljen		
Energimiks	Totale finansierte utslipp (tCO ₂ e)	Karbonintensitet
Norge	30 435	0,16
EU	229 954	1,20
Miks	209 664	1,10

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

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

For shippingporteføljen benyttes beregningsmetode fra Poseidon Principles. Banken sin totale score for 2020 er -14,5 %. At banken får en negativ score betyr at banken er under anbefalt utviklingsbane, og dermed har lavere karbonintensitet og CO₂-utslipp, enn det som er lagt til grunn i Poseidon Principles. Forbedringen i bankens score fra 2019 skyldes i stor grad endringer i forutsetninger for utviklingsbanen, som påvirket flere av bankens segmenter innenfor shipping. I tillegg var bankens resultater fra 2019 negativt påvirket av en kategoriseringsfeil for et av bankens segmenter.

Scope 3 bedriftsmarked				
Bransje	Totale finansierte utslipp per 31.12.2020 (endring fra 2019)	Totale finansierte utslipp per 31.12.2019	Karbonintensitet 2020 (endring fra 2019)	Karbonintensitet 2019
Fiskeri og fiskeindustri	25 680 tCO ₂ e (72 %)	14 912 tCO ₂ e	9,32 (34 %)	6,97
Shipping	120 803 tCO ₂ e (-72 %)	438 306 tCO ₂ e	32,58 (-73 %)	121,62
Småkraft	1 416 (26 %)	1 120 tCO ₂ e	0,64 (-2 %)	0,66
Sum BM-portefølje (eksklusiv eiendom)	147 899 (-67 %)	454 338	17,00	61,10 (-72 %)

Beregning av scope 3 for eiendom i bedriftsporteføljen er en estimert verdi basert på areal og energimiks. For flere av byggene i bankens portefølje mangler det data, og banken har derfor tatt ulike forutsetninger for å beregne scope 3. For objekter hvor det ikke er tilgjengelig data på areal er data fra Statistisk Sentralbyrå benyttet. For gjennomsnittlige bruksarealverdier (m²) er følgende benyttet: Leilighet: 72, Enebolig: 172, Kontorbygg: 365, Forretningsbygg: 1000, Butikk: 350, Hotell- og restaurantbygg: 1700, Lager/logistikk: 350, Industri: 549.

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

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

Basert på TEK-standard defineres energieffektive bygg som småhus oppført i 2009 og senere, leiligheter oppført i 2012 og senere, hotell- og restaurantbygg oppført i 2010 og senere, forretnings- og kontorbygg oppført i 2009 og senere og lager og småindustri oppført i 2012 og senere. Boligeiendommer med energiklasse A og B regnes også som energieffektive bygg. Bankens scope 3 beregnes som totale finansierte utslipp, som er kundens scope 1 og 2 utslipp korrigert for forholdstallet mellom kundens lån og panteobjektets verdi (LTV). Avtrykk er beregnet både for europeisk produksjonsmiks, norsk produksjonsmiks og en blanding av disse, og produksjonsmiks er tilsvarende som for boligeiendommer i punkt over.

Scope 3 næringseiendom			
Energimiks	År	Totale finansierte utslipp (tCO ₂ e)	Karbonintensitet
Norge	2021	10 466	0,20
	2020	11 464	0,21
	2019	11 650	0,24
EU	2021	79 073	1,48
	2020	86 615	1,57
	2019	88 020	1,80
Miks	2021	72 096	1,35
	2020	78 973	1,43
	2019	80 254	1,64

VÅRE TILKNYTNINGER: UN GLOBAL COMPACT, UNFPI, POSEIDON, CDP

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

UN Global Compact

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

UNEP FI- FNs prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet

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

Poseidon Principles

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

KAN- koalisjonen for Ansvarlig Næringsliv

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

Bærekraftsrater og scoringer

I 2021 fikk banken toppkarakteren «AAA» fra MSCI. Banken er eneste norske bank med ESG-rating AAA fra MSCI og en av ni banker globalt.

Sparebanken Vest har rapportert for første gang klima- og miljødata til den internasjonale non profit-klimaorganisasjonen the Carbon Disclosure Project (CDP) hvor banken oppnådde klima score A- for 2021. Mer enn 13,000 selskaper globalt har blitt vurdert av CDP i 2021.

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

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

CDP	n.a	n.a.	n.a.	A-

1.1.1 TCFD-indeks

STYRING

1. Styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter

Styret i Sparebanken Vest hadde klimarisiko og bærekraftskompetanse som tema på årets styrekonferanse i 2021 for fjerde år på rad. Styret behandler klimarisiko ved behandling av konsernets ICAAP-prosess og gjennom årlig revisjon av retningslinjer og risikostrategier. Klimarisiko er et fast punkt i strukturer og rapportering av kredittsaker til styret. Styret behandler også bærekraftsrapporten som er innlemmet i bankens årsrapport.

Se også Styrets beretning.

2. Ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter

Konsernledelsen har ansvaret for klimarisiko og har satt ambisiøse mål for bærekraft gjennom bankens strategi, som er forankret på styrenivå. Konsernledelsen rapporterer direkte til Styret og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens utlånsaktiviteter, produkter og tjenester og bankens drift. Klimarisiko er en sentral del av kvartalsvis ledelsesrapportering til Styret.

Leder for bærekraft er ansvarlig for at bankens bærekraftstrategi etterleveres, i tett samarbeid med alle av bankens divisjoner for å sikre at bærekraft er en integrert del i hele bankens virksomhet og at effektive og resultatorienterte tiltak iverksettes. Banken har opprettet et tverrfaglig bærekraftsteam med medlemmer fra PM, BM, Økonomi og Finans, Risk Management, Strategi og digital distribusjon og Organisasjon og banking services.

Konsernledelsen ved konserndirektør Risk Management (CRO) og konserndirektør bedriftsmarked behandler alle kredittsaker som skal styrebehandles. Kredittsaker hvor klimarelaterte trusler og muligheter er av særpreget art blir også løftet til konsernledelsen.

STRATEGI

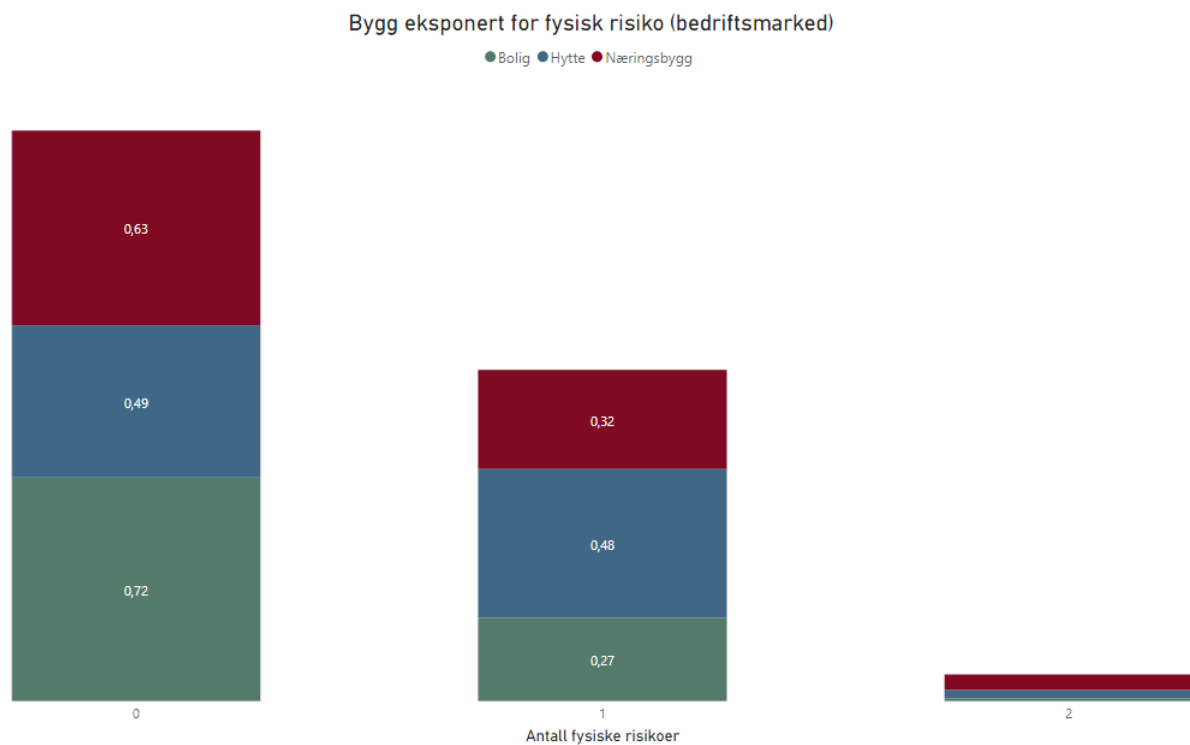
1. Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter virksomheten har identifisert på kort, medium og lang sikt

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko, les mer om klimarisiko i Styrets beretning og under Klima- og miljærisiko. Banken har identifisert at det er størst klimarelatert risiko i utlånsboken. I kartlegging av hvilke bransjer innen bedriftsmarkedet som utgjør størst klimarelatert risiko, vurderer banken at eiendom, bygg og anlegg, shipping og offshore, fiskeri, fiskeindustri og havbruk er mest eksponert for klimarisiko. Banken vurderer at risikoen primært er på medium og lang sikt, men at banken også har noe eksponering på kortere sikt. Banken har også identifisert betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning på bransjer og enkeltengasjement.

I februar 2021 utførte banken i samarbeid med en tredjepart en scenarioanalyse av alle bygg i bankens portefølje, som utgjør den største andelen av bankens utlån. Analysen omhandlet både bygg i bankens privat- og bedriftsportefølje og tok for seg eksponering mot fysisk klimarisiko. I analysen ble det benyttet data fra NVE og Naturbase. Scenarioanalysen er basert på ulike scenario knyttet til fysisk klimarisiko. Da EUs taksonomi stiller krav til at det ikke skal bygges i beskyttede områder, områder med stort naturmangfold eller områder hvor det lever truede arter, omfatter analysen også

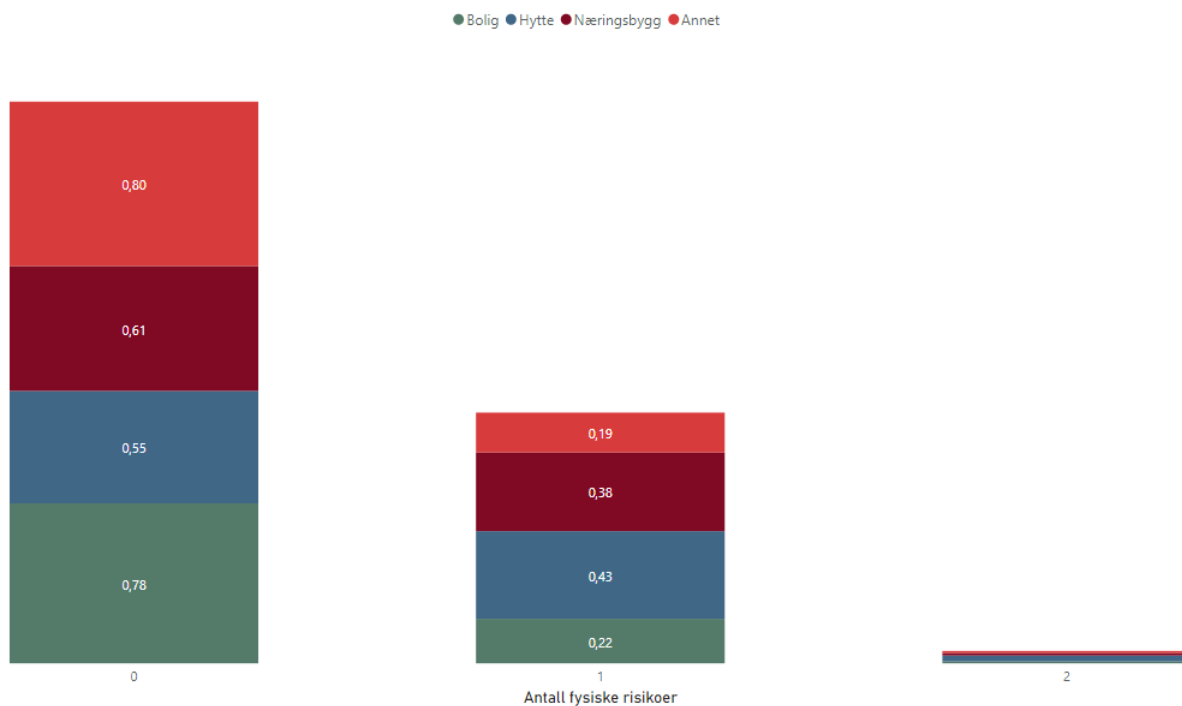
bygg i leveområder for villrein. Fysisk risiko for bygg i Norge er i stor grad forsikringsrisiko. Banken anser likevel bygg særlig utsatt for kroniske fysiske endringer å inneha risiko for banken ved at objektenes markedsverdi kan falle.

Bedriftsmarked: Analysen viser at 62,4 % av bankens bedriftsportefølje ikke er eksponert mot noen form for fysisk risiko som definert i scenarioanalysen, mens 3,3 % av porteføljen er eksponert mot to ulike risikomomenter. Bankens bedriftsportefølje er mest utsatt for jordskred og oversvømmelse. Bankens eksponering i beskyttede områder, som nasjonalparker, er ikke signifikant. 0,9 % av bankens objekter innen bedriftsmarked er lokalisert i et område hvor det lever villrein. Disse objektene er stort sett hytter og det er uklar hvilken effekt disse byggene har på villreinen, grunnet størrelsen på områdene og forflytning av villreinflokken.



Privatmarked: 76,2 % av bankens boliglånsportefølje er ikke eksponert for noen form for fysisk risiko som definert i scenario-analysen. 1,0 % av porteføljen er eksponert mot to ulike risikomomenter. I likhet med bedriftsmarkedet er også bankens privatmarked mest utsatt for jordskred og oversvømmelse. Bankens eksponering i beskyttede områder er ikke signifikant. 0,5 % av bankens objekter er lokalisert i leveområder for villrein. Disse objektene er stort sett hytter. Grunnet størrelsen på villreinområdene og flokkens bevegelse, er det uklart hvilken effekt disse byggene har på villreinen.

Bygg eksponert for fysisk risiko (privatmarked)



2. Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Produkter og tjenester

Sparebanken Vest tilbyr bankens kunder muligheten til å gjøre bevisste valg for klima og miljø ved å tilby spareprodukter med en bærekraftig profil, gjennom grønne fond og grønne innskudd for personkunder. Privatkunder kan søke om grønne boliglån, hvor de får renterabatt dersom de har energivennlige boliger. Lånet innvilges til kunder som har bolig med energiklasse A for å samsvare med EUs taksonomi. For å bidra til ytterligere reduksjon av klimarisiko innen privatmarkedet har banken satt seg som mål å også tilby produkter som bidrar til energieffektivisering og oppgradering av eldre boliger, som utgjør den største andelen av boliger på Vestlandet. Dette produktet skal sørge for at en større andel av eiendomsmassen blir mer energieffektiv og klimavennlig og vil også kunne gi betydelig lavere energikostnader løpende for kundene.

For bankens bedriftsmarkedskunder har banken utarbeidet et rammeverk for grønne lån og bærekraftskoblede lån (Sustainable Product Framework). Banken innvilget sine første bærekraftskoblede lån høsten 2021. Bærekraftskoblede lån er lån som er knyttet til låntakers bærekraftsmål, og som gir vilkårslettelse, som redusert margin, dersom målene oppnås. Produktet er definert i bankens Sustainable Product Framework. Banken har en ambisjon om å tilby grønne lån til bedrifter knyttet til aktiviteter som kvalifiserer i henhold til EUs taksonomi. Bankens rammeverk sikrer fleksible finansieringsløsninger for grønne aktiviteter. Samtidig muliggjør det at flere bransjer og selskaper tydelig kan kommunisere sine bærekraftsmål, og rammeverket gir et godt finansieringsalternativ for bransjer som mangler klare definisjoner av hva som er grønt. Kanskje like viktig gir rammeverket kriterier for hvor Sparebanken Vest ikke skal sette kapital i arbeid fremover, da endrede forbrukerpreferanser, reguleringer og for eksempel skattlegging av utslipp vil øke risikoen for å ende opp med strandede aktiva fremover, som vil kunne påføre banken betydelige tap.

Innkjøp og krav til leverandører

Alle bankens leverandører skal fra og med utgangen av 2020 være klimanøytrale. Se ytterligere informasjon i Prinsipper for Samfunnsansvar kap 6.

Tilgang på kapital

Grønne obligasjoner er en sentral del av bankens bærekraftsstrategi, da grønne obligasjoner er sammenhengende mellom kapital som lånes ut og kapital som lånes inn. I 2021 har Sparebanken Vest Boligkreditt utstedt grønne obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) på ca. NOK 10,1 mrd. og Sparebanken Vest har utstedt en grønn senior non preferred-obligasjon (SNP) på NOK 1,3 mrd. Dette var den første grønne SNP-obligasjon utstedt i Norge. Midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån skal utelukkende benyttes til å finansiere miljøvennlige og grønne prosjekter. Se videre Årsrapport (Grønne obligasjoner).

3. Mulig betydning av ulike scenarioer, inkludert et 2C scenario, på virksomhetens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Klimaendringer og overgangen til et lavutslippssamfunn har en vesentlig innvirkning på banken. Da utlån knyttet til eiendom utgjør den største andelen av bankens utlån, ble det i 2021 utført en scenarioanalyse av alle bygg i bankens portefølje. Scenarioanalysen er basert på ulike scenarier knyttet til fysisk klimarisiko og viser at banken i liten grad er eksponert mot fysisk risiko. Bankens har vurdert fysiske risikoelementer som flom, ekstremvær, ras og skred knyttet til byggenes lokasjon. Konklusjonen var at selv om en liten andel av bankens portefølje er lokalisert i områder utsatt for fysisk klimarisiko, så er disse byggene forsikret gjennom naturskadeforsikringen eller statens naturskadeordning. Alle bygg som har forsikring mot brann er også automatisk forsikret gjennom naturskadeforsikringen, som forsikrer mot skader som skyldes skred, flom, storm, jordskjelv eller vulkanutbrudd. Bygg som ikke kan bli forsikret mot brann kan være dekket av Statens naturskadeordning.

Banken har også gjennomført kvalitative risikovurderinger per bransje, delsegment og på kundenivå. Analysene er gjennomført av bransjeteam, og er basert på kvalitative vurderinger knyttet til fremtidige scenario for kort, mellomlang og lang sikt.

RISIKOSTYRING

1. Virksomhetens prosess for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

Bærekraftsrisiko skal vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittprosesser og i bankens virksomhet for øvrig. Sentralt i kredittvurderingene er kundens holdning og økonomiske evne til å gjennomføre nødvendige tiltak, samt kundens evne til å etterleve miljø- og klimakrav som er eller kan bli pålagt kunden.

Ved innvilgelse av lån blir bedriftskunder stilt spesifikke spørsmål om hvordan de forholder seg til klimarisiko, både fysisk- og omstillingsrisiko. Bankens har utarbeidet vurderingsskjema for bærekraft og klimarisiko som skal benyttes i dette arbeidet og skjemaene er tilpasset aktuelle problemstillinger for hver bransje knyttet til klima, miljø, sosial bærekraft, styring, personvern og informasjonssikkerhet, korrupsjon og landrisiko. Bankens har implementert absolutte krav til bærekraft på alle nivåer i kredittrammeverket, og innenfor rammen av tillit og konkurransekraft skal banken søke å påvirke kunden til å ta bærekraftige valg.

For alle eksisterende og nye kunder stiller banken krav til at det skal utarbeides handlingsplan med stipulerte tidsfrister for hvordan kunden aktivt skal redusere sine klimautslipp. Dette skal gjennomgås som en del av kredittvurderingen og følges opp løpende og minimum i forbindelse med årlig engasjementsgjennomgang. For alle nye kunder og eksisterende kunder ved fornyelse av avtaler der engasjement er over MNOK 4 skal det gjennomføres en vurdering av kundens utøvelse av bærekraft og samfunnsansvar, i hvilken grad de aktivt tar stilling til og treffer nødvendige tiltak for å begrense risiko og skadevirkninger av sin virksomhet, og hvilken risiko dette innebærer for kundeforholdet. Følgende områder skal vurderes:

- Miljø- og klimarisiko
- Menneske- og arbeidstakerrettigheter
- Forretningsetikk og eierstyring
- Korrupsjon og hvitvasking
- Landrisiko

2. Virksomhetens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko

All kredittgivning skal ta hensyn til og støtte opp om bankens Prinsipper for Samfunnsansvar. Formålet er å sikre at banken bidrar positivt til klima, miljø, sosiale forhold og god virksomhetsstyring, og dermed bidrar til å fremme ansvarlig og bærekraftig forretningsvirksomhet. Temaer som er særlig relevante for kundens risiko skal være i fokus, der risikonivå skal vurderes ved hjelp av bankens risikoveileder. Resultatet av vurderingene som gjøres skal inngå i beslutningsgrunnlaget og dokumenteres i den enkelte kredittsak. Saker skal fremlegges for og besluttes av CRO og Konserndirektør Bedriftsmarked før ordinær kredittprosess kan gjennomføres ved følgende tilfeller:

- Kunden har virksomhet, operasjoner eller prosjekter i land utenfor høyinntektslandene i OECD som vurderes som vesentlig
- Kunden vurderes å ha vesentlig bærekraftsrisiko eller klimarelatert risiko
- Det vurderes at kunden har omkringliggende forhold som gjør at saken har forhøyet klima- eller bærekraftsrisiko

Videre håndteres klimarisiko i banken ved at kredittprosessene justeres i tråd med kravene i EUs taksonomi og det er satt konkrete mål innen kredittgivning til privat- og bedriftsmarkedet for å redusere klimarisikoen. Banken har etablert prosesser som legger opp til god samhandling mellom bankens førstelinje og bankens kredittavdeling på Risk Management.

3. Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klimarelatert risiko integrert i virksomhetens helhetlige risikostyring

Klimarelatert risiko er integrert i bankens styringsdokumenter, herunder i bankens kredittstrategi, som er forankret på styrenivå. Banken har implementert retningslinjer og policykrav innenfor bedriftsmarkedet for håndtering og vurdering av konsekvenser som følge av klimaendringer og risiko knyttet til dette. Klimarisiko er særlig uthevet i styringsdokumenter på bedriftsmarked, da dette er et område særlig utsatt for klimarisiko. Banken har også et overordnet styringsdokument for Prinsipper for Samfunnsansvar som gjelder for hele virksomheten.

Konserndirektør Risk Management er ansvarlig for at klimarisiko er inkludert i det helhetlige rammeverket for risikostyring og sentrale styringsdokumenter på risikoområdet. For klimarisiko arbeider bankens risikostyringsfunksjon tett med bedriftsmarked, privatmarked og leder for bærekraft. Det har i 2021 blitt gjort et løft for at klimarelatert risiko skal være sentralt i hele bankens kredittrammeverk. Banken har stort fokus på klimarisiko og har dedikerte ressurser til å følge opp. Klimarisiko er også en integrert del av bankens ICAAP-prosess.

Videre er banken opptatt av kompetanseheving, og klimarisiko har vært et sentralt tema på flere fagsamlinger. På bedriftsmarkedet har det vært utført flere obligatoriske kurs for forståelse og vurdering av bærekraft og klimarisiko. Innenfor privatmarked har bankrådgiverne fått tilbud om kursing innen energirådgivning.

MÅL OG METODER

1. Beskriv metodene virksomheten bruker for å vurdere klimarelaterte trusler og muligheter i lys av dens strategi og prosesser for risikostyring

Sparebanken Vest satte i 2018 mål å redusere eget klimaavtrykk med 50 % innen 2025, et mål som ble innfridd i 2020 viser Klimaregnskapet Cemasys ferdigstilte for banken. Banken har besluttet at virksomheten skal være klimanøytral i tråd med Parisavtalen. Per 31.12.2021 innfrir banken disse forpliktelsen gjennom å følge FNs krav til klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Natural Now. For ytterligere informasjon, se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Bankens hovedkontor på Jonsvoll ble Miljøfyrtårnsertifisert i september 2017, og resertifisert i 2020 basert på Miljøfyrtårns nye krav til bank og finans.

Sparebanken Vest har en klar målsetning om å redusere klimagassutslipp i utlånsboken til bedriftsmarked. For fullstendig oversikt over bankens mål og tiltak innen klimarisiko se Prinsipper for Samfunnsansvar.

2. Rapportering på scope 1, scope 2 og scope 3 klimagassutslipp og de relaterte risikofaktorene

Sparebanken Vest har redusert sitt scope 1 og scope 2 utslipp fra 293 tonn CO₂ i 2018 til 48,6 tonn CO₂ i 2021 (lokasjonsbart regnskap i 2018, markedsbasert i 2019 til 2021, i tillegg til kjøp av energi med opprinnelsesgaranti fra og med 2019). Banken hadde en stor reduksjon i klimaavtrykk for reiser og øvrig drift i 2021 grunnet Covid-19-krisen. Bankens strømforbruk er redusert og banken kjøper opprinnelsesgarantier som sikrer at banken kun bruker ren norsk fornybar energi. Banken er klimanøytral hvor restutslippet blir kompensert ved å kjøpe sertifiserte klimavoter.

For utslipp i bankens utlånsportefølje (scope 3) jobber banken kontinuerlig med utvikling av metoder for beregning, og er nå med i Finans Norges arbeidsgruppe for å finne en felles standard for finansnæringen. Sparebanken Vest følger prinsippet om at å rapportere scope 3-utslipp basert på tilgjengelige data og datakvalitet, men anerkjenner at dette er et område hvor det fremdeles er krevende å samle pålitelige og konsistente data. Rapporteringen vil derfor være mangelfull, men alle forutsetninger som er benyttet i beregningene vil fremkomme. Se «Rapportering på scope 1, scope 2 og scope 3 klimagassutslipp og de relaterte risikofaktorene» i Årsrapport for rapportering og utfyllende beskrivelse av bankens scope 3.

3. Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klimarelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse

Se omtale under punkt 1. og 2. For fullstendig oversikt over bankens mål og tiltak innen klimarisiko se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Videre vurderer banken klimarisiko knyttet til strandede eiendeler. Strandede eiendeler er eiendeler som har vært utsatt for uforutsette eller for tidlige reduksjoner i verdi som skyldes endringer i eksterne rammebetingelser, som endringer i teknologi, regelverk, atferd eller markeder. Ved økt eksponering mot klimarisiko øker også risiko for strandede eiendeler. Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer iht. tekniske screeningkriterier knyttet til miljømål og ikke-utgjør-vesentlig-skade-aspektene. Denne kartleggingen viser at banken har enkelte engasjement innen shipping som er knyttet til frakt av fossile drivstoff, som utgjør 1,5 % bankens utlån til bedrifter. Banken har vurdert at panteobjektene knyttet til disse engasjementene har en større risiko for å reduseres, men banken har videre vurdert at verdiene ikke vil reduseres før opprinnelig profil er endt. Banken har derfor vurdert at det ikke er behov for ekstra nedskrivninger i denne sammenheng. Banken jobber aktivt med behandling av eiendeler som kan bli klimastrandede i fremtiden og har oppdatert interne rutiner og styringsdokumenter for å redusere fremtidig eksponering.

GRI INDEXES

Statement of use	Sparebanken Vest has reported according to GRI standard for the period 1.1.2021-31.12.2021
GRI 1 used	GRI 1:Foundation 2021
Applicable GRI Sector Standard(s)	

GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	OMISSION			GRI SECTOR STANDARD REF.NO.
			REQUIREMNT(S) OMITTED	REASON	EXPLANATION	
General disclosures						
GRI 2: General disclosures 2021						
	2-1 Organizational details	a) SPAREBANKEN VEST b) AR - SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE c) JONSVOLLGATEN 2 5011 BERGEN d) NORWAY				
The organization and its reporting practices	2-2 Entities included in the organization's sustainability	SPAREBANKEN VEST, BOLIGKREDITT AS (1.1.2021-31.12.2021), YEARLY				
	2-3 Reporting period, frequency and contact point	https://www.spv.no/om-oss/investor-relations/ir-kontakter				
	2-4 Restatements of information	NO SIGNIFICANT CHANGES				
	2-5 External assurance	a) AR - CORPORATE GOVERNANCE (AUDITOR) b) AR - AUDITOR'S STATEMENT (DELOITTE)				
Activities and workers	2-6 Activities, value chain and other business relationships	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-7 Employees	AR - PEOPLE AND CULTURE				
	2-8 Workers who are not employees	AR - PEOPLE AND CULTURE				
	2-9 Governance structure and composition	AR - CORPORATE GOVERNANCE, SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-10 Nomination and selection of the highest governance	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-11 Chair of the highest governance body	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-12 Role of the highest governance body in overseeing the management impacts	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-13 Delegation of responsibility for managing impacts	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
	2-14 Role of the highest governance body in sustainability reporting	SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-15 Conflicts of interest	AR - CORPORATE GOVERNANCE				
Governance	2-16 Communication of critical concerns	AR - RISK- AND CAPITAL MANAGEMENT, CLIMATE RISK	GRI 2-16 a) b)	Confidentiality restraints	A process concerning the "Hendelsedatabase" has been established, and how the highest governance is involved. The process and the total number of the critical concerns are not available publicly due to confidentiality concerns	
	2-17 Collective knowledge of the highest governance body	AR - TCFD CLIMATE RISK				
	2-18 Evaluation of the performance of the highest governance body	AR - TCFD CLIMATE RISK	GRI 2-18 a)b)c)	Confidentiality restraints	A process concerning the evaluation of the highest governance body, the frequency and the actions taken in response to the evaluation has been established but is not available publicly due to confidentiality concerns.	
	2-19 Remuneration policies	AR - EXECUTIVE PAY				
	2-20 Process to determine remuneration	SL - GENDER EQUALITY AND DIVERSITY				
	2-21 Annual total compensation ratio	AR - EXECUTIVE PAY	GRI 2 -21 a) b) c)	information incomplete	In addition to the chapter "Lederlønninger", some parts are not covered yet in a)b)c) improvements will be made for 2022.	
	2-22 Statement on sustainable development strategy	AR - WESTERN NORWAYS OWN BANK				
Strategy, policies and practices	2-23 Policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR	GRI 2-23 c)d)f)	Confidentiality restraints	The policies are described in the document Principals of CSR which is available on spv.no The document has been approved by the board of managers	
	2-24 Embedding policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR	GRI 2-24 d) e)	information incomplete	Work in progress to cooperate to improve the system, measure and report on efficiency and involve stakeholders in this process. To be completed in 2022	
	2-25 Processes to remediate negative impacts	SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-26 Mechanisms for seeking advice and raising concerns	SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-27 Compliance with laws and regulations	SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-28 Membership associations	AR - STRATEGIC DIRECTION				
	2-29 Approach to stakeholder engagement	AR - CORPORATE GOVERNANCE				

Stakeholder engagement	2-30 Collective bargaining agreements	SL - GENDER EQUALITY AND DIVERSITY	GRI 2 -30 b)	information incomplete	The collective agreement is applicable to all employees	
Material topics						
GRI 3: Material Topics 2021	3-1 Process to determine material topics	AR-SUSTAINABILITY, AR-ATTACHMENT				
	3-2 List of material topics	AR-SUSTAINABILITY				
Material topic 1 -Sustainable products and capital						
	SASB 2 (FN-CB-4101a.2.): Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in credit analysis	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR-SUSTAINABILITY, AR-ATTACHEMENT				
	SPV: Total eligible for green bonds	SL- GREEN BOND PROGRAMME, AR-SUSTAINABILITY				
Material topic 2 - Climate and environmental risk in the portfolio						
	SPV: Description of climate risk and opportunities in maritime, real estate and aquaculture	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR-SUSTAINABILITY, AR-ATTACHEMENT				
	Energy use and greenhouse gas emissions	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - SUSTAINABILITY (SCOPE 1, 2 og 3)	GRI 302 - 1	information incomplete	In our climate calculations, factors for CO2 equivalents are used. This has not been converted to GWP. This is something we will consider for future calculations	GRI 302-1, GRI 305-1,2,3
Material topic 3 - Responsible and sustainable customer advice and financial and sustainable expertise						
	SPV: Bearing point - Norway's best digital user experience	AR - THE BOARD'S REPORT, AR-SUSTAINABILITY				
Material topic 4 - Social dividend for a green transition						
	SPV: allocation of NOK 100 million in social dividends in 2021 for projects that promote sustainability, new green technology and green transition, for Agenda Vestlandet. SPV: Vestlandsmeldingen: An annual report that addresses Western Norway's unique advantages, what opportunities and challenges the region will face, and how best to ensure that we are able to exploit the potential that lies in the region	AR - THE BOARD'S REPORT, AR-SUSTAINABILITY				
Material topic 5 - Preventing economic crime						
	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	AR - THE BOARD'S REPORT - ANTI MONEY LAUNDERING AND ANTI CORRUPTION, PEOPLE AND CULTURE (CRITICAL BANKING COMPETANCE)				GRI 205-2
	Confirmed incidents of corruption and actions taken	AR - THE BOARD'S REPORT - ANTI MONEY LAUNDERING AND ANTI CORR	GRI 205-3	Confidentiality restraints	The details around incidents, contracts, the nature of the incidents etc can not be published due to confidentiality reasons	GRI 205-3
Other topics						
Resource use and waste	Waste by type and disposal method	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - SUSTAINABILITY				GRI 306-2
IT security and privacy	Substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and losses of customer data SPV: Employee satisfaction	Data Protection Authority in 2021 or complaints sorted as such in the customer complaints database. Number of cases reported to the Norwegian Data Protection Authority AR - PEOPLE AND CULTURE				GRI 418-1
Employee satisfaction and training	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	AR - PEOPLE AND CULTURE	GRI 404-2	information incomplete	The bank has a retirement procedure involving a third party. For major operations including management of career endings, plans are negotiated	GRI 404-2
	New employee hires and employee turnover	AR - PEOPLE AND CULTURE, SL - LIKESTILLING OG MANGFOLD	GRI 401-1 b)	information incomplete	Age group, gender and new employee data not included for 2021, but will be considered for 2022	GRI 401-1
Diversity and gender equality	Diversity of governance bodies and employees SPV: % women at top management Ratio of basic salary and remuneration of women to men	AR - PEOPLE AND CULTURE , SL - LIKESTILLING OG MANGFOLD AR - PEOPLE AND CULTURE , SL - LIKESTILLING OG MANGFOLD	GRI 405-1 a) b)	information incomplete	According to Norwegian laws we are not allowed to report on other diversity group. Gender reporting according to numbers and not percentage, and not on age for 2021. Improvments will be considered for 2022	GRI 405-1 GRI 405-2
Open, ethical and active ownership	Percentage and number of companies held in the institutions portfolio with which the reporting organisation has interacted on environmental or social issues SPV: Vestlandsindeksen: A quarterly temperature gauge for the business sector in Western Norway prepared by Sparebanken Vest in collaboration with Response Analysis	SL - PRINCIPALS OF CSR SPV.NO	GRI FS10	information incomplete	The bank will have interactions with all major corporate clients. This will be included in the document in 2022	GRI FS10
Transparency and agenda setting	Responsible purchasing practices and sponsorship	AR - SUSTAINABILITY				
Requirements for asset managers	SPV: Requirements - Sparebanken Vest as distributor of mut	SL - PRINCIPALS OF CSR				

Til Styret i Sparebanken Vest

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL SPAREBANKEN VEST – RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2021

Vi har på oppdrag fra ledelsen i Sparebanken Vest gjort en uavhengig gjennomgang av bankens rapportering om bærekraft for 2021 («Rapporten»), begrenset til:

- Attestasjon av GRI Index tabell 2021 («GRI-rapporten»)
- Attestasjon av TCFD index («TCFD-Rapporten»)
- Attestasjon av utlån som kvalifiserer for å defineres som grønt iht. grønt rammeverk for bolig og de tre kategoriene "hotell og restauranter", "kontor og forretningsbygg" og "lager og småindustri" innenfor næringsbygg/eiendom samt vannkraft («Grønne utlån»)

inntatt i Sparebanken Vest sin årsrapport for 2021. Vår oppgave er å gi ledelsen moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av GRI-rapporten i samsvar med GRI Standards 2021 og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Styret er videre ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av TCFD-rapporten i samsvar med TCFDs anbefalinger gitt i Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures – Final Report og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Styret er også ansvarlig for presentasjon av Grønne utlån i samsvar med kriterier som beskrevet i Rapporten. Styret er videre ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttrykke våre konklusjoner med moderat grad av sikkerhet knyttet til informasjonen i Rapporten. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med ISAE 3000 (revidert) Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon, utgitt av International Auditing and Assurance Standards Board.

Deloitte AS anvender International Standard on Quality Control 1 og opprettholder følgelig et omfattende kvalitetskontrollsystem, herunder dokumenterte retningslinjer og rutiner for etterlevelse av etiske krav, profesjonelle standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Vi har utført oppdraget i samsvar med krav til uavhengighet og andre etiske krav i Code of Ethics for Professional Accountants utgitt av International Ethics Standards Board for Accountants, som bygger på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og tilbørlig aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell atferd.

Handlingene utført på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, avviker i art og tidspunkt fra et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet, og er mindre i omfang; og følgelig er graden av sikkerhet som fremskaffes på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært fremskaffet hvis det var blitt utført et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.

Basert på vurdering av vesentlighet og risiko, har vårt arbeid omfattet analyser og stikkprøvemessig gjennomgang av underliggende dokumentasjon. Vi har gjort forespørsler og gjennomført møter med ansvarlige for rapporteringen og for oppfølging av forhold relatert til bærekraft på konsernivå.

Vi har utført det arbeid vi mener har vært nødvendig for å avgi vår uttalelse med moderat grad av sikkerhet.

Etter vår mening er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til ikke å anta at:

- Sparebanken Vest sin praksis for rapportering om bærekraft samsvarer i all hovedsak med Global Reporting Initiative (GRI) Universal Standards (2021) sine rapporteringsprinsipper. GRI Index tabellen reflekterer på en hensiktsmessig måte hvor informasjon om de ulike rapporteringselementene i GRI Standards og andre indikatorer er presentert.
- TCFD-rapporten for 2021 er i all hovedsak utarbeidet i samsvar med TCFDs anbefalinger gitt i Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures – Final Report. Rapporten reflekterer på en tilfredsstillende måte status i Sparebanken Vest sitt arbeid med klima og klimarisiko.
- Rapporten reflekterer på en tilfredsstillende måte Sparebanken Vest sine grønne utlån i tråd med det grønne rammeverket som Sparebanken Vest følger.

Bergen, 23. februar 2022

Deloitte AS



Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor



Frank Dahl
fagekspert bærekraft

Mennesker og kultur

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

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

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

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

Kompetanseutvikling

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

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

Arenaer for læring

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

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

Intern kommunikasjon, enten på video, e-post eller den interne Facebook-gruppen, der bankens konsernsjef jevnlig deler tanker om interne og eksterne forhold som påvirker driften, informerer, deler refleksjoner og tar opp aktuelle temaer med de ansatte.

Læredagen er en fast månedlig aktivitet i teknologimiljøet. Målet er å styrke læringen på tvers av fag og domener i teknologidivisjonene. Det arrangeres faglige innlegg og workshops hvor erfaringer og

kunnskap deles. Det legges også opp til at man kan bruke dagen på egenstudier eller arbeid i grupper opp mot sine egne personlige utviklingsmål. Bankens erfaring er at initiativet har bidratt til både å bygge kompetanse i miljøet, utvide horisonten samt å ta ned barrierer mellom fagmiljøer, avdelinger og team. I tillegg blir Læredagen løftet frem som et initiativ de ansatte setter stor pris på, og noe som er med på å få kandidater til å velge banken i rekrutteringsprosesser.

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

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

Lederutvikling

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

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

Arbeidsmiljø, likestilling og mangfold

Sparebanken Vest skal være Norges beste sparebank i HMS-arbeidet. Dette betyr at bankens HMS-standard skal være i kontinuerlig utvikling og til enhver tid ivareta et fullt forsvarlig arbeidsmiljø.

Sparebanken Vest ønsker også å være en inkluderende arbeidsplass hvor det skal være mulig å kombinere karriere med familieliv.

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

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

Covid-19

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

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

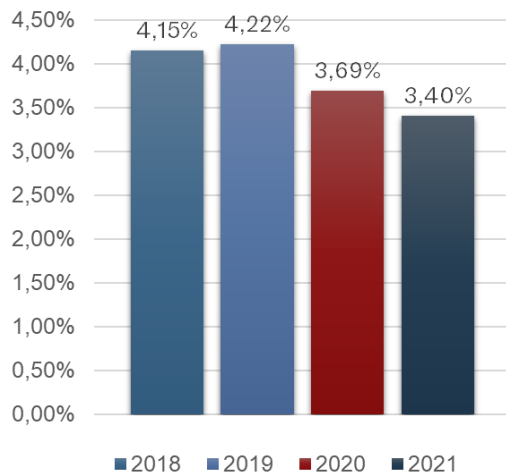
I 2021 har banken hatt flere perioder med hjemmekontor som hovedregel for de ansatte. Dette har gitt både de ansatte og ledere god erfaring i å håndtere fleksibel arbeidstid, men etter hvert også det å ha et fleksibelt arbeidssted.

Sykefravær

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

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

Banken ivaretar målsetningen om en nærværprosent på minimum 96,5 % i 2021.



Varsling

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

Likestilling og Mangfold

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

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

Bankens overordnede ambisjoner for likestillingsarbeid er forankret gjennom [likestillingspolicy](#) og [etiske retningslinjer](#). Disse retningslinjene, sammen med en utvidende forklaring av hvordan banken jobber med likestilling og mangfold, ligger tilgjengelig i bankens bærekraftsbibliotek på www.spv.no.

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

Under belyses noen av bankens aktive nøkkelområder i dette arbeidet.

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

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

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

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

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

Likestillingsanalyse 2021

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

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

I lys av dette har rekrutteringsarbeidet i 2021 ekstra fokus på kjønnsbalanse. Lederne er kjent med at de har en viktig rolle i å sørge for at utlysningen søker å treffe bredt uten unødvendige standarder som kan virke avskrekkende for kvalifiserte søkere. Videre har rekrutteringsprosessen ulike verktøy og standarder som skal sikre at selve seleksjonen ivaretar prinsippet om likebehandling knyttet til kjønn, alder, etnisitet, funksjonshemming og erfaring. Eksempelvis benyttes evne- og personlighetstester som støttegrunnlag i evaluering av kandidatene. I tillegg skal begge kjønn være representert i intervju så fremt det finnes kvalifiserte kandidater.

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

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

Tabellen under viser nøkkeltall knyttet til kjønnsbalanse, midlertidig ansatte, uttak av foreldrepermisjon og deltid.

Kjønnsbalanse antall		Midlertidig ansatte Antall		Foreldrepermisjon* Oppgis i gjennomsnitt antall uker		Faktisk deltid Oppgis i antall av alle ansatte	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
317	310	33	38	15	10	28	17

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

Kvinnens totale antall dager foreldrepermisjon var i 2021 på 3.106 fordelt på 29 ansatte. For menn var det totale antallet dager 1.261 fordelt på 17 ansatte. Samlet sett utgjør foreldrepermisjon 4.367 dager, hvilket er en økning på 16.8 % fra 2020.

Likelønn

Sparebanken Vest etterstreber prinsippet om likelønn gjennom en klar kjønnsnøytral lønnspolitikk, hvor prosessene knyttet til lønnsfastsettelse og årlige lønnsjusteringer skal følge interne retningslinjer. Resultatene evalueres i samråd med tillitsvalgte.

Arbeidet knyttet til lønnsjusteringer er et sentralt tema i det lokale lønnsoppgjøret som blir gjennomført ved drøftelser mellom ledelsen og fagforeningene. Et viktig måleparameter i fordeling av midlene er at det skal være en relativ fordeling mellom kjønnene, og at en skal søke å jevne ut eventuelle skjevheter i lønn hvis disse ikke direkte er en årsak av forskjeller som ligger utenfor prinsippet om likelønn. Dette kan for eksempel være forhold knyttet til ansiennitet, jobbutførelse, utdanning, erfaring eller andre relevante faktorer knyttet til lønnsutviklingen hos den enkelte.

Banken har en kjønnsnøytral bonusordning hvor modellen bygger på overskuddsdeling, hvor 90 % av fordelingen knytter seg direkte til ansattforholdet og avdelingens måloppnåelse. Resterende andel av bonuspotten utdeles basert på gode individuelle prestasjoner. Fordelingen av denne bonusandelen blir nøye vurdert, og skal ha en kjønnsfordeling som gjenspeiler den relative fordeling av kjønn i bankens divisjoner.

Resultatene av intern godtgjørelsesanalyse viser at kvinners ytelser i prosent av menns ytelser er på 85,5 %. Dette er noe over næringens gjennomsnitt på 82 %, rapportert av Finans Norge i 2020.

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

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

Under følger en oversiktstabell med nøkkeltall, ekskl. bonus, av kontant- og naturalytelser fordelt på kjønn og interne ansattgrupperinger.

	Kjønn		Lønnsforskjeller					
	Antall Kvinner	Antall menn	Kvinner andel av menns ytelser oppgis i prosent					Sum skattepliktige naturalytelser
			Kontante ytelser					
Sum kontante ytelser	Avtalt lønn / fastlønn	Uregelmessige tillegg	Opptjent bonus	Overtids- godtgjørelser				
Total	317	310	85,5%	86,2%	73,2%	-	68,5%	87,7%
Gruppe E - Mellomledere	35	42	93,0%	93,0%	16,0%	-	0	93,4%
Gruppe D – Teknologer/IT	30	86	90,9%	93,1%	0,0%	-	18,2%	104,9%
Gruppe C – Administrative støttefunksjoner	44	40	88,0%	88,9%	0,0%	-	102,0%	90,6%
Gruppe B - Bedriftsmarked	29	53	85,4%	87,3%	46,1%	-	64,5%	89,3%
Gruppe A - Personmarked	179	89	93,9%	95,4%	54,3%	-	105,2%	93,4%

Veien videre

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

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

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

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

Eierstyring og selskapsledelse

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

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

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

REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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

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

VIRKSOMHET

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

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

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

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

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

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

SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Sparebanken Vest er en selveiende institusjon. Ekstern kapitaltilførsel finner sted ved utstedelse av egenkapitalbevis, fondsobligasjoner og ansvarlige lån. Sparebanken Vests eierandelskapital utgjør per 31.12.2021 kr. 2.683.076.000 fordelt på 107.323.040 egenkapitalbevis á kr. 25,- fullt innbetalt. Eierbrøken er 40 %.

Eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse. Børsnoteringen av egenkapitalbevisene sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de markedsvilkår som til enhver tid gjelder i egenkapitalmarkedet for egenkapitalbevis, og opparbeider en historikk som kan bidra til at banken har et børsmarked som mulig egenkapitalkilde dersom slike behov skulle oppstå.

Styret foretar minimum årlig en vurdering av kapital situasjonen i banken. Redegjørelse om risiko og kapitalstyring offentliggjøres årlig etter godkjent årsregnskap (Pilar 3 rapporten). Banken vurderer løpende soliditetssituasjonen opp mot regulatoriske krav og egne mål.

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

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

LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERE

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

Ved utgangen av 2021 er eierandelsbrøken på 40 %. Største eier er Sparebankstiftinga Hardanger som representerer 11,13 % av eierandelskapitalen. Bankens 20 største eiere står for en eierandel på 50.5 %.

Styreinstruksen inneholder bl.a. bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel tillitsmenn som tjenestemenn, og gir føringer knyttet til blant annet kundepleie, fordeler/gaver, taushetsplikt, deltakelse i annen næringsvirksomhet og transaksjoner med nærstående. Transaksjoner, herunder kjøp/salg av eiendeler og tjenester, skal som hovedregel ikke

finne sted mellom Sparebanken Vest, dens ansatte og dens egenkapitalbevisiere og tillitsvalgte, samt deres nærstående.

I styreinstruksen er det inntatt bestemmelser som understreker styremedlemmenes aktsomhetsplikt knyttet til etisk adferd, habilitet og integritet. Et styremedlem skal underrette styrets leder dersom man blir oppmerksom på at en habilitetskonflikt kan oppstå.

EGENKAPITALBEVIS OG OMSETTELIGHET

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

GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av egenkapitalbevisiere, kunder, ansatte og representanter fra det offentlige. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte. Videre velger generalforsamlingen medlemmer til styret og valgkomiteen. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer.

Bankens vedtekter er i tråd med normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen og godkjent av Finanstilsynet. Generalforsamlingen sammensettes, og medlemmene velges, etter nærmere bestemmelser i vedtektene. Generalforsamlingen har 48 medlemmer, hvorav 12 medlemmer velges av eierne av egenkapitalbevisene. Egenkapitalbevisierens møterett i generalforsamlingen er således begrenset i forhold til allmennaksjelovens kapittel 5. I henhold til bankens vedtekter møter generalforsamlingens medlemmer personlig, og det er ikke anledning til å møte ved fullmektig. NUES-anbefalingen om bruk av fullmakt på generalforsamlingen er av denne grunn ikke aktuelt for egenkapitalbevisierne i Sparebanken Vest.

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

Generalforsamlingen innkalles av styret. Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen følger bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 5-5 til 5-16. Innkalling og referater fra generalforsamlingens møter offentliggjøres gjennom Oslo Børs og tilgjengeliggjøres på bankens hjemmeside.

Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars for behandling av årsregnskap og årsberetning, revisjonsberetning og valg av medlemmer til styret og valgkomiteen. Dette møtet behandler også disponering av overskudd/utdeling av utbytte, gavetildeling og kundeutbytte. Det avholdes egne valg blant ansatte, egenkapitalbevisiere og kunder for å velge representanter til generalforsamlingen. Offentlige representanter oppnevnes av Bergen kommune og fylkestingene i Vestland og Rogaland.

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

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

VALGKOMITÉER

Sparebanken Vest har vedtektsfestet krav om to valgkomitéer. Valgkomitéen for kundenes og generalforsamlingens valg (hovedvalgkomitéen) skal i henhold til vedtektene bestå av 7 medlemmer valgt av generalforsamlingen, og ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen, samt ett frittstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer. Hovedvalgkomitéens innstillinger skal begrunnes, og skal inneholde relevant informasjon om kandidatene, herunder blant annet kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Innstillingen skal også inneholde en orientering om komitéens arbeid. Hovedvalgkomitéen deltar under behandlingen i

generalforsamlingen, og legger frem sine forslag. Det er utarbeidet egen instruks for hovedvalgkomitéen. Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

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

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

STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

I henhold til Sparebanken Vests vedtekter av 24. mars 2020, består styret av 10 medlemmer og 2 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen for 2 år av gangen. 3 av styrets medlemmer og 1 varamedlem velges blant de ansatte. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. For tiden er 6 av styrets faste medlemmer kvinner. En presentasjon av styremedlemmene i Sparebanken Vest finnes på bankens hjemmesider og i årsrapporten.

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

STYRETS ARBEID

Styret i Sparebanken Vest har normalt 10-12 faste årlige møter samt samlinger i forbindelse med strategiarbeidet. I tillegg har styret fagdager for å utvikle styrets kompetanse. Det er utarbeidet og vedtatt instruks for styret med tilhørende årshjul for eget arbeid. Spesielt vektlegger styret arbeidet med bankens strategiske forretningsplan og oppdatering av denne. Styret følger bankens resultatet og finansielle utvikling tett, og vurderer dessuten om bankens kapital- og likviditetssituasjon og risikobilde er bedriftsøkonomisk forsvarlig og innenfor lovpålagte rammer. Styreinstruksen angir hvordan saksbehandlingen av eventuelle avtaler med tilknyttede parter skal skje, som skal sikre at saksbehandlingen blir tilstrekkelig grundig.

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

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

Styret skal følge det som er formålet med virksomheten, angitt i bankens vedtekter, og skal følge retningslinjer og rammebetingelser gitt av det offentlige, herunder Finanstilsynet.

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

- Revisjonsutvalget som skal se til at Sparebanken Vest har en uavhengig og effektiv eksternt- og internrevisjon samt regnskaps- og risikorapportering i samsvar med lover og forskrifter.
- Risikoutvalget som skal se til at risiko- og kapitalstyring i Sparebanken Vest støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og samtidig sikrer finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

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

Bankens internrevisor er underlagt styret og har møterett i styret. Det avgis årlig rapport til styret. Styret godkjenner internrevisjonens årsplan og ressursbehov.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

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

Bankens risikostyring er knyttet opp mot fire hovedområder:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Compliance-risiko

Styret i Sparebanken Vest legger til grunn at banken skal være godt kapitalisert. Gjennomgang av bankens viktigste risikoområder, samt kapitalvurderinger (ICAAP¹) gjennomføres minst én gang i året og behandles av styret. Bankens kapitalstrategi skal være basert på reell risiko i virksomheten supplert med effekt av ulike stressscenarioer.

Finanstilsynet har godkjent at Sparebanken Vest kan anvende interne målemetoder (AIRB²) i kapitalberegningen av kredittrisiko. Denne godkjennelsen er et viktig kvalitetsstempel for risiko- og kapitalstyringen i banken.

Styret behandler årlig bankens samlede likviditets-analyser (ILAAP³) hvor styret drøfter og beslutter bankens risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering. Sentralt i ILAAP er at bankens likviditetsstyring skal sikre at banken er i stand til å møte sine forpliktelser når de forfaller, samt at banken evner å gjennomføre sine vekstambisjoner til akseptable betingelser. Videre skal likviditetsstyringen sørge for at banken har nok likviditetsreserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller perioder med store uttak av kundeinnskudd. ILAAP representerer således et viktig grunnlag for den operative styringen av likviditet i Sparebanken Vest.

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

Styret har ansvar for å påse at banken har ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret vedtar også bankens mål og rammer innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risiko- og kapitalstyring. Retningslinjene omfatter også rapportering av status for bankens risikobilde, oppfølging av risikoreduserende tiltak og kvaliteten i internkontrollen. Bankens internkontroller vurderes av styret minst årlig. Rapportering til styret i forhold til mål og rammer finner sted kvartalsvis eller oftere ved behov.

¹ Internal Capital Adequacy Assessment Process

² Advanced Internal Ratings-Based

³ Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

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

Risk Management ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. Konserndirektør Risk Management rapporterer til administrerende direktør. Retningslinjer for å ivareta hensyn til uavhengighet i kontroll- og risikorapportering er utarbeidet.

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

Valideringskomiteen, som ledes av konsernsjef, behandler modellvalidering og validering knyttet til anvendelse av bankens kredittsystemer. Kredittkomiteen, som ledes av konsernsjef, behandler større engasjementer og saker av spesiell karakter.

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

Bankens økonomi- og regnskapsavdeling har ansvaret for fagområdene finansiell rapportering, intern økonomistyring, skatt/avgift og internkontroll over finansiell rapportering. Herunder følger ansvar for kvartalsvis finansiell rapportering i samsvar med gjeldende lovgivning, regnskapsstandarder og fastsatte regnskapsprinsipper for konsernet. Det er utarbeidet en fast mal for konsernrapportering, som skal sikre fullstendighet i rapporteringsgrunnlaget og konsistent prinsippbruk.

Styrets revisjonsutvalg forbereder styrets behandling av delårs- og årsregnskap før godkjenning i styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er rettet mot prosessen for regnskapsavleggelse og de avlagte regnskapene, overvåking av systemer for internkontroll og risikostyring samt intern- og eksterne revisjon og revisors uavhengighet. Styrets risikoutvalg forbereder styrets behandling knyttet til styrets ansvar for å overvåke og styre bankens samlede risiko, og vurderinger knyttet til om styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Konsernledelsen foretar, i tillegg til gjennomgang av regnskap og risikorapportering, månedlig gjennomgang av driftsrapportering mot budsjett på minikonsernnivå.

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

Virksomheten i Sparebanken Vest er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomføres periodiske møter med Finanstilsynet knyttet til bankens års- og delårsregnskaper. Styret og administrasjonen tilstreber en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

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

GODTGJØRELSE TIL STYRET

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

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

LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Godtgjørelse til konsernsjef fastsettes av bankens styre, mens godtgjørelse til øvrige ledende ansatte fastsettes av konsernsjef etter prinsipper vedtatt av styret og etter forutgående drøfting i godtgjørelsesutvalget. Konsernsjef kan gi tilleggsgodtgjørelse til ansatte basert på oppnådde resultater og arbeidsutførelse. Slike tilleggsgodtgjørelser skal også sikre bankens attraktivitet i arbeidsmarkedet, samtidig som de ikke er risikodrivende. Det foreligger ikke opsjonsordninger for konsernsjef og ledende ansatte. Styret utarbeider retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konserndirektør, andre ledende personer og ansatte som er medlem av styret. Retningslinjene behandles av generalforsamlingen, og er tilgjengelige på bankens nettside.

Banken har fastsatt og praktiserer en godtgjørelsesordning, som i tråd med forskrift og anbefaling blant annet inneholder bestemmelser om tak på resultatavhengig godtgjørelse for ledende ansatte, samt krav om at 50 % av slik godtgjørelse skal ytes i form av egenkapitalbevis i banken med tildeling fordelt over 3 år. Lønn og ytelser til ledende ansatte rapporteres til generalforsamlingen årlig i egen rapport.

INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Sparebanken Vests målsetting for informasjon og kommunikasjon er basert på åpenhet og tilgjengelighet. Kommunikasjonen skal underbygge tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen, samt sørge for at bankens interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken. Bankens informasjonspolitikk er basert på en aktiv dialog der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus. Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise åpne investor-presentasjoner, børsmeldinger, og pressemeldinger, samt regnskapsrapporter og webcast-sendinger. Dette materialet er tilgjengelig på bankens hjemmeside under Investor Relations. Sparebanken Vest publiserer informasjon relevant for bankens eiere på både norsk og engelsk.

Bankens finanskalender offentliggjøres på hjemmesiden. Finansiell rapportering for konsernet Sparebanken Vest finner sted kvartalsvis i tillegg til årsregnskapet. Årsregnskapet revideres av eksterne revisorer. Det avholdes også regelmessig presentasjoner overfor internasjonale samarbeidspartnere, långivere og investorer, og banken lar seg rate av internasjonalt ratingbyrå. Sparebanken Vest har tatt stilling til hvem som kan uttale seg på vegne av banken i ulike saker. Banken har en egen informasjonsberedskapsplan koblet til bankens overordnede beredskapsplanverk.

SELSKAPSOVERTAKELSE

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

REVISOR

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

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

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

Sparebanken Vests lederlønsrapport

1 BAKGRUNN

Sparebanken Vest besluttet i ordinær generalforsamling i 2021 retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse for ledende personer. Disse retningslinjene omfatter konsernsjef og konserndirektører i Sparebanken Vest, samt ansatte som er medlem av styret.

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

Denne lederlønsrapporten er utarbeidet i tråd med forskriften, og inneholder følgelig informasjon om lønn og annen godtgjørelse til konsernsjef og konserndirektører i Sparebanken Vest, samt ansatte som er medlem av styret.

Lederlønsrapporten skal behandles på Sparebanken Vest sin ordinære generalforsamling i 2022.

2 SPAREBANKEN VEST' RESULTATER I 2021

Bankens resultater er gjengitt her [Rapporter | Sparebanken Vest \(spv.no\)](#). Under fremkommer en kort oppsummering av regnskapsåret 2021 (2020 i parentes):

- 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

Banken har de siste årene prestert meget godt. Regnskapsåret 2021 er det beste året noensinne målt i resultat etter skatt.

3 SPAREBANKEN VEST SINE PRINSIPPER FOR LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Sparebanken Vest skal i henhold til retningslinjene tilby en markedstilpasset godtgjørelsesordning som oppleves som konkurransedyktig og motiverende for innsats, og som er et virkemiddel for å lykkes i konkurransen om arbeidskraft. Godtgjørelsesordningen skal videre balanseres mot bankens risikoeksponering og kontroll, og skal være innrettet slik at den sikrer balansert rådgivning overfor bankens kunder, og bidrar til å unngå interessekonflikter.

Retningslinjene for godtgjørelse gir et rammeverk for godtgjørelse til ledende personer slik at vilkårene understøtter bankens forretningsstrategi og langsiktige interesser, inkludert varig vekst og lønnsomhet balansert mot en sunn risikoeksponering.

Retningslinjene er tilgjengelig på bankens hjemmesider [her](#).

I tråd med retningslinjene har konsernsjef og konserndirektører i Sparebanken Vest mottatt godtgjørelse basert på markedspraksis, og sett hen til at lønnen skal oppleves konkurransedyktig og motiverende for innsats. Følgelig er den samlede godtgjørelsen til ledende personer i tråd med retningslinjene.

4 GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

4.1 Samlet godtgjørelse til konsernsjef og konserndirektører for regnskapsåret 2021

	Fast godtgjørelse (A)		Styrehonorar fra datterselskaper (B)	= Samlet fast godtgjørelse (C = A + B)	Bonus tildelt i 2021, med basis i opptjeningsår 2020 (D) ¹	Andel bonus (D/(C+D))
	Lønn	Andre ytelser ²				
Jan Erik Kjerpeseth, Konsernsjef	4 156 011	224 933	0	4 380 944	0	0%
Ragnhild Janbu Fresvik, Konserndirektør	2 546 392	229 167	75 000	2 850 559	0	0%
Björg Marit Eknes, Konserndirektør ³	230 790	26 109	0	256 899	0	0 %
Siren Sundland, Konserndirektør	1 906 906	219 046	50 000	2 175 952	0	0 %
Tina Ødegård, Konserndirektør	1 852 511	260 542	0	2 113 053	0	0 %
Tore Dvergsdal, Konserndirektør	1 745 383	187 718	50 000	1 983 101	0	0 %
Jan-Ståle Hatlebakk, Konserndirektør	1 790 237	241 069	0	2 031 306	0	0 %

¹ Bonus opptjent foregående regnskapsår. Ledende personer kan motta variabel godtgjørelse i form av bonus, bestående av en kontantandel (50% av variabel godtgjørelse) og utdeling av egenkapitalbevis (resterende 50%) som utbetales over 3 år med lik andel. Maksimal variabel godtgjørelse er inntil 25 % av fastlønnen for ledende personer i banken

² Andre ytelser består hovedsakelig av følgende avtalte ytelser: Fast bilgodtgjørelse, skattepliktig del av kjøp av egenkapitalbevis, elektronisk kommunikasjon, rentefordel lån, skattepliktig del av visse typer forsikringer.

³ Trådte ut av konsernledelsen 15. februar 2021

	Fast godtgjørelse (A)		Styrehonorar fra datterselskaper (B)	= Samlet fast godtgjørelse (C = A + B)	Bonus tildelt i 2021, med basis i opptjeningsår 2020 (D) ¹	Andel bonus (D/(C+D))
Simen Løland Aarskog, Konserndirektør	1 733 612	204 647	0	1 938 259	0	0 %
Frank Johannesen, Konserndirektør	1 902 486	245 420	100 000	2 247 906	0	0 %

Tabell 1 (alle tall i NOK)

I tillegg mottar medlemmer av konsernledelsen opptjente pensjonsrettigheter. Dette utgjør følgende for regnskapsåret 2021: Jan Erik Kjerpeseth kr 1 619 605, Ragnhild Janbu Fresvik, kr 447 462 kr, Bjørg Marit Eknes kr 62 666, Siren Sundland kr 650 903, Tina Ødegård kr 330 207, Tore Dvergsdal kr 434 718, Jan-Ståle Hatlebakk kr 495 420, Simen Løland Aarskog kr 290 354 og Frank Johannesen kr 913 243.

Det ble ikke utbetalt bonus i 2021 basert på regnskapsåret 2020.

Ledende personer har i tillegg i 2021 fått tildelt egenkapitalbevis, opptjent i 2018 og 2019 iht bankens bonusprogram. Ordningen og tildelingen er beskrevet i kap 4.4.

4.2 Samlet godtgjørelse til ansatte som er medlem av styret

	Styrehonorar inkl. møtehonorer og andre tilleggshonorar utbetalt i regnskapsåret
Anne Marit Hope, styremedlem	247 000
Kristin Axelsen, styremedlem	235 000
Henrik Gundersen, styremedlem	235 000

Tabell 2 (alle tall i NOK)

4.3 Resultat og endringer siste 5 år

Tabellen viser utvikling i samlet godtgjørelse for ledende personer siste 5 år. Samlet godtgjørelse i enkeltår er påvirket av flere forhold, herunder individuell lønnsutvikling, variasjon i antall ledende personer, endringer i kompetanseprofil m.m. Derfor er lønnsnivå ikke direkte sammenlignbar mellom årene.

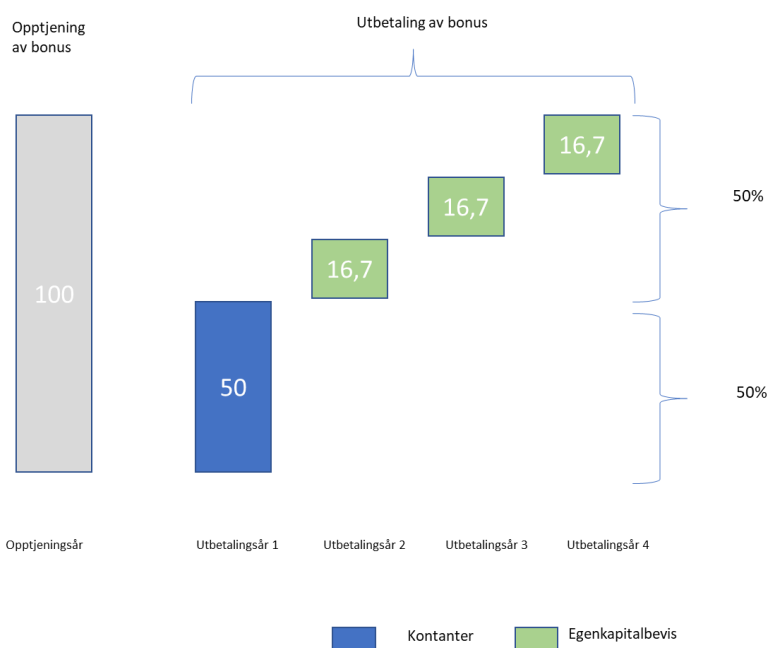
År	Samlet godtgjørelse (lønn, andre ytelser og bonus utbetalt, eksklusiv pensjon)		Konsernets resultater (etter skatt)		Gjennomsnittlig lønn i konsernet (ikke medregnet ledende personer), inkl. bonus	
	Tall	Endring %	Tall	Endring %	Tall	Endring %
2021	23 330 655	-15,9 %	2 513	23,6 %	770 750	-2,4 %

	Samlet godtgjørelse (lønn, andre ytelser og bonus utbetalt, eksklusiv pensjon)		Konsernets resultater (etter skatt)		Gjennomsnittlig lønn i konsernet (ikke medregnet ledende personer), inkl. bonus	
2020	27 740 897	15,3 %	2 033	-1,5 %	789 927	2,4 %
2019	24 068 400	15,8 %	2 064	24,3 %	771 642	-1,4 %
2018	20 790 633	6,4 %	1 660	17,3 %	782 920	2,4 %
2017	19 531 400	12,7 %	1 416	-6,9 %	764 480	4,8 %

Tabell 3 (alle tall i NOK)

4.4 Aksjer, tegningsretter, aksjeopsjoner og lignende

Figur 1 under illustrer bankens bonusprogram mht. opptjeningsstidspunkt, utbetalingstidspunkt og ulike former (kontanter og egenkapitalbevis).



Figur 1 - Illustrasjon av bankens bonusprogram

En leder som opptjener en bonus på 100 (i år t, opptjeningsår) får denne bonusen utbetalt som kontanter med en andel på 50% i påfølgende år (t+1, utbetalingsår 1). Egenkapitalbevisene (resterende del av bonusen) tildeles i de påfølgende 3 årene, med lik andel hvert år. Den ledende personen overtar eiendomsretten til bevisene når disse utdeles på utbetalingstidspunktet.

I 2021 ble det i tråd med konsernets retningslinjer tildelt følgende egenkapitalbevis fra tidligere opptjent bonus. Det ble ikke tildelt bonus i 2021 basert på opptjeningsåret 2020.

Ledende person	Antall egenkapitalbevis ⁴	Verdi på utstedelsestidspunktet (NOK)	Tidligere opptjent, ikke frigjorte bevis (ant. bevis)
Jan Erik Kjerpeseth, Administrerende direktør	9 654	762 666	9 383
Ragnhild Janbu Fresvik, Konserndirektør	5 564	439 714	5 267
Björg Marit Eknes, Konserndirektør	4 388	346 652	4 202
Siren Sundland, Konserndirektør	4 388	346 731	4 202
Tina Ødegård, Konserndirektør	3 256	257 224	4 093
Tore Dvergsdal, Konserndirektør	1 666	131 614	1 606
Jan-Ståle Hatlebakk, Konserndirektør	2 298	181 542	2 439
Simen Løland Aarskog, Konserndirektør	1 312	103 648	1 241
Frank Johannesen, Konserndirektør	4 314	340 964	4 191

Tabell 4

5 OPPSUMMERING

Sparebanken Vest har ambisiøse mål for utvikling av banken. For å tiltrekke seg de riktige lederne og være den attraktive arbeidsgiver er bankens policy å være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Det gjennomføres løpende benchmarking av samlet lønnsnivå opp mot øvrige region sparebanker.

Banken bekrefter at retningslinjene ikke er fraveket grunnet særlige omstendigheter.

Etter styrets oppfatning er bankens samlede godtgjørelsesnivå for ledende personer i tråd med retningslinjer vedtatt av generalforsamlingen og overnevnte målsetning.

23. februar 2022

Styret i Sparebanken Vest

⁴ Hvorav 50% av egenkapitalbevisene tildelt som kontantvederlag, ref. børsmelding 6 april 2021.

Til generalforsamlingen i Sparebanken Vest

UAVHENGIG REVISORS ATTESTASJONSUTTAELSE OM RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Konklusjon

Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at Sparebanken Vests rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer (lønnsrapporten) for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, er utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Etter vår mening er lønnsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelsen av lønnsrapporten og for at den inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift. Styret har også ansvar for slik intern kontroll som det finner nødvendig for å utarbeide en lønnsrapport som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Vår uavhengighet og kvalitetskontroll

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Vi anvender internasjonal standard for kvalitetskontroll (ISQC 1) og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om lønnsrapporten inneholder de opplysninger som kreves etter allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift, og at opplysningene i lønnsrapporten ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon».

Vi har gjort oss kjent med retningslinjene om fastsettelse av lønn og godtgjørelse til ledende personer som er godkjent av generalforsamlingen. Våre handlinger omfattet opparbeidelse av en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for utarbeidelse av lønnsrapporten for å utforme kontrollhandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. Videre utførte vi kontroller av fullstendigheten og nøyaktigheten av opplysningene i lønnsrapporten, herunder om den inneholder de opplysningene som kreves etter lov og tilhørende forskrift. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Bergen, 23. februar 2022
Deloitte AS



Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor

SAK 7

FORSLAG OM SAMMENSLÅING MED ETNE SPAREBANK

- Forslag om sammenslåing med Etne Sparebank
- Plan sammenslåing
- Vedtekter – Sparebanken Vest
- Vedtekter – Etne Sparebank
- Stiftelsesdokument Sparebankstiftinga Etne
- Vedtekter – Sparebankstiftinga Etne
- Styrerapport
- Sakkyndig redegjørelse

Til: Generalforsamlingen

Fra: Styret

Dato: 2. mars 2022

SAK 7: FORSLAG OM SAMMENSLÅING MED ETNE SPAREBANK

Styret har i møte 21. februar 2022 inngått avtale med Etne Sparebank om sammenslåing av bankene. Samtidig besluttet styret å fremme sak overfor generalforsamlingen om at Sparebanken Vest overtar virksomheten fra Etne Sparebank.

Som grunnlag for behandlingen vedlegges følgende dokumentasjon:

- Plan for sammenslåing med vedlegg
- Rapport fra styret i Sparebanken Vest om sammenslåingen
- Sakkyndig redegjørelse for plan om sammenslåing

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Sparebanken Vest og Etne Sparebank for de siste tre år, se <https://www.spv.no/om-oss/investor-relations/rapporter> og <https://etne-sparebank.no/om-oss/investortjenester-2/>

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende **vedtak**:

- i. Styrets forslag i plan for sammenslåing om at Sparebanken Vest slås sammen med Etne Sparebank ved at Sparebanken Vest overtar virksomheten fra Etne Sparebank, vedtas.*
- ii. I samsvar med godkjenning av styrets plan for sammenslåing forhøyes eierandelskapitalen ved nytegning av egenkapitalbevis, som angitt nedenfor:*
 - a) Eierandelskapitalen skal forhøyes med minst NOK 50 millioner og maksimalt NOK 75 millioner ved utstedelse av minst 2.000.000 og maksimalt 3.000.000 nye egenkapitalbevis. Styret fastsetter antall egenkapitalbevis i samsvar med plan for sammenslåing av Sparebanken Vest og Etne Sparebank punkt 6.*
 - b) Pålydende skal være NOK 25 per egenkapitalbevis.*
 - c) Tegningskursen per egenkapitalbevis er NOK 108. Tegningskursen skal justeres krone for krone for utbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2021 vedtatt av generalforsamlingen.*
 - d) Egenkapitalbeviser i etnens fortrinnsrett fravikes. Sparebankstiftinga Etne under etablering tegner alle egenkapitalbevisene.*
 - e) Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Etne Sparebank har godkjent planen for sammenslåing.*
 - f) Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Sparebanken Vest og Etne Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftinga Etne utstedes som vederlag for at Etne Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og forpliktelser som tingsinnskudd til Sparebanken Vest i samsvar med denne planen for sammenslåing, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.*

- g) Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2022 skal skje etter eierbrøken etter nytstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).*
- h) Overkursen overføres til overkursfondet.*
- i) Kostnadene i forbindelse med utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.*
- j) Styret kan gjøre de endringer i vedtektene som kapitalforhøyelsen gjør påkrevd.*

for Styret
Arild Bødal
Styrets leder

PLAN FOR SAMMENSLÅING

SPAREBANKEN VEST OG ETNE SPAREBANK

Styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank har utarbeidet denne felles planen for sammenslåing av bankene, jf. finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-3 (1).

Planen inngår sammen med en rapport som styret har utarbeidet etter finansforetaksloven § 12-3 (2) jf. allmennaksjeloven § 13-9, som grunnlag for å godkjenne fusjonen i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (1), jf. allmennaksjeloven § 13-3 (2).

1 PARTENE

Sammenslåingen skal skje mellom følgende sparebanker:

Overtakende bank: Sparebanken Vest, org.nr. 832 554 332, Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen (Bergen kommune)

Overdragende bank: Etne Sparebank, org.nr. 937 897 464, Etnesjøen 5590 Etne (Etne kommune)

2 BAKGRUNN

Styret i Etne Sparebank har kommet til at de interesser og funksjoner banken skal ivareta i Etne kommune der banken driver sin virksomhet, vil være best tjent med at bankvirksomheten overtas og videreføres gjennom en større regional sparebank med forankring i samme geografiske område. Sparebanken Vest har Sunnhordland/Haugalandet som et av sine satsningsområder og er allerede etablert med et kontor i Etne. Styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank har derfor i fellesskap kommet fram til at en sammenslåing vil være i begge parters interesse.

Etne Sparebank vil samtidig etablere en sparebankstiftelse. Sparebankstiftelsen vil få til formål å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Vest og fremme sparebankvirksomhet ved å disponere utbytte (gaver) til allmenntilretteleggende formål. Sparebankstiftelsen skal ved disponering av utbytte fortrinnsvis ta hensyn til det distriktet som har bygget opp grunnfondskapitalen i Etne Sparebank.

Målsetningen er å videreføre og sikre et godt banktilbud i Etne kommune, fremme av sparebankvirksomhet i regionen samt sikre at opptjente verdier kommer lokalsamfunnet i Etne til gode.

Basert på konsernregnskap per 31. desember 2021 vil Sparebanken Vest etter en sammenslåing med Etne Sparebank få:

- Forvaltningskapital på ca. NOK 240 milliarder og brutto utlån på ca. NOK 206 milliarder
- Egenkapital på ca. NOK 20 milliarder

3 VIDEREFØRING AV SPAREBANKVIRKSOMHET GJENNOM SPAREBANKEN VEST

Styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank er på det grunnlag som anføres under punkt 2 enige om å foreslå en sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomheten i sparebankene i samsvar med prinsippene i lov 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern ("**finansforetaksloven**") kapittel 12 og de vilkår som fremgår av denne planen for sammenslåing.

Sparebanken Vest skal være juridisk og regnskapsrettslig overtakende. Sammenslåingen gjennomføres ved at Sparebanken Vest overtar eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Etne Sparebank.

Etne Sparebank skal opprette en sparebankstiftelse, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4) og kapittel 12 IV og V, som skal ha som formål å fremme sparebankvirksomhet i distriktet gjennom å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Vest og disponere overskudd til å fremme allmenntilgode formål.

Sammenslåingen søkes gjennomført per 1. oktober 2022, eller hvis dette ikke lar seg gjøre per nevnte dato, så raskt som mulig deretter, dog senest 30. juni 2023 ("**Gjennomføringsdato**"). Sammenslåingen gjennomføres med regnskapsmessig virkning innenfor rammen av regnskapslovgivningen.

4 ETABLERING AV SPAREBANKSTIFTINGA ETNE

Det er utarbeidet et utkast til stiftelsesdokumenter og vedtekter for Sparebankstiftinga Etne. Vedtektene skal inngå som en del av den plan for sammenslåing som styrene i bankene skal utarbeide, jf. finansforetaksloven § 12-3 (4), jf. § 12-3 (2).

Det legges opp til at utkastet til vedtekter konsesjonsbehandles sammen med denne planen og at sparebankstiftelsen skal godkjennes etter finansforetaksloven § 12-24.

Sparebankstiftelsen opprettes av styret i Etne Sparebank etter fullmakt fra generalforsamlingen. Sparebankstiftelsen skal ha forretningsadresse i Etne kommune og forvaltes av representanter fra lokalsamfunnet.

Ved første gangs valg skal styret i sparebankstiftelsen bestå av nåværende styre i Etne Sparebank, med unntak av de ansattes representant, og generalforsamlingen skal bestå av nåværende generalforsamling i Etne Sparebank, med unntak av representantene valgt av de ansatte.

Kapitalen i sparebankstiftelsen vil fra starten bestå av egenkapitalbevis i Sparebanken Vest og kontanter mottatt fra Sparebanken Vest i forbindelse med opprettelsen.

Sparebankstiftelsen vil kunne motta kapitalavkastning i form av utbytte/rente på egenkapitalbevis og annen kapital og ville kunne disponere årlig overskudd til allmenntilgode formål, såfremt det er forenlig med forsiktig og god forretningskikk, jf. finansforetaksloven § 12-22 (2) og § 10-7. Styret i sparebankstiftelsen forutsettes å utarbeide retningslinjer for årlige disponeringer.

Det er lagt til grunn at sparebankstiftelsen er underlagt Finanstilsynets tilsyn, jf. finansforetaksloven § 12-19 (2) og at navnet "Sparebankstiftelse" kan benyttes, jf. finansforetaksloven § 12-24 (2).

5 REGNSKAPSMESSIG GJENNOMFØRING

Transaksjoner i overdragende bank, Etne Sparebank, skal regnskapsmessig anses å være foretatt for Sparebanken Vests regning fra og med Gjennomføringsdato. Opparbeidet overskudd i Etne Sparebank i 2022 inngår i Sparebanken Vest fra Gjennomføringsdato. Gjennomføringen skjer ved melding til Foretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6 (1).

6 BYTTEFORHOLD - VEDERLAG

6.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold og samlet vederlag

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder finansiell og juridisk due diligence av Etne Sparebank, samt gjennomgang av Etne Sparebanks balanse per 31. desember 2021 med vurdering av mer- og mindreverdier.

Sparebanken Vest skal betale et samlet vederlag til Sparebankstiftinga Etne på NOK 320 millioner bestående av nyutstedte egenkapitalbevis og et kontantbeløp, likevel slik at vederlaget kan justeres som angitt i punkt 6.2, 6.4 og 6.5 nedenfor. Vederlaget utgjør bokført egenkapital x 1,15, og forutsetter en egenkapital for konsernet Etne Sparebank per 31. desember 2021 på NOK 278 millioner. Dersom bokført egenkapital per 31.12.21 er lavere enn NOK 278 millioner etter overskuddsdisponering, skal vederlaget justeres ned med en faktor på 1,15.

Vederlaget gjøres opp med 80 % i egenkapitalbevis utstedt av Sparebanken Vest basert på kursen på avtaletidspunktet og 20 % i kontanter.

Oppgjør skjer ved gjennomføring av sammenslåingen. Gjennomføring settes til den dag hvor sammenslåingen og opprettelse av Sparebankstiftinga Etne registreres i Foretaksregisteret.

6.2 Justering av vederlag som følge av omforent funn i finansiell due diligence

Hensyntatt omforente funn i finansiell due diligence, kan vederlaget justeres med inntil NOK 4,5 millioner x 1,15 og vederlaget skal justeres slik at det blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter. Dersom ikke partene blir enige om beløpsjusteringen innen 7 virkedager etter signeringen av denne planen for sammenslåing, skal justeringen av vederlaget fastsettes av en uavhengig ekspert som engasjeres for slikt formål av partene i fellesskap, og hvor kostnadene dekkes av partene med en halvdel hver. Vederlagsjusteringen skal endelig avklares før bankene avholder møte i generalforsamlingene som skal godkjenne denne planen.

6.3 Nærmere om utstedelse av egenkapitalbevis

Tegningskursen for egenkapitalbevisene som utstedes er NOK 108, som tilsvarer volumvektet børskurs på egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest i perioden fra og med 26. januar til og med 16. februar 2022. Tegningskursen skal justeres krone for krone for utbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2021 vedtatt av generalforsamlingen.

Dersom børskursen på Sparebanken Vests egenkapitalbevis reduseres i perioden mellom avtaletidspunktet og Gjennomføringsdato, skal det skje en justering slik at fordelingen av vederlaget blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter. Kontantbeløp som overstiger 20 % av vederlaget målt på tidspunktet for vedtak som nevnt i neste avsnitt skal i stedet gis i form av egenkapitalbevis som utstedes til ovenfor nevnte kurs.

Vedtaket om utstedelse av egenkapitalbevis treffes av generalforsamlingen i Sparebanken Vest, med fullmakt til styret om å fastsette antall egenkapitalbevis som utstedes slik at vederlaget blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter. Vedtaket skal treffes i forbindelse med gjennomføringen av sammenslåingen og ikke senere enn en uke før Gjennomføringsdato.

Egenkapitalbevis som tegnes av Sparebankstiftinga Etne gis rett til fullt utbytte fra og med regnskapsåret 2022.

Partene legger til grunn at innbetalt overkurs vil tilfalle overkursfondet i Sparebanken Vest i sin helhet.

6.4 Salg av eiendeler i Etne Sparebank

Etne Sparebank skal i perioden frem til Gjennomføringsdato avhende enkelte eiendeler.

Dersom eiendelene samlet sett avhendes til en pris under bokført verdi pr 31. desember 2021, også hensyntatt skatteeffekt, skal differansen redusere vederlaget tilsvarende, og vederlaget skal justeres slik at det blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter.

6.5 Disponering av overskudd og gaveutdelinger

Etne Sparebank kan før Gjennomføringsdato benytte inntil halvparten av årets overskudd for 2021 og eksisterende gavefond som gave til en stiftelse med allmennyttig formål med sikte på at denne skal erverve aksjene i Etne Sparebank Eigedom AS. Selskapet eier bankbygget som hovedsakelig skal benyttes til allmennyttig formål. Utover dette kan ikke Etne Sparebank gjennomføre ekstraordinære overskuddsdisponeringer og gaveutdelinger frem til Gjennomføringsdato. Eventuelle utdelinger reduserer vederlaget med en faktor på 1,15, og vederlaget skal justeres slik at det blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter.

7 KUNDEUTBYTTE

Sparebanken Vest kan dele ut utbytte til kunder baseres på gjennomsnittlig utlån og gjennomsnittlig innskudd gjennom regnskapsåret fordelt på antall måneder gjennom året som kunden har hatt innskudd og/eller lån på nærmere vilkår som fastsatt i vedtektene.

Kunder som overtas fra Etne Sparebank i forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen, gis rett til kundeutbytte regnet fra 1. januar 2022 i samsvar med de til enhver tid gjeldende regler for utdeling av kundeutbytte. Gjennomsnittlig utlån og innskudd som gir grunnlag for kundeutbytte beregnes for tiden før Gjennomføringsdato ut fra antall måneder kunden har hatt innskudd og/eller lån opp til det vedtektsfastsatte beløp i Etne Sparebank.

8 REPRESENTASJON

8.1 Generalforsamlingen i Sparebanken Vest

Generalforsamlingen i Sparebanken Vest består av totalt 48 medlemmer med 24 varamedlemmer. Av disse skal 16 medlemmer med 8 varamedlemmer velges av og blant kundene, 8 medlemmer med 4 medlemmer velges av det offentlige, 12 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av og blant de ansatte og 12 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne.

Kundene i Etne Sparebank vil inngå i valgkrets Sunnhordland/Haugalandet, som velger 2 medlemmer og 1 varamedlem til generalforsamlingen i Sparebanken Vest.

Sparebankstiftinga Etne vil som eier av egenkapitalbevis kunne ha innflytelse på valg av medlemmer til generalforsamlingen i Sparebanken Vest gjennom utøvelse av eierskap til egenkapitalbevis som sparebankstiftelsen til enhver tid eier, innenfor rammen av den enhver tid gjeldende lovgivning og vedtekter for Sparebanken Vest. I gjeldende vedtekter for Sparebanken Vest er det tatt inn en bestemmelse om at ingen på møte for egenkapitalbeviserne kan avgi stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 prosent av det totale antall utstedte egenkapitalbevis.

8.2 Styret

Partene er enige om at Etne Sparebank ikke skal utpeke særskilte representanter til styret i Sparebanken Vest, men Sparebankstiftinga Etne vil som eier av egenkapitalbevis kunne få innvirkning på valg av egenkapitalbevisernes representanter til generalforsamlingen og derigjennom indirekte valg av styremedlemmer.

9 VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM EIER AV EGENKAPITALBEVIS I SPAREBANKEN VEST OG FOR INNFØRING I REGISTERET OVER EGENKAPITALBEVISEIERE

Rettigheter til egenkapitalbevis kan utøves fra registrering av nytegingen, jf. finansforetaksloven § 10-12, jf. allmennaksjeloven § 10-11. Sparebanken Vest skal uten opphold sørge for at den nye egenkapitalbevisieren registreres i et verdipapirregister, jf. finansforetaksloven § 10-12 (2).

Egenkapitalbevisene som utstedes til Sparebankstiftinga Etne som fusjonsvederlag, har lik rett til utbytte for regnskapsåret 2022 som eksisterende egenkapitalbevisiere i Sparebanken Vest. Bakgrunnen for dette er at ved gjennomføring av sammenslåingen vil den tidligere grunnfondskapitalen i Etne Sparebank «reklassifiseres» til eierandelskapital i Sparebanken Vest, og grunnfondskapitalen har før tidspunktet for gjennomføring av sammenslåingen bidratt til å opparbeide overskudd i Etne Sparebank.

10 RETTIGHETER EIERE AV EGENKAPITALBEVIS OG INNEHAVERE AV TEGNINGSRETT I ETNE SPAREBANK SKAL HA I SPAREBANKEN VEST

Det er p.t. ingen egenkapitalbevisiere i Etne Sparebank. Det vil derfor kun være Sparebankstiftinga Etne som opprettes i forbindelse med sammenslåingen som vil få rettigheter som egenkapitalbevisiere i Sparebanken Vest, slik disse rettigheter fremgår av den til enhver tid gjeldende lovgivning og Sparebanken Vests vedtekter.

11 SÆRLIGE RETTIGHETER ELLER FORDELER SOM TILKOMMER STYREMEDLEM, DAGLIG LEDER ELLER UAVHENGIGE SAKKYNDIGE VED GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

Det er ingen særlige rettigheter eller fordeler som tilkommer styremedlemmer eller daglige ledere i Sparebanken Vest og Etne Sparebank ved gjennomføring av sammenslåingen.

Det tilkommer ingen særlige rettigheter eller fordeler for uavhengige sakkyndige ved gjennomføring av sammenslåingen.

12 FORSLAG TIL BESLUTNING OM FORHØYELSE AV EIERANDELSKAPITALEN OG VEDTEKSENDRINGER I SPAREBANKEN VEST

Det foreslås at generalforsamlingen i Sparebanken Vest fatter følgende vedtak:

- a) *Eierandelskapitalen skal forhøyes med minst NOK 50 millioner og maksimalt NOK 75 millioner ved utstedelse av minst 2.000.000 og maksimalt 3.000.000 nye egenkapitalbevis. Styret fastsetter antall egenkapitalbevis i samsvar med plan for sammenslåing av Sparebanken Vest og Etne Sparebank punkt 6.*
- b) *Pålydende skal være NOK 25 per egenkapitalbevis.*
- c) *Tegningskursen per egenkapitalbevis er NOK 108. Tegningskursen skal justeres krone for krone for utbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2021 vedtatt av generalforsamlingen.*
- d) *Egenkapitalbevisierens fortrinnsrett fravikes. Sparebankstiftinga Etne under etablering tegner alle egenkapitalbevisene.*
- e) *Egenkapitalbevisene anses tegnet når generalforsamlingen i Etne Sparebank har godkjent planen for sammenslåing.*
- f) *Oppgjør for egenkapitalbevisene skjer samtidig med gjennomføring av sammenslåing av Sparebanken Vest og Etne Sparebank, jf. finansforetaksloven § 12-6. Egenkapitalbevisene som tegnes av Sparebankstiftinga Etne utstedes som vederlag for at Etne Sparebank overfører eiendeler, rettigheter og*

forpliktelser som tingsinnskudd til Sparebanken Vest i samsvar med denne planen for sammenslåing, jf. finansforetaksloven § 12-3, jf. § 12-4.

- g) Egenkapitalbevisene gir rett til utbytte fra og med registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fordeling av årets overskudd etter finansforetaksloven § 10-17 for 2022 skal skje etter eierbrøken etter nyutstedelse for året som helhet (ikke tidsvektet eierbrøk).*
- h) Overkursen overføres til overkursfondet.*
- i) Kostnadene i forbindelse med utstedelse av egenkapitalbevis lar seg ikke spesifisere i det de inngår i kostnadene knyttet til en større strategisk og strukturell prosess.*
- j) Styret kan gjøre de endringer i vedtektene som kapitalforhøyelsen gjør påkrevd.*

13 SAKSBEHANDLING OG VEDTAK

Saksbehandling og selskapsvedtak i Sparebanken Vest og Etne Sparebank gjennomføres i samsvar med bestemmelsene i finansforetaksloven.

Planen for sammenslåing med vedlegg legges frem for generalforsamlingene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank til behandling.

Endelig vedtak i generalforsamlingene forventes å foreligge innen utgangen av mars 2022.

14 ENDREDE FORHOLD

Planen for sammenslåing bygger på sparebankenes økonomiske stilling da forhandlingene ble gjennomført. Dersom det etter sparebankenes avlagte regnskap per 31. desember 2021 avdekkes nye opplysninger som må antas å være av vesentlig betydning for gjennomføring av sammenslåingen, kan partene kreve nye forhandlinger eller alternativt, med godkjenning fra generalforsamlingene, trekke tilbake sparebankens tilslutning til denne planen for sammenslåing. I forhold til vederlaget skal et avvik på mer enn 5 prosent anses å være av vesentlig betydning. Det samme gjelder dersom eiendeler som nevnt i punkt 6.4 ikke er avhendet før gjennomføringsdato. I forhold til alternativet med å trekke tilbake bankenes tilslutning til fusjonsplanen, skal et avvik på mer enn 10 prosent anses for å være av vesentlig betydning.

15 NÆRMERE OM GJENNOMFØRING AV SAMMENSLÅINGEN

15.1 Innledning

Bankene skal utarbeide en gjennomføringsplan som skal inneholde de aktiviteter som må utføres for å sikre gjennomføring av sammenslåingen på de vilkår som fremgår av denne planen for sammenslåing. Gjennomføringsplanen skal løpende oppdateres og skal for hver aktivitet angi hvem som er ansvarlig for gjennomføringen og tidspunkt når aktiviteten skal være utført.

15.2 Forholdet til kontraktspartner

Etne Sparebank skal notisere långivere, herunder Nordic Trustee AS mv. som har gitt innlån til banken, om sammenslåingen.

Etne Sparebank skal innhente samtykke fra avtalemotpart som har betinget seg rett til å si opp inngått avtale med sparebanken ved en sammenslåing. Det er et vilkår for gjennomføring av sammenslåingen at kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen, har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for bankenes styrer. Dersom samtykke på

akseptable vilkår ikke foreligger senest 2 uker før avtalt gjennomføring, kan styret i den andre sparebanken beslutte å utsette gjennomføringstidspunktet og fastsette en frist for å rette forholdet.

Lar samtykke på akseptable vilkår seg ikke innhente og bortfall av avtalen har vesentlig negativ betydning for den sammenslåtte bankens finansielle stilling eller videre virksomhet, kan generalforsamlingen i den andre banken kreve nye forhandlinger eller trekke tilbake bankens tilslutning til planen for sammenslåing i samsvar med punkt 14 .

15.3 Informasjon til kunder

Kunder i Sparebanken Vest og Etne Sparebank gis uten ugrunnet opphold underretning i samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (5) og (6) om sammenslåingen. Underretning skal gis før sammenslåingen gjennomføres. Underretningen skal samordnes i form og innhold.

Det skal gis informasjon om vedtaket og hva dette betyr for kundenes rettigheter og sikkerhet. Dersom vedtaket medfører endringer av betydning for kundene, skal det gis opplysning om kundenes rett til å avslutte kundeforholdet. Innskytere med innskudd i begge sparebankene skal gis informasjon om mulige konsekvenser i forhold til innskuddsgarantien til Bankenes sikringsfond. Det skal fremgå av underretningen at innskudd i Etne Sparebank med virkning fra Gjennomføringsdato overføres Sparebanken Vest.

15.4 Fast eiendom

Bankene tar sikte på at det inngås en leieavtale for deler av bankbygget i Etne mellom Etne Sparebank Eigedom AS og Sparebanken Vest for en periode på 10 år med opsjon på inntil 5 års forlengelse. Det leide arealet skal være tilpasset Sparebanken Vests forventede behov og leiepris skal reflektere normalt leienivå for tilsvarende bygg med tilsvarende beliggenhet.

15.5 Ansatte

Sparebanken Vest overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Etne Sparebank. Frem til Gjennomføringsdato har Etne Sparebank ansvaret for at bestemmelsene i lov 17. juni 2005 nr. 62 om arbeidsmiljø, arbeidstid og stillingsvern mv (Arbeidsmiljøloven) og inngåtte tariffavtaler er oppfylt.

Sammenslåingen gjennomføres for de ansattes vedkommende i tråd med Arbeidsmiljølovens kapittel 16 om virksomhetsoverdragelse. Ansatte skal før sammenslåingen gjennomføres gis opplysninger om de rettigheter de har etter Arbeidsmiljøloven om rett til å beholde eksisterende lønns- og arbeidsvilkår etter sammenslåingen. Det må også gjennomføres drøftinger med de tillitsvalgte. Ansettelsesansieniteten til den enkelte vil bli opprettholdt i Sparebanken Vest.

Tariffavtaler i Etne Sparebank overføres til Sparebanken Vest, med mindre Sparebanken Vest reserverer seg i samsvar med Arbeidsmiljøloven. Tariffavtalenes stilling vil drøftes med de ansatte i begge bankene. De individuelle vilkårene som følger av tariffavtaler beholdes uansett for de overførte arbeidstakerne inntil tariffperiodens utløp eller til det inngås ny tariffavtale.

De ansatte i Etne Sparebank vil per Gjennomføringsdato inngå i de ordninger Sparebanken Vest har for øvrige personalforsikringer og personal- og velferdsgoder. Alle overførte ansatte vil også ha rett til fortsatt pensjonsopptjening i en pensjonsordning hos Sparebanken Vest. Detaljer og gjennomføring vil bli gjenstand for drøftelser med tillitsvalgte for de ansatte i Etne Sparebank forut for gjennomføring av sammenslåingen.

15.6 IT løsning

Begge bankene har sine kjernesystemer gjennom TietoEVRY Oyj. I forbindelse med gjennomføring av sammenslåingen må det foretas en teknisk konvertering til felles plattform.

Bankene skal samarbeide om å utarbeide en plan for overgangen, herunder rette felles henvendelser til relevante leverandører.

Bankene skal samarbeide om å tilskrive de kunder som berøres av konverteringen.

15.7 Ansvar for drift frem til gjennomføringsdato

Sparebanken Vest og Etne Sparebank skal stå for drift av hver av bankene frem til Gjennomføringsdato. Hver av bankene skal i perioden fra tidspunktet for inngåelse av denne avtale og frem til Gjennomføringsdato drive bankvirksomheten på sedvanlig måte, herunder opptre lojalt overfor hverandre.

Etne Sparebank skal ikke treffe ekstraordinære beslutninger, herunder ekstraordinære lønns- eller pensjonsendringer og ikke foreta større investeringer i perioden frem til Gjennomføringsdato.

Dersom noen av bankene mottar klager eller andre henvendelser eller det inntreffer andre forhold som kan ha betydning for gjennomføringen av sammenslåingen skal den andre banken kontaktes uten ugrunnet opphold.

15.8 Kostnader ved gjennomføring av sammenslåingen

Bankenes kostnader frem til Gjennomføringsdato dekkes av den enkelte bank med en halvpart på hver. Kostnader knyttet til etablering av sparebankstiftelse skal imidlertid dekkes i første omgang av Etne Sparebank, men det følger av utkast til stiftelsesdokument at sparebankstiftelsen skal bære disse kostnadene. Kostnader knyttet til gjennomføring av due diligence av Etne Sparebank skal dekkes av Sparebanken Vest. Kostnader som påløper etter Gjennomføringsdato dekkes av Sparebanken Vest.

16 VILKÅR FOR IKRAFTTREDEN

Denne planen for sammenslåing er avhengig av at:

1. Generalforsamlingene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank treffer de nødvendige vedtak.
2. Kontraktsparter som har betinget seg rett til å si opp kontrakter eller har andre særskilte rettigheter som utløses ved sammenslåingen har gitt samtykke på vilkår som er akseptable for bankenes styrer.
3. Kreditorvarselperioden på seks uker i henhold til finansforetaksloven § 12-5 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-15 skal være utløpt og forholdet til bankens kreditorer skal ikke være til hinder for gjennomføringen.
4. Finanstilsynet gir nødvendig godkjenning av planen for sammenslåing og heller ikke stiller vilkår som vesentlig endrer de forutsetninger bankene har lagt til grunn for planen.
5. Utkastet til vedtekter for Sparebankstiftinga Etne godkjennes av Finanstilsynet.
6. Finansdepartementet gir skattefritak på vilkår som er akseptable for hver av sparebankene for eventuell gevinst ved overføring av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Etne Sparebank til Sparebanken Vest.

17 VOLDGIFT

Mulige uoverensstemmelser mellom partene som gjelder planen for sammenslåing skal søkes løst i minnelighet mellom partene. Dersom forhandlinger ikke fører frem, avtaler partene voldgift etter lov om voldgift av 14. mai 2004.

Dersom saken gjelder uenighet hvor tvistegjenstandene samlet er mindre enn NOK 2 millioner, skal saken forelegges en enevoldgiftsdommer etter skriftlig saksbehandling, dersom voldgiftsdommeren selv ikke ber om muntlig saksbehandling i tillegg.

Dersom partene ikke blir enige om voldgiftsrettens sammensetning, utpekes det eller de medlemmer som uenigheten er knyttet til av sorenskriveren ved Hordaland tingrett.

Tvisten skal i alle tilfeller behandles konfidensielt. Voldgiftsbehandlingen og voldgiftsrettens avgjørelse er underlagt taushetsplikt.


* * * * *

Vedlegg:

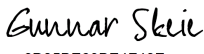
1. Vedtekter for Sparebanken Vest og Etne Sparebank
2. Utkast til stiftelsesdokument med vedtekter for Sparebankstiftinga Etne
3. Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for Sparebanken Vest og Etne Sparebank for de siste tre år, samt halvårsrapport for 2021, se <https://www.spv.no/om-oss/investor-relations/rapporter> og <https://etne-sparebank.no/om-oss/investortjenester-2/>

Bergen, 21. februar 2022

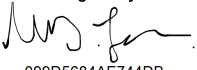
Styret i Sparebanken Vest

DocuSigned by:

FA8F10FFA10040C...


Navn: Arild Hugelvik Bødal

DocuSigned by:

6D35BE60BE4F48E...

Navn: Gunnar Skeie

DocuSigned by:

099D5684AE744DB...

Navn: Marianne Dorthea Jacobsen

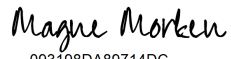
DocuSigned by:

440CD09FDAEF4D8...

Navn: Agnethe Brekke

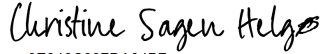
DocuSigned by:

007C7BA7532A4FD...


Navn: Kristin Røyrbotten Axelsen

DocuSigned by:

093198DA89714DC...

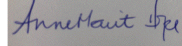
Navn: Magne Morken

DocuSigned by:

8E346C037DA94B7...


Navn: Christine Sagen Helgø

DocuSigned by:

4C188883EE04453...

Navn: Pål Kårbø

DocuSigned by:

37A2FC4D0BE8473...

Navn: Anne-Marit Hope

DocuSigned by:

6520058A9B69430...

Navn: Henrik Mogens Gundersen

Etne, 21. februar 2022

Styret i Etne Sparebank

DocuSigned by:
Sveinung Eskeland
93D20AA08513403...

Navn: Sveinung Eskeland

DocuSigned by:
T F G
2D007F3D202D438...

Navn: Torunn Fjæra Grindheim

DocuSigned by:
Elin H. Hjelvik
E9B02E66BE9A4A9...

Navn: Elin Hegerland Hjelvik

DocuSigned by:
John Karsten Hustveit
AE770B8E48CA436...

Navn: John Karsten Hustveit

DocuSigned by:
Frode Storsæther Robberstad
7947322D26D7427

Navn: Frode Storsæther Robberstad

VEDTEKTER
FOR
SPAREBANKEN VEST

KAP. 1 FORETAKSNAVN - FORRETNINGSKONTOR - FORMÅL

§ 1-1 Foretaksnavn og forretningskontor

Sparebanken Vest er opprettet i 1982 ved sammenslutning av en rekke sparebanker i Hordaland, hvorav den eldste er stiftet i 1823. Senere har flere sparebanker i Hordaland og Sogn og Fjordane sluttet seg til Sparebanken Vest.

Sparebanken Vest har sitt forretningskontor i Bergen.

§ 1-2 Formål

Sparebanken Vest sitt formål er å levere forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at sparebanker kan utføre i henhold til den til enhver tid gjeldende lovgivning og de til enhver tid gitte konsesjoner.

Sparebanken Vest kan yte investeringstjenester og tilknyttede tjenester innenfor de til enhver tid gitte konsesjoner.

KAP. 2 EGENKAPITAL

§ 2-1 Grunnfondet

De opprinnelige grunnfond i de sammensluttende banker utgjorde til sammen kr. 221 617,76 samt 7.646 speciedaler og 49 shilling. Av dette er kr. 202.655,- samt 6.121 speciedaler og 70 shilling tilbakebetalt, mens resten pliktes ikke tilbakebetalt.

Ingen har krav på utbytte av virksomheten utover eventuell forrenting av eierandelskapitalen.

§ 2-2 Eierandelskapital

Sparebankens eierandelskapital utgjør kr. 2.683.076.000 fordelt på 107.323.040 egenkapitalbevis á kr. 25,- fullt innbetalt.

KAP. 3 GENERALFORSAMLING

§ 3-1 Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er Sparebanken Vest sin øverste myndighet.

Generalforsamlingen skal ha 48 medlemmer med 24 varamedlemmer.

Generalforsamlingens medlemmer og varamedlemmer møter personlig. Det er ikke anledning til å møte ved fullmektig eller med rådgiver.

Blant generalforsamlingens medlemmer velges en leder av generalforsamlingen som åpner og leder generalforsamlingens møter. Ved leders forfall åpnes generalforsamlingen av styrets leder, hvoretter generalforsamlingen velger en møteleder.

§ 3-2 Generalforsamlingens sammensetning

16 medlemmer med 8 varamedlemmer velges av og blant Sparebanken Vest sine kunder.

8 medlemmer med 4 varamedlemmer velges av det offentlige.

12 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

12 medlemmer med 6 varamedlemmer velges av eierne av egenkapitalbevis.

§ 3-3 Valg til generalforsamlingen.

Myndige personer kan velges som medlemmer av generalforsamlingen. Medlemmene og varamedlemmer til generalforsamlingen velges for 4 år. Kunder, ansatte og egenkapitalbevisierei avholder valg hvert annet år.

Twister om valget avgjøres av Finanstilsynet der dette følger av lov eller forskrift.

§ 3-4 Kundenes valg av medlemmer til generalforsamlingen

Kundenes valg til generalforsamlingen skjer på valgdager og innen utgangen januar. Bare myndig person kan som kunde eller som representant for annen kunde stemme ved valget. Ingen kan avgi mer enn to stemmer, én på grunnlag av eget kundeforhold og én som representant for annens kundeforhold. Det er kun Sparebanken Vest sine kunder som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for kundene.

Valg vil foregå i følgende valgdistrikter:

	Antall medlemmer	Antall varamedlemmer
Bergen	5	2
Sunnhordaland / Haugalandet	2	1
Hardanger / Midhordland	2	1
Vest	2	1
Nordhordland	2	1
Rogaland (sør for Boknafjorden)	1	1
Sogn og Fjordane	2	1

§ 3-5 Det offentliges valg til generalforsamlingen

De offentliges representanter velges av og fordeler seg som følger:

	Antall medlemmer	Antall varamedlemmer
Bergen kommune	2	1
Vestland fylkesting	5	2
Rogaland fylkesting	1	1

Medlemmer valgt av fylkestingene skal være geografisk fordelt innen det enkelte fylke. Medlemmer valgt av Vestland fylkesting skal heller ikke ha sitt bosted eller virke i Bergen kommune. Valg etter denne paragraf må være avholdt innen utgangen av januar.

§ 3-6 Ansattes valg av medlemmer til generalforsamlingen

De ansatte i Sparebanken Vest er stemmeberettiget ved valg av de ansattes medlemmer til generalforsamlingen. Valg foretas innen utgangen av januar.

Det er kun ansatte som kan velges som medlem eller varamedlem til generalforsamlingen som representant for de ansatte.

§ 3-7 Egenkapitalbeviserens valg til generalforsamlingen

Egenkapitalbeviserens valg foregår på valgmøte som avholdes innen utgangen av januar. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme. Ingen kan på møte for egenkapitalbeviserens avgi stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 prosent av det totale antall utstedte egenkapitalbevis i Sparebanken Vest.

Valgmøtet avgjør tvist om stemmerett og valgbarhet. Eier av egenkapitalbevis kan ikke delta i avstemming om egen stemmerett eller valgbarhet. I tilfelle av stemmelikhet gjelder det vedtak møteleder har stemt for.

§ 3-8 Innkalling til generalforsamlingsmøte

Ordinær generalforsamling skal avholdes innen utgangen av mars måned hvert år.

Innkallingen vedlagt sakens dokumenter skal sendes generalforsamlingens medlemmer senest 21 dager før møtet.

Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige på Sparebanken Vest sine nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til generalforsamlingens medlemmer eller andre som etter loven skal motta slike dokumenter. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Et medlem i generalforsamlingen eller andre som etter loven skal motta slike dokumenter kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen.

Medlemmer som ikke kan delta i generalforsamlingens møte, skal meddele dette snarest og senest fem dager før møtet. Varamedlemmer innkalles ved ordinære medlemmers forfall.

§ 3-9 Møter og vedtak i generalforsamlingen

Hvert medlem av generalforsamlingen har en stemme.

Beslutninger i generalforsamlingen treffes ved flertall av de avgitte stemmer med mindre annet fremgår av disse vedtekter. Står stemmetallet likt, gjelder det som møtelederen slutter seg til.

§ 3-10 Generalforsamlingens oppgaver

På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

- Valg av generalforsamlingens leder for 2 år
- Valg av medlemmer og varamedlemmer til styret
- Valg av medlemmer til valgkomiteen
- Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd/utdeling av utbytte
- Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

KAP. 4 STYRET OG DAGLIG LEDELSE

§ 4-1 Styrets sammensetning og oppgaver

Styret består av 10 medlemmer med 2 varamedlemmer, som velges av generalforsamlingen. 3 av styrets medlemmer med ett varamedlem velges blant de ansatte i banken. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg.

Medlemmene, varamedlemmer og styrets leder og nestleder velges for 2 år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges.

Styrets oppgaver og ansvar følger av lov og forskrifter.

§ 4-2 Administrerende direktør

Sparebanken Vest skal ha en administrerende direktør.

Administrerende direktørs oppgaver og ansvar følger av lov og forskrift.

KAP. 5 VALGKOMITEER

§ 5-1 Valgkomité for kundenes og generalforsamlingens valg

Generalforsamlingen velger en valgkomité på 7 medlemmer. Valgkomiteen skal ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen. 6 medlemmer velges blant generalforsamlingens medlemmer, hvorav ett medlem fra de ansatte, ett medlem fra egenkapitalbeveiseierne, ett medlem fra de offentlige og 3 medlemmer fra kundene. Ett medlem skal være frittstående og velges blant tidligere styremedlemmer.

Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Valgkomiteen skal forberede valg av:

- leder i generalforsamlingen
- leder, nestleder og øvrige medlemmer og varamedlemmer av styret unntatt ansattes representanter
- kundenes valg av medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlingen
- medlemmer og varamedlemmer av valgkomiteen

For styremedlemmer med varamedlemmer som velges blant de ansatte, avgir bare representanten for de ansatte i valgkomiteen innstilling. Valget gjelder for to år om gangen. Ingen kan sitte samlet mer enn 6 år i valgkomiteen.

§ 5-2 Valgkomité for egenkapitalbeveiseiernes valg

De egenkapitalbeveiseiervalgte medlemmer av generalforsamlingen velger en valgkomité. Valgkomiteen skal ha 3 medlemmer og 1 varamedlem.

Valgkomiteen skal forberede egenkapitalbeveiseiernes valg til generalforsamlingen med varamedlemmer, samt valg av medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen for egenkapitalbeveiseiernes valg.

Bestemmelsen i § 5-1 fjerde ledd om valgperiode og funksjonstid gjelder tilsvarende.

KAP. 6 ANVENDELSE AV OVERSKUDD OG INNDEKNING AV UNDERSKUDD

§ 6-1 Anvendelse av overskudd

Overskudd av Sparebanken Vest sin virksomhet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og Sparebanken Vest etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet.

Overskudd som tilordnes Sparebanken Vest kan tillegges grunnfondskapitalen, benyttes til gaver til allmennyttige formål, overføres til gavefond, overføres til stiftelse med allmennyttig formål eller benyttes til utbytte til kunder. Utbytte til kunder baseres på gjennomsnittlig utlån og gjennomsnittlig innskudd gjennom regnskapsåret fordelt på antall måneder gjennom året som kunden har hatt innskudd og/eller

lån. Innskudd og/eller lån per person / juridisk enhet opp til maksimum kr. 2.000.000 for privat – og bedriftskunder gir rett til utbytte på like vilkår. Det utbetales ikke kundeutbytte under kr. 100.

Ved disponering av overskudd og utbyttedmidler skal det legges vekt på at forholdet mellom grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen ikke endres vesentlig.

§ 6-2 Inndekning av underskudd

Underskudd etter resultatregnskapet for siste regnskapsår skal først søkes dekket ved forholdsmessig overføring fra grunnfondskapitalen, herunder gavefondet, og den eierandelskapitalen som overstiger vedtektsfestet eierandelskapital, herunder utjevningfondet. Underskudd som ikke dekkes slik, dekkes ved forholdsmessig overføring fra overkursfondet og kompensasjonsfondet. Ytterligere underskudd dekkes ved nedsettelse av vedtektsfestet eierandelskapital og eventuelt ved nedsettelse av annen kapital.

KAP. 7 VEDTEKSENDRINGER

§ 7-1 Vedtektsendringer

Endring av disse vedtektene kan vedtas av generalforsamlingen. Beslutning om å endre vedtektene krever tilslutning fra minst to tredeler av de avgitte stemmene.

KAP. 8 AVVIKLING

§ 8-1 Beslutning om avvikling av sparebanken

Generalforsamlingen tar stilling til styrets forslag om avvikling av Sparebanken Vest. Vedtak om avvikling fattes med samme flertall som for vedtektsendringer.

§ 8-2 Disponering av sparebankens kapital ved avvikling

Ved avvikling av Sparebanken Vest skal overskytende midler etter at alle forpliktelser er dekket, overføres til en eller flere sparebankstiftelser.

Vedtatt av generalforsamlingen 24. mars 2020.

VEDTEKTER

FOR

ETNE SPAREBANK

Kap. 1. Føretaksnamn. Forretningskontor. Formål.

§ 1 - 1 Namn. Kontorkommune.

Etne Sparebank, oppretta den 18. juli 1859, har sitt forretningskontor i Etne Kommune.

§ 1-2. Formål

Sparebanken sitt formål er å utføre forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at sparebanker kan utføre i samsvar med den til ei kvar tid gjeldande lovgjeving og dei til ein kvar tid gjevne konsesjonar.

Kap. 2 Sparebanken sin egenkapital.

§ 2 - 1 Grunnfondet

Sparebanken sitt opphavlege grunnfond utgjorde 334 spesidalar. Dette var ytt av stiftarane av banken og er tilbakebetalt. Stiftarane eller andre har ikkje rett til utbytte av verksemda.

Kap. 3. Generalforsamling

§ 3 - 1 Generalforsamling

Generalforsamlinga er sparebankens øvste myndigheit.
Generalforsamlinga skal ha 12 medlemmer med 5 varamedlemmer.

Generalforsamlinga sine medlemmer og varamedlemmer møter personleg.
Det er ikkje høve til å møte ved fullmektig eller med rådgjevar.

§ 3 - 2 Generalforsamlinga si samansetjing

9 medlemmer og 3 varamedlemmer skal veljast av og blant kundane.
3 medlemmer og 2 varamedlemmer skal veljast av og blant dei tilsette.

§ 3 - 3 Val til generalforsamlinga

Myndige personar kan veljast som medlemmer av generalforsamlinga.

Medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlinga vert valde for 4 år.

Generalforsamlinga fastset nærare instruks om vala.

§ 3 - 4 Kundane sitt val av medlemmer til generalforsamlinga

Etne Sparebank sine myndige kundar har stemmerett ved val av kundane sine medlemmer til sparebanken si generalforsamling. Kwart kundeforhold gir ei stemme når noko anna ikkje følgjer av lova eller vedtektene.

Etne Sparebank sine kundar kan veljast som medlem eller varamedlem til sparebanken si generalforsamling som representant for kundane.

Ved val av kundevalde representantar, skal ein søkje å ivareta samfunnsfunksjonen i generalforsamlinga gjennom representantar frå blant anna offentleg valde kommunestyrerepresentantar og lag og organisasjonar.

Kundevalde representantar kan veljast frå innskytarar, lånekundar og kundar som nyttar banken sine betalingstenester.

Alle kundevalde vert valde i eitt kundevalmøte.

§ 3 - 5 Tilsette sitt val av medlemmer til generalforsamlinga

Dei tilsette i sparebanken har stemmerett ved val av dei tilsette sine medlemmer til sparebanken si generalforsamling.

Dei tilsette i sparebanken kan veljast som medlem eller varamedlem til sparebanken si generalforsamling som representant for dei tilsette.

§ 3-6 Innkalling til generalforsamling

Ordinær generalforsamling skal haldast innan utgangen av mars månad kvart år.

Når dokument som gjeld saker som skal handsamast på generalforsamlinga er gjort tilgjengeleg for medlemmene på sparebanken sine internettsider, gjeld ikkje lova sitt krav om at dokumenta skal sendast til medlemmene av generalforsamlinga. Dette gjeld også dokument som etter lova skal takast inn i eller leggjast ved innkallinga til generalforsamlinga. Eit medlem av generalforsamlinga kan likevel krevje å få tilsendt dokument som gjeld saker som skal handsamast på generalforsamlinga.

Medlemmer som ikkje kan delta i generalforsamlinga sine møte, skal informere sparebanken snarast og seinast fem dagar før møtet. Varamedlemmer vert kalla inn ved forfall frå ordinære medlemmer.

§ 3-7 Møte og vedtak i generalforsamlinga

Kvart medlem av generalforsamlinga har ei stemme.

Vedtak i generalforsamlinga vert treft ved fleirtal av dei gjevne stemmene med mindre noko anna går fram av desse vedtektene. Står stemmetalet likt, gjeld det som møteleiaren sluttar seg til.

§ 3-8 Generalforsamlinga sine oppgåver

På den ordinære generalforsamlinga skal følgjande saker handsamast og avgjerast:

- Val av generalforsamlinga sin leiar for 2 år.
- Godkjenning av årsrekneskap, årsmelding og disponering av overskot.
- Andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer under generalforsamlinga

Vedtak om eller fullmakt til å ta opp ansvarleg lån eller annan framandkapital vert vedteke av generalforsamlinga med fleirtal som for vedtektsendring.

Kap. 4. Styret og dagleg leiing

§ 4 - 1. Styret si samansetjing og oppgåver

Styret består av 5 medlemmer og 2 varamedlemmer som vert valde av generalforsamlinga.

Når dei tilsette kan krevje representasjon i styret etter lova, kjem denne representanten inn blant dei 5 styremedlemmene nemnd i avsnittet ovanfor. Denne representanten skal ha personleg varamedlem og begge representantane vert valde av og blant dei tilsette.

Styret sin leiar og nestleiar vert valde særskilt for 2 år.

Medlemmene og varamedlemmene til styret vert valde for 4 år.

Styret sine oppgåver følgjer av lov og forskrifter.

Det samla styret kan fungere som sparebanken sitt revisjonsutval.

§ 4-2 Dagleg leiar

Sparebanken skal ha dagleg leiar. Dagleg leiar vert tilsett av styret.

Dagleg leiar sine oppgåver følgjer av lov og forskrifter.

Kap. 5. Valkomité

§ 5-1 Valkomiteen si samansetjing

Generalforsamlinga vel ein valkomité med 3 medlemmer og 3 varamedlemmer.

§ 5-2 Valkomiteen sitt arbeid

Valkomiteen skal førebu val til generalforsamlinga, styret og valkomité.

Generalforsamlinga fastset nærare instruks om valkomiteen.

Kap. 6 Disponering av overskot og inndekning av underskot

§ 6-1 Disponering av overskot

Overskotet av banken si verksemd etter frådrag av utdeling av gåver skal leggjast til banken sitt fond.

Overskotsmidlar kan disponerast som utbyttmidlar.

Utbytte kan nyttast til utbytte på innskot grunnfond, gåver til almennyttige føremål eller eit fond for slike gåver eller til gåve til ei stifting med almennyttige føremål.

§ 6-2 Inndekning av underskot

Underskot etter resultatrekneskapen for siste rekneskapsår skal først søkjast dekkja ved høveleg overføring frå grunnfondskapitalen, herunder gåvefondet. Underskot som ikkje vert dekkja slik, skal dekkast ved overføring frå kompensasjonsfondet. Ytterlegare underskot vert dekkja ved nedsetjing av annan kapital.

Kap. 7. Vedtektsendingar

§ 7-1 Vedtektsendingar

Endring av desse vedtektene kan vedtakast av generalforsamlinga. Vedtak om å endre vedtektene i sparebanken krev tilslutnad frå minst to tredeler av røystene.

Kap. 8. Avvikling

§ 8-1 Vedtak om avvikling av sparebanken

Generalforsamlinga tek stilling til styret sitt forslag om avvikling av sparebanken. Vedtak om avvikling vert fatta med same fleirtal som for vedtektsendingar.

§ 8-2 Disponering av sparebanken sin kapital ved avvikling

Ved avvikling av sparebanken skal sparebanken sine overskytande midlar etter at alle forpliktingar er dekkja, overførast til ein eller fleire sparebankstiftingar.

SKIPINGSBOK

for

SPAREBANKSTIFTINGA ETNE

1 BAKGRUNN FOR STIFTINGA

Generalforsamlinga i Etne Sparebank har i møte den 23. mars 2022 vedteke at banken slås saman med Sparebanken Vest, ved at sparebankverksemda i Etne Sparebank vert overteken og vidareført gjennom Sparebanken Vest og at Etne Sparebank skipar ei stifting som skal fremja sparebankverksemd i Etne Sparebank sitt marknadsområde gjennom å eiga eigenkapitalbevis og disponera utbyte til ålmennyttige føremål.

Sparebankstiftinga vert skipa i samsvar med finansforetakslova § 12-3, jf. 12-4, jf. § 12-19 og § 12-24.

2 STIFTINGA SITT FØREMÅL

Stiftinga sitt føremål er å forvalte eigenkapitalbevis som stiftinga vart tilført ved skipinga, og å stå for eit langsiktig og stabilt eigarskap i Sparebanken Vest. Stiftinga skal i tillegg plassere midlane på ein føremålstenleg og trygg måte ut frå omsynet til tryggleik, risikospreiing, likviditet og avkastning.

Stiftinga skal disponere overskot og gje bidrag til ålmennyttige føremål. Ved deira disposisjonar skal stiftinga først og fremst ta omsyn til det distriktet som har bygd opp kapitalen til tidlegare Etne Sparebank.

Ved verksemda si skal stiftinga gjennom eigarskapen sin i Sparebanken Vest og vidareføring av sparebanktradisjonane sikra eit godt regionalt forankra banktilbod i Etne. Elles kan stiftinga stå for anna verksemd som kan sameinast med nemnde føremål og dei rammer som til ei kvar tid fylgjer av regelverket for sparebankstiftingar.

3 STIFTINGA SIN KAPITAL

Stiftinga vert skipa med [•] eigenkapitalbevis kvar lydande på NOK 25 i Sparebanken Vest og eit kontantbeløp på NOK [•] millionar. Stiftinga sin grunnkapital er NOK [•] millionar.

Stiftinga kan motta ytterlegare midlar utover avkastning på stiftinga sin kapital etter samtykke frå styret i stiftinga. Avgjerd om at slike midlar skal leggest til grunnkapitalen, vert teken av generalforsamlinga. Stiftinga kan ikkje motta midlar dersom det er knytt vilkår til disponeringa som ikkje er i samsvar med stiftinga sitt føremål.

4 SAMANSETJING AV STYRET

Ved skipinga vil styret i stiftinga vere lik det noverande styret i Etne Sparebank, med unntak av dei tilsette sine representantar. Styret vert oppnemnde fram til val er gjort av generalforsamlinga.

Følgjande personar vert valde som styremedlemer:

Sveinung Eskeland - styreleiar
Fossavegen 85, 5590 Etne

John Karsten Hustveit
Øyravegen 36, 5596 Markhus

Torunn Fjæra Grindheim
Skiljebakken 25, 5590 Etne

Frode Storsæther Robberstad
Meieriplassen 7, 5590 Etne

Følgjande vert valde som varamedlem til styret:

Sigurd Birkenes (varamedlem)
Børkjenesvegen 101, 5590 Etne

5 SAMANSETJING AV GENERALFORSAMLINGA

Ved skipinga skal vil generalforsamlinga vere lik den noverande generalforsamlinga i Etne Sparebank, med unntak av dei tilsette sine representantar. Generalforsamlinga vert oppnemnde fram til ordinære val er gjort.

Følgjande personar vert valde som medlemmer av generalforsamlinga:

Asbjørn Moe Gjerdsvegen 77, 5590 Etne

Frode Grindheim, Fossavegen 99, 5590 Etne

Terje Engelsgjerd, Knausen 22, 5590 Etne

Sigve Fitje, Strondavegen 181, 5590 Etne

Frode Haugen, Melandsstølen 1, 5590 Etne

Ingeborg Nervik, Nervikvegen 14, 5590 Etne

Edvar Tjelmeland, Sæbø 24, 5590 Etne

Anne Elin Ljusnes Sævareid, Ljusnes, 5590 Etne

Audny Åsheim, Olav Viks veg 11, 5590 Etne

Følgjande personar vert valde som varamedlemer av generalforsamlinga:

Sindre Jacobsen, Børkjenesvegen 77, 5590 Etne

Tone Lise Moe Strømø, Sillavegen 123, 5590 Etne

Torbjørn Årak Grønstad, Haukelivegen 1114, 5590 Etne

6 VALKOMITEEN

Ved skipinga skal valkomiteen ha 3 medlemmer som vert oppnemnde fram til val er gjort av generalforsamlinga.

Følgjande personar vert valde til medlemmer av valkomiteen:

Sigve Fitje, Strondavegen 181, 5590 Etne

Ingeborg Nervik, Nervikvegen 14, 5590 Etne

Frode Grindheim, Fossavegen 99, 5590 Etne

7 REVISOR

Fram til val er gjort av generalforsamlinga skal stiftinga si revisor være:

Deloitte AS

8 VEDTEKTER

Stiftinga skal ha vedtekter som angitt i vedlegg 1 til dette skipingsdokumentet, godkjende av Finanstilsynet.

9 OPNINGSBALANSE

Skiparane vedtok opningsbalansen innteke som vedlegg 2 til dette skipingsdokumentet. Ei fråsegn frå revisor om at balansen er utarbeidd i samsvar med rekneskapslova sine reglar er lagt ved skipingsdokumentet som vedlegg 3.

Sparebankstiftinga skal bære kostnadene ved skipinga. Kostnadene er vurdert til [•].

10 DISPONERING I OPPSTARTSÅRET

I oppstartsåret 2022 kan utdeling av kontantbeløp som er tildelt sparebankstiftinga ved skipinga eller seinare gjennomførast i samsvar med dei vilkår som gjeld for tildelinga. Utbytte som sparebankstiftinga vert tildelet på eigenkapitalbevis i Sparebanken Vest for 2022 kan delast ut som gåver for inntil ein halvpart (50 prosent) i 2023.

11 DATO FOR SKIPING AV SPAREBANKSTIFTINGA, ADRESSE M.M.

Stiftinga vert skipa som følgje av samanslåing av Etne Sparebank og Sparebanken Vest finansforetaksloven § 12-3, jf. 12-4, jf. § 12-19 og § 12-24 og ovenfor under punkt 1 og ovanføre under punkt 1, og vedtak av Finanstilsynet den [dato].

Dato for skiping av stiftinga er dato for registrering av samanslåinga av Etne Sparebank og Sparebanken Vest i Føretaksregisteret etter finansforetaksloven § 12-6. Frå same tidspunkt vert grunnkapitalen stilt til rådvelde for Sparebankstiftinga Etne. Melding til Føretaksregisteret vert sendt inn samstundes for alle delane av transaksjonen som er skildra i punkt 1 ovanføre.

Sparebankstiftinga si forretningsadresse skal vera i Etne kommune.

[sted] / [dato]

Styret i Etne Sparebank som skipar av Sparebankstiftinga Etne

[•]

Vedlegg

1. Vedtekter for Sparebankstiftinga Etne
2. Opningsbalanse for Sparebankstiftinga Etne
3. Revisor si fråsegn om opningsbalansen

VEDTEKTER FOR SPAREBANKSTIFTINGA ETNE

1 ALMINNELEGE REGLAR

§ 1-1 Firma og forretningskontor

Stiftinga sitt namn er Sparebankstiftinga Etne.

Stiftinga sitt forretningskontor er i Etne kommune

§ 1-2 Føremål

Stiftinga sitt føremål er å forvalta eigenkapitalbevis som stiftinga vart tilført ved skipinga, og å stå for eit langsiktig og stabilt eigarskap i Sparebanken Vest. Stiftinga skal i tillegg plassera midlane på ein føremålstenleg og trygg måte ut frå omsynet til tryggleik, risikospreiing, likviditet og avkastning.

Stiftinga skal disponere overskot og gje bidrag til ålmennyttige føremål. Ved deira disposisjonar skal stiftinga først og fremst ta omsyn til det distriktet som har bygd opp kapitalen til tidlegare Etne Sparebank.

Ved verksemda si skal stiftinga gjennom eigarskapen sin i Sparebanken Vest og vidareføring av sparebanktradisjonane sikra eit godt regionalt forankra banktilbod i Etne. Elles kan stiftinga stå for anna verksemd som kan sameinast med nemnde føremål og dei rammer som til ei kvar tid fylgjer av regelverket for sparebankstiftingar.

§ 1-3 Stiftinga sin kapital

Stiftinga vert skipa med [•] eigenkapitalbevis kvar lydande på NOK 25 i Sparebanken Vest og eit kontantbeløp på NOK [•] millionar. Stiftinga sin grunnkapital er NOK [•] millionar.

Stiftinga kan motta ytterlegare midlar utover avkastning på stiftinga sin kapital etter samtykke frå styret i stiftinga. Avgjerd om at slike midlar skal leggest til grunnkapitalen, vert teken av generalforsamlinga. Stiftinga kan ikkje motta midlar dersom det er knytt vilkår til disponeringa som ikkje er i samsvar med stiftinga sitt føremål.

§ 1-4 Utfiering av eigenkapitalbevis og opptak av lån

Stiftinga kan ikkje utfierda eigenkapitalbevis, men kan ta opp lån i samsvar med dei rammer som til kvar tid går fram av regelverket for sparebankstiftingar.

2 STIFTINGA SINE ORGAN

§ 2-1 Organa

Stiftinga skal ha generalforsamling, styre og valkomité. I tillegg kan stiftinga tilsetje ein dagleg leiar.

§ 2-2 Val av generalforsamlinga

Generalforsamlinga skal ha 7 til 9 medlemmer og 1 til 3 varamedlemmer. Generalforsamlinga si samansetning skal spegla kundestrukturen i Etne Sparebank som skipa stiftinga, andre interessegrupper og samfunnsmessige interesser knytt til sparebankstiftinga si verksemd.

Medlemene og varamedlemene skal veljast av og blant innskyttarar med bustadadresse i det som var Etne kommune før kommunereformen i 1965, og som dei siste 6 månadene før kunngjeringa av valet har hatt innskot i Sparebanken Vest over eit bestemt beløp som vert fastsett av styret i stiftinga. Ingen innskyttar kan gje meir enn ei stemme.

Valet skal førebuaast av valkomiteen og organiserast av styret i stiftinga. Valet skal kunngjerast seinast 14 dagar før valet skal finne stad, og elles slik styret bestemmer. Valet kan gjennomførast elektronisk eller på annan forsvarleg måte etter styret si nærare avgjerd.

Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlinga vert valde for 4 år. Inntil halvparten av medlemene og varamedlemene er på val annankvart år. Det vert avgjort ved loddtrekning kva medlemmer som skal tre ut først, og deretter dei som har gjort teneste lengst. Vala til generalforsamlinga skal gjennomførast innan utgangen av april månad. Attval kan finne stad.

Generalforsamlinga vel sjølv leiar og nestleiar. Val av medlemmer eller varamedlemmer til generalforsamlinga skal skje innanfor den til kvar tid gjeldande lovgjevinga. Medlemmer og varamedlemmer av generalforsamlinga må ikkje ha styreverv eller vera tilsette i selskap som konkurrerer med Sparebanken Vest. Dersom noko medlem i løpet av funksjonstida kjem i ein slik situasjon, kjem eit varamedlem inn i vedkomande sin stad. Dersom ein varamedlem kjem i nemnde situasjon, går vedkommande ut som varamedlem.

Første ordinære val til generalforsamlinga vert gjennomført i samband med ordinær generalforsamling i stiftinga året etter opprettinga av stiftinga. Ved opprettinga av stiftinga veljar forstandarskapet i Etne Sparebank medlemmer og varamedlemmer til generalforsamlinga.

2-3 Møta i generalforsamlinga

Innan 1. juli kvart år skal stiftinga gjennomføra ordinær generalforsamling, første gong i 2023.

Generalforsamlinga vert gjennomført der stiftinga har forretningskontor. I den ordinære generalforsamlinga skal følgjande saker handsamast og avgjerast:

1. Val av leiar og nestleiar av generalforsamlinga
2. Val av styremedlemmar
3. Val av medlemmer til valkomité
4. Fastsetja godtgjersle til medlemmer av generalforsamlinga, styret og valkomiteen
5. Val av revisor og fastsetjing av revisor si godtgjersle
6. Føra tilsyn med stiftinga si verksemd
7. Godkjenning av årsrekneskap og årsmelding
8. Vedta etter forslag frå styret, bruk av året sitt overskot, herunder kor stor del av året sitt overskot som skal brukast til gåveføremål
9. Andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer under generalforsamlinga som saksførebuaande, rådgjevande eller avgjerande organ.

I tillegg skal generalforsamlinga etter forslag frå styret handsama:

10. Endring av stiftinga sine vedtekter
11. Vedta omdanning av stiftinga
12. Forvaltning av stiftinga sine midlar i samband med omdanning av Sparebanken Vest til aksjebank/allmennaksjebank, fisjon av banken og avhending av ein vesentleg del av Sparebanken Vest si verksemd
13. Oppløysing av stiftinga

Generalforsamlinga vert innkalla av styret. Ved kjent forfall vert varamedlemer kalla inn.

Styret kan avgjera at det skal kallast inn til ekstraordinær generalforsamling. Styret skal kalla inn til ekstraordinær generalforsamling når revisor eller minst 2 medlemer av generalforsamlinga skriftleg krev det for å få handsama eit bestemt oppgitt emne.

Innkalling til generalforsamling skal innehalde opplysningar om tid og stad for møtet, og dei saker som skal handsamast på generalforsamlinga. Innkalling til generalforsamling skal sendast seinast 14 dagar før generalforsamlinga.

Eit medlem av generalforsamlinga har rett til å få handsama ei sak meldt skriftleg til styret innan ei veke før møtet i generalforsamlinga vert halde.

Kvar einskild medlem av generalforsamlinga har ei stemme i generalforsamlinga.

Generalforsamlinga kan ta avgjerd når minst 2/3 av medlemene er til stades. Ei avgjerd av generalforsamlinga krev simpelt fleirtal av dei avgjevne stemmene om ikkje anna er fastsett i lov eller vedtekter. Avgjerdar som nemnd i punkt 10 til 13 krev tilslutnad frå minst 2/3 av alle medlemane av generalforsamlinga. Avgjerd om oppløysing og om å endra vedtektene skal leggjast fram for rette styremakter for godkjenning.

Styreleiar skal møta på generalforsamlinga. Dei andre styremedlemene og dagleg leiar har møterett.

Det skal førast protokoll over forhandlingane. Protokollen skal underskrivast av møteleiaren og to andre personar som vert peika ut av generalforsamlinga mellom dei som er til stades.

§ 2-4 Styret

Stiftinga skal ha eit styre på 3 til 5 medlemer og 1 varamedlem.

Styret skal ha det mynde og ansvar som følgjer av den til ei kvar tid gjeldande lovgjevinga og desse vedtektene.

Styremedlemer, inkludert styreleiar, vert valde av generalforsamlinga for to år om gongen. I første periode tenestegjer halvparten i 1 år. Attval kan finne stad.

Samansetjinga av styret skal reflektera samansetjinga av dei gruppene som har stemmerett på generalforsamlinga. Medlemer og varamedlemer av styret skal fylle dei krav som følgjer av den til ei kvar tid gjeldande lovgjevinga.

Ved første val vert det sitjande styret i Etne Sparebank vald som styret i stiftinga, med unntak av dei tilsette sine representantar.

Medlemer og varamedlemer av styret må ikkje ha styreverv eller tilsetjing i selskap som konkurrerer med Sparebanken Vest eller eit anna selskap i same konsern som Sparebanken Vest. Dersom noko medlem kjem i ein slik situasjon i løpet av funksjonstida, kjem varamedlem inn i vedkomande sin stad dersom det er oppnemnt varamedlemer, elles vert det gjennomført suppleringsval. Dersom det er varamedlem som kjem i nemnde situasjon, går vedkomande ut som varamedlem.

§ 2-5 Forvaltinga av stiftinga sine midlar

Styret forvaltar stiftinga sine midlar eller fastset nærare retningslinjer for dette. Styret skal sjå til at stiftinga sine midlar vert forvalta i samsvar med stiftinga sitt føremål, jf. § 1-2, og at verksemda er i samsvar med dei til ei kvar tid gjeldande reglar og stiftinga sine vedtekter.

§ 2-6 Disponering av stiftinga sine midlar

Styret står for utdeling av gåver innanfor dei rammer som er bestemt av generalforsamlinga om bruk av året sitt overskot. Styret kan overlata til generalforsamlinga å ta avgjerd om utdeling til enkelte gåveføremål.

§ 2-7 Styret si sakshandsaming

Styret skal handsama saker i møte med mindre styreleiar finn at saka kan handsamast skriftleg eller på annan trygg måte. Dersom det er tilsett dagleg leiar, skal dagleg leiar møte i styremøta.

Styreleiar skal syta for at styremedlemene så vidt mogeleg kan delta i ein samla handsaming av dei saker som blir handsama. Kvar medlem og dagleg leiar kan krevje at saken blir handsama i møte. Dersom ei sak skal handsamast i møte, avgjer styreleiar møteform. Meir enn halvparten av styrets medlemer kan likevel krevje at møtet blir helde som fysisk eller elektronisk møte.

Styreleiar skal syta for handsaming av aktuelle saker som høyrer inn under styret. Styremedlemene kan krevja at styret handsamar bestemte saker. Styrehandsaming skal varslast på føremålstenleg måte og med rimeleg frist.

Styret kan ta avgjerd når meir enn halvparten av medlemene deltek i styrehandsaminga. Styret kan likevel ikkje ta avgjerd utan at alle styremedlemene, og ved kjent forfall eventuelle varamedlemer, så vidt mogeleg er gitt høve til å delta i handsaminga av saka.

Ei avgjerd av styret krev at eit fleirtal av dei styremedlemene som tek del i handsaminga av ei sak, har stemt for. Ved likt stemmetal gjeld det som styreleiar har stemt for. Er styreleiar ikkje til stades, gjeld det som møteleiaren har stemt for. Det skal førast protokoll over styrehandsaminga.

§ 2-8 Inhabilitet

Eit styremedlem må ikkje ta del i handsaming eller avgjerd av spørsmål som har slik særleg betydning for eigen del eller for nokon nærstående, at medlemet må seiast ha en framtrédande personleg eller økonomisk særinteresse i saka.

Eit styremedlem kan heller ikkje ta del i sakshandsaminga eller avgjerda når vedkomande eller nokon nærstående har stilling eller tillitsverv i ein privat eller offentleg institusjon, organisasjon eller eit føretak som har økonomisk eller anna framtrédande særinteresse i saka, eller når vedkomande i slik eigenskap tidlegare har teke del i handsaminga av saka. Ved offentleg stilling eller verv er vedkomande likevel ikkje inhabil i saker som gjeld disponering av midlar til fordel for det offentlege.

§ 2-9 Representasjon utad

Dagleg leiar, styreleiar eller to av styrets sine medlemmer i fellesskap teiknar stiftinga sitt firma. Styret kan meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 2-10 Dagleg leiar

Styret kan tilsetja dagleg leiar. Dersom omfanget av dei oppgåvene som skal utførast av den daglege leiinga tilseier det, kan styret i staden inngå oppdragsavtale med person eller selskap om utføring av oppgåvene som dagleg leiar.

Dagleg leiar står for den daglege leiinga av stiftinga si verksemd, og skal følgja dei retningsliner og pålegg styret har gjeve. Dagleg leiar skal effektuera dei utdelingar stiftinga gjer, og syta for at det blir allment kjent at midlane stammar frå Sparebankstiftinga Etne. Dagleg leiar skal syta for at selskapet sine rekneskap er i samsvar med lover og forskrifter, og at forvaltninga av stiftingas midlar er ordna på ein trygg måte. Den daglege leiinga omfattar ikkje saker som er av uvanleg art eller har mykje å seia.

Dagleg leiar må ikkje inneha styreverv eller tilsetjing i selskap som konkurrerer med Sparebanken Vest eller eit anna selskap i same konsern som Sparebanken Vest.

§ 2-11 Valkomiteen

Generalforsamlinga veljar ein valkomité som består av 3 medlemmer, inkludert leiar av valkomiteen.

Valet vert gjennomført blant generalforsamlinga sine medlemmer. Valet gjeld for 2 år om gongen. Ved skiping av stiftinga vert valkomiteen vald av forstandarskapet i Etne Sparebank. I første periode tenestegjer 1 medlem i 1 år. Det vert avgjort ved loddtrekning kva medlem som skal tre ut. Attval kan finne stad.

Valkomiteen skal førebu val av medlemmer og varamedlemmer til henholdsvis styret, generalforsamlinga og valkomiteen. Valkomiteen si innstilling skal grunngevast.

3 ANDRE TILHØVE

§ 3-1 Disponering av årsoverskot – dekking av underskot

Stiftinga sitt overskot skal disponerast i samsvar med stiftinga sitt føremål, jf. § 1-2 innanfor dei rammer som følgjer av den til ei kvar tid gjeldande lovgjevinga og desse vedtektene.

Underskot, etter styret sine disponeringar, vert dekkja først av fri eigenkapital, deretter av grunnkapitalen.

§ 3-2 Disponering av stiftinga sine midlar ved oppløysing av stiftinga

Ved oppløysing skal stiftinga sine midlar gå til fremjing av sparebankverksemd og sparebanktradisjonar etter nærare avgjerder tekne av generalforsamlinga.

Som sparebankverksemd vert i denne samanheng også rekna fremjing av Sparebanken Vest si verksemd under føresetnad av at banken driv verksemd i dei distrikta der Etne Sparebank dreiv verksemd tidlegare.

Avgjerd om disponering av stiftinga sine midlar ved oppløysing skal føreleggast rette styremakter for godkjenning.

RAPPORT OM SAMMENSLÅING

SPAREBANKEN VEST OG ETNE SPAREBANK

I plan for sammenslåing datert 21. februar 2022 er det foreslått at virksomheten i Sparebanken Vest og Etne Sparebank slås sammen. I samsvar med finansforetaksloven § 12-3 (2), jf. allmennaksjeloven § 13-9 avgir styret i Sparebanken Vest en rapport om sammenslåingen og hva den vil bety for banken.

1 BAKGRUNN OG BEGRUNNELSE FOR SAMMENSLÅINGEN

1.1 Rettslig og økonomisk begrunnelse for sammenslåingen

Styret i Etne Sparebank har kommet til at de interesser og funksjoner banken skal ivareta i Etne kommune der banken driver sin virksomhet, vil være best tjent med at bankvirksomheten overtas og videreføres gjennom en større regional sparebank med forankring i samme geografiske område.

Sparebanken Vest har Sunnhordland/Haugalandet som et av sine satsningsområder og er allerede etablert med et kontor i Etne. Styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank har derfor i fellesskap kommet fram til at en sammenslåing vil være i begge parters interesse.

Sammenslåingen bygger på den såkalte Tingvollmodellen, som innebærer at sparebankvirksomheten i Etne Sparebank overføres til Sparebanken Vest mot oppgjør i nyutstedte egenkapitalbevis i Sparebanken Vest og et kontantvederlag. Samtidig med gjennomføring av sammenslåingen slettes Etne Sparebank og Sparebankstiftinga Etne opprettes. Sparebankstiftinga Etne mottar vederlaget fra Sparebanken Vest. Sparebankstiftelsen har til formål å eie egenkapitalbevis i Sparebanken Vest etter sammenslåingen, og stå for et langsiktig og stabilt eierskap i Sparebanken Vest. Sparebankstiftelsen vil i tillegg fremme sparebankvirksomhet ved å disponere utbytte (gaver) til allmenntilgode formål. Sparebankstiftelsen skal ved disponering av utbytte fortrinnsvis ta hensyn til det lokalsamfunn som har bygget opp grunnfondskapitalen i Etne Sparebank.

Sammenslåingen skjer i henhold til finansforetaksloven § 12-3 og § 12-4 (1), jf. kapittel 12 IV og V, jf. allmennaksjeloven §§ 13-3, 13-4, 13-6 til 13-11 og 13-13 til 13-19.

1.2 Skattemessige konsekvenser for bankene

Sammenslåingen faller ikke direkte inn under bestemmelsene om skattefrie fusjon i skatteloven kapittel 11. Det vil derfor bli søkt om skattefritak for transaksjonen etter skatteloven § 11- 22.

2 BEREGNING OG FASTSETTELSE AV VEDERLAG

2.1 Prinsipper for fastsettelse av bytteforhold og samlet vederlag

Vederlaget er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder finansiell og juridisk due diligence av Etne Sparebank, samt gjennomgang av Etne Sparebanks balanse per 31. desember 2021 med vurdering av mer- og mindreverdier.

Sparebanken Vest skal betale et samlet vederlag til Sparebankstiftinga Etne på NOK 320 millioner bestående av nyutstedte egenkapitalbevis og et kontantbeløp, likevel slik at vederlaget kan justeres som angitt i punkt 2.2, 2.4 og 2.5 nedenfor. Vederlaget utgjør bokført egenkapital x 1,15, og forutsetter en egenkapital for konsernet Etne Sparebank per 31. desember 2021 på NOK 278 millioner. Dersom bokført egenkapital per 31.12.21 er lavere enn NOK 278 millioner etter overskuddsdisponering, skal vederlaget justeres ned med en faktor på 1,15.

Vederlaget gjøres opp med 80 % i egenkapitalbevis utstedt av Sparebanken Vest basert på kursen på avtaletidspunktet og 20 % i kontanter.

Oppgjør skjer ved gjennomføring av sammenslåingen. Gjennomføring settes til den dag hvor sammenslåingen og opprettelse av Sparebankstiftinga Etne registreres i Foretaksregisteret.

2.2 Justering av vederlag som følge av omforent funn i finansiell due diligence

Hensyntatt omforente funn i finansiell due diligence, kan vederlaget justeres med inntil NOK 4,5 millioner x 1,15 og vederlaget skal justeres slik at det blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter. Dersom ikke partene blir enige om beløpsjusteringen innen 7 virkedager etter signeringen av denne planen for sammenslåing, skal justeringen av vederlaget fastsettes av en uavhengig ekspert som engasjeres for slikt formål av partene i fellesskap, og hvor kostnadene dekkes av partene med en halvdel hver. Vederlagsjusteringen skal endelig avklares før bankene avholder møte i generalforsamlingene som skal godkjenne denne planen.

2.3 Nærmere om utstedelse av egenkapitalbevis

Tegningskursen for egenkapitalbevisene som utstedes er NOK 108, som tilsvarer volumvektet børskurs på egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest i perioden fra og med 26. januar til og med 16. februar 2022. Tegningskursen skal justeres krone for krone for utbytte pr. egenkapitalbevis for regnskapsåret 2021 vedtatt av generalforsamlingen.

Dersom børskursen på Sparebanken Vests egenkapitalbevis reduseres i perioden mellom avtaletidspunktet og Gjennomføringsdato, skal det skje en justering slik at fordelingen av vederlaget blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter. Kontantbeløp som overstiger 20 % av vederlaget målt på tidspunktet for vedtak som nevnt i neste avsnitt skal i stedet gis i form av egenkapitalbevis som utstedes til ovenfor nevnte kurs.

Vedtaket om utstedelse av egenkapitalbevis treffes av generalforsamlingen i Sparebanken Vest, med fullmakt til styret om å fastsette antall egenkapitalbevis som utstedes slik at vederlaget blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter. Vedtaket skal treffes i forbindelse med gjennomføringen av sammenslåingen og ikke senere enn en uke før Gjennomføringsdato.

Egenkapitalbevis som tegnes av Sparebankstiftinga Etne gis rett til fullt utbytte fra og med regnskapsåret 2022.

Partene legger til grunn at innbetalt overkurs vil tilfalle overkursfondet i Sparebanken Vest i sin helhet.

2.4 Salg av eiendeler i Etne Sparebank

Etne Sparebank skal i perioden frem til Gjennomføringsdato avhende enkelte eiendeler.

Dersom eiendelene samlet sett avhendes til en pris under bokført verdi pr 31. desember 2021, også hensyntatt skatteeffekt, skal differansen redusere vederlaget tilsvarende, og vederlaget skal justeres slik at det blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter.

2.5 Disponering av overskudd og gaveutdelinger

Etne Sparebank kan før Gjennomføringsdato benytte inntil halvparten av årets overskudd for 2021 og eksisterende gavefond som gave til en stiftelse med allmennyttig formål med sikte på at denne skal erverve aksjene i Etne Sparebank Eigedom AS. Selskapet eier bankbygget som hovedsakelig skal benyttes til allmennyttig formål. Utover dette kan ikke Etne Sparebank gjennomføre ekstraordinære overskuddsdisponeringer og gaveutdelinger frem til Gjennomføringsdato. Eventuelle utdelinger reduserer vederlaget med en faktor på 1,15, og vederlaget skal justeres slik at det blir 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter.

3 BETYDNINGEN FOR DE ANSATTE I BANKEN


Sparebanken Vest overtar per Gjennomføringsdato arbeidsgiveransvaret for alle ansatte i Etne Sparebank. Det store flertall av ansatte i Sparebanken Vest vil i liten grad bli berørt av sammenslåingen, og beholder eksisterende arbeidssted og arbeidsoppgaver. Det er heller ikke planlagt endringer i pensjonsordninger, personalforsikringer eller personalgoder som følge av sammenslåingen.

Det er imidlertid sannsynlig at det sammenslåtte selskapet etter Gjennomføringsdato vil ha en viss overtallighet av ansatte knyttet til blant annet overlapp av funksjoner og geografi mellom Sparebanken Vest og Etne Sparebank. En fremtidig organisasjonsendring med nedbemanning er derfor å forvente, men rammer og tidspunkt for dette er ikke fastlagt per i dag. Dette vil også kunne berøre ansatte som jobber i Sparebanken Vest i dag. En slik forventet senere omorganisering vil planlegges og drøftes i samråd med tillitsvalgte i forkant, og gjennomføres som en separat prosess i samsvar med arbeidsmiljølovens kapittel 15 og de tariffoppliktelse som påhviler Sparebanken Vest.

Bergen, 21. februar 2022

Styret i Sparebanken Vest

DocuSigned by:


FA8F10FFA10040C...

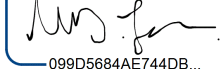
Navn: Arild Huggleik Bødal

DocuSigned by:


6D35BE60BE4F48E...


Navn: Gunnar Skeie

DocuSigned by:


099D5684AE744DB...

Navn: Marianne Dorthea Jacobsen

DocuSigned by:


440CD09FDAEF4D8...

Navn: Agnethe Brekke

DocuSigned by:


007C7BA7532A4FD...


Navn: Kristin Røyrbotten Axelsen

DocuSigned by:


093198DA89714DC...


Navn: Magne Morken

DocuSigned by:


6E346C037DA94B7

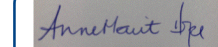
Navn: Christine Sagen Helgø

DocuSigned by:


4C186883EE04453...

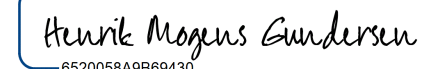
Navn: Pål Kårbø

DocuSigned by:


37A2EC4D9BE8473

Navn: Anne-Marit Hope

DocuSigned by:


6520058A9B69430

Navn: Henrik Mogens Gundersen

Til generalforsamlingene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank

REDEGJØRELSE FOR SAMMENSLÅINGSPLANEN

På oppdrag fra styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank avgir vi som uavhengig sakkyndig denne redegjørelsen for plan for sammenslåing av sparebankvirksomhet datert 21. februar 2022 mellom Sparebanken Vest og Etne Sparebank i samsvar med finansforetaksloven § 12-3, jf. allmennaksjeloven § 13-10. Ved sammenslåingen overtar Sparebanken Vest samtlige eiendeler og forpliktelser i Etne Sparebank mot vederlag i kontanter og egenkapitalbevis i Sparebanken Vest. Sparebankstiftinga Etne under etablering tegner alle egenkapitalbevisene.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret i hvert selskap er ansvarlige for informasjonen redegjørelsen bygger på og de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse til sammenslåingsplanen, og å uttale oss om vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av tre deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i finansforetaksloven § 12-3, jf. allmennaksjeloven §§ 13-10 annet ledd, 10-2 tredje ledd, og 2-6 første ledd. Den andre delen angir hvilke fremgangsmåter som er brukt ved fastsettelsen av vederlaget til Sparebankstiftinga Etne. Den tredje delen er vår uttalelse om vederlaget.

Del 1: Opplysninger om innskuddet

Styrene i Sparebanken Vest og Etne Sparebank er på det grunnlag som anføres under punkt 2 i sammenslåingsplanen enig om å foreslå en sammenslåing og videreføring av sparebankvirksomhetene i de to sparebankene i samsvar med bestemmelsene i finansforetaksloven kapittel 12.

Sparebanken Vest skal være overtakende subjekt og regnskapsrettslig overtakende. Sammenslåingen gjennomføres ved at Sparebanken Vest overtar samtlige eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Etne Sparebank.

Etne Sparebank skal i perioden frem til gjennomføringsdato som angitt i sammenslåingsplanen punkt 6.4, avhende nærmere angitte eiendeler med et vederlag minst lik bokført verdi per 31. desember 2021, som også antas å gjenspeile virkelig verdi.

Årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre år er inntatt i vedlegg til sammenslåingsplanen.

Del 2: Redegjørelse om fastsettelse av vederlaget

Bytteforholdet er fastsatt ved forhandlinger mellom partene. Hver av partene har benyttet eksterne rådgivere som grunnlag for forhandlingene. De eksterne rådgiverne har utarbeidet en verdsettelse av Etne Sparebank som et utgangspunkt for forhandlingene. Ved verdsettelsen av Etne Sparebank er det lagt til grunn en inntjeningsbasert metode der den fremtidige kontantstrømmen til egenkapitalen er diskontert med et avkastningskrav til egenkapitalen etter skatt. Vurderingen er videre supplert med estimert verdi basert på multipler. Multiplene som er brukt er P/B («Price / Book») og P/E («Price / Earnings»). Vurderingen er gjort basert på banken i et «stand-alone»-scenario. Verdsettelsen er basert med utgangspunkt i regnskapet per 30.09.2021.

Endelig vederlag er fastsatt etter forhandlinger mellom partene og bygger på en prosess som inneholder finansiell og juridisk due diligence av Etne Sparebank, gjennomgang av Etne Sparebanks balanse per 31. desember 2021 med vurdering av mer- og mindreverdier. Vederlaget kan bli justert ved eventuelle funn fra due diligence innenfor en gitt

ramme basert på en justeringsfaktor på 1,15. Det vises til justeringsbestemmelsen i sammenslåingsavtalen punkt 6.2. Etne Sparebank kan før sammenslåingen foreta disponering av overskudd og gaveutdelinger som angitt i sammenslåingsavtalen punkt 6.5. Eventuelle utdelinger vil også gi reduksjon av vederlaget beregnet etter samme faktor. Videre er det avtalt at Etne Sparebank skal foreta salg av enkelte eiendeler før sammenslåingen. Salg til under bokførte verdier per 31. desember 2021, medfører reduksjon av vederlaget, se sammenslåingsavtalen punkt 6.4.

Vederlaget gjøres opp med 80 % i egenkapitalbevis utstedt av Sparebanken Vest basert på en kurs som tilsvarer volumvektet børskurs på egenkapitalbevisene i Sparebanken Vest i perioden fra og med 26. januar til og med 16. februar 2022, samt 20 % i kontanter. Fall i kursen av egenkapitalbevisene frem til gjennomføringsdato som angitt i sammenslåingsplanen punkt 3, kompenseres ved at kontantbeløp som i så tilfelle overstiger 20 % av vederlaget gis i form av egenkapitalbevis. Justeringer i vederlaget endrer ikke det relative forholdet mellom 80 % egenkapitalbevis og 20 % kontanter.

Sparebanken Vest skal før justeringer betale et samlet vederlag til Sparebankstiftinga Etne på NOK 320 millioner bestående av nytstedte egenkapitalbevis og et kontantbeløp. Vederlaget utgjør bokført egenkapital x 1,15, og forutsetter en egenkapital for konsernet Etne Sparebank per 31. desember 2021 på NOK 278 millioner, etter justeringer som nevnt i planens punkt 6.3 og 6.4. Dersom bokført verdi per 31. desember 2021 er lavere enn NOK 278 millioner, skal vederlaget reduseres tilsvarende ved bruk av nevnte faktor 1,15. Se her sammenslåingsavtalen punkt 6.1.

Del 3: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 «Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen». Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at de eiendeler og forpliktelser selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget, og for å kunne uttale oss om vederlaget til Sparebankstiftinga Etne. Arbeidet omfatter kontroll av verdsettelsen av innskuddet og av vederlaget, herunder vurderingsprinsippene og eksistens og tilhørighet. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er begrunnelsen for vederlaget som skal ytes ved sammenslåingen i form av en forhøyelse av eierandelskapitalen i Sparebanken Vest med minst NOK 50 millioner og maksimalt NOK 75 millioner ved utstedelse av minst 2 millioner og maksimalt 3 millioner nye egenkapitalbevis, til kurs NOK 108 per bevis med eventuelle korrigerer for utbytte, rimelig og saklig, basert på verdsettelsen som beskrevet ovenfor.

Bergen, 23. februar 2022
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor

Til: Generalforsamlingen

Fra: Styret

Dato: Bergen, 23. februar 2022

LOKALT ENGASJEMENT – FORDELING AV ALLMENNYTTIGE MIDLER 2022

I styremøte 23. februar og i generalforsamlingens møte 23. mars innstilles følgende:

Beløp i MNOK	2022	2021	2020	2019
Generalforsamlingens gavekonto	50 ømerket jubileum 2023	100 ømerket jubileum 2023	33,4	90
Regionale prosjektmidler kontor	150	50	47,7	75
Regionale prosjektmidler felles	135 se egen tabell for detaljer	40		
Styrets gavekonto	-	-	7,9	14
Prosjektstiftelsen Agenda Vestlandet	-	100	0	300
Samlede midler	335	290	89	479

Regionenes samfunnsutbytte for 2022

I fordelingen av de 335 MNOK foreslås det å ømerke totalt 285 MNOK til regionene. 150 MNOK til Regionale prosjektmidler kontor, og 135 MNOK til Regionale Prosjektmidler felles. Midlene skal gå til særskilte samarbeidsprosjekter lokalt, bankens egne samfunnsnyttige konsepter med relevans for større målgrupper, større prosjekt med strategisk relevans for banken, og søknadskampanjer ømerket kunst og kultur, sosialt ansvar, levende lokalsamfunn samt utdanning og kompetanseheving.

Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest har i 2021 støttet lokale prosjekter i regionene med til sammen 110,5 MNOK (Ildsjelfondet 82,6 MNOK og Koronafondet 27,9 MNOK). Tildelingene fra Stiftelsen utgjør en vesentlig forsterking av gavemidler i regionene. Det gjenstår ytterligere gavemidler i både Ildsjelfondet (10,5 MNOK) og Koronafondet (11,5 MNOK) til støtte for lokale prosjekter.

Regionale prosjektmidler felles		
Tematiske tildelinger	Eksempler på tildelinger og konsepter	Beløp i MNOK
Større prosjekt med strategisk relevans for banken	Sandnes Ulf styrkepark, Hauge Microfinans, Turstier som Permisjonsstien, Idrettshaller, Røde Kors, Redningssselskapet	15 MNOK
Egne konsepter	Draktkampanje, Hjertebank, En julekalender med mening	15 MNOK
Kunst og kultur	Musikk: Bergenfest stipend, Vill vill vest, Musikkorps, festivaler Scene: Fargespill, Fyllingsdalen teater, Det VestNorske Teater Kunst: Kunstgarasjen, Olav H Haugestipend, Ta Ordet!, Verftet	25 MNOK
Sosialt ansvar	Mental helse: ROS – Rådgivning om spiseforstyrrelser, Mental helse ungdom, MOT, Kirkens SOS, Sykehusklovnene Utenforskap: Inkluderingsfond, Kirkens bymisjon, Gatelag, Papillon Likestilling: Jenteløftet, Girl Tech fest	50 MNOK
Levende lokalsamfunn	Vekst: Cidersafari i Hardanger, Glad Mat, Matarena, Lokale konferanser Utvikling: Heia Nabolaget, Grendalag på Vestlandet	15 MNOK
Utdanning og kompetanseheving	Fremtidig arbeidskraft: Studentforeninger på Vestlandet, fagkonferanser Kunnskap: Lynkurs for unge om personlig økonomi, Raftostiftelsen,	10 MNOK
Kommunikasjon	Informasjonskampanjer om vårt samfunnsengasjement	5 MNOK
Sum		135 MNOK

Generalforsamlingens gavekonto

50 MNOK tildeles generalforsamlingens gavekonto øremerket bankens jubileum i 2023, med fokus på særskilte satsninger innenfor allmennyttig virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

«Generalforsamlingen slutter seg til styrets innstilling til fordeling av allmennyttige midler for tildelingsåret 2022».

for Styret

Arild Bødal
Styrets leder

SAK 10

FORSLAG TIL FORNYELSE AV FULLMAKT FOR ERVERV AV EGNE EGENKAPTALBEVIS

Til: Generalforsamlingen

Fra: Styret

Dato: 23. februar 2022

ERVERV OG PANT I EGNE EGENKAPITALBEVIS

Sparebanken Vest har i henhold til finansforetaksloven adgang til å erverve (kjøpe) og pantsette egne egenkapitalbevis under forutsetning av at generalforsamlingen gir styret nødvendig fullmakt, og at Finanstilsynet godkjenner fullmakten.

Generalforsamlingen har tidligere gitt styret slik fullmakt. Gjeldende fullmakt ble gitt på generalforsamlingen i oktober 2021. Fullmakten har vært benyttet løpende blant annet til følgende:

- Som bidrag til økt omsetning i og attraktivitet til bankens egenkapitalbevis gjennom egenhandel
- Nødvendig virkemiddel ved tildeling av egenkapitalbevis i henhold til programmer til bankens ansatte
- Nødvendig virkemiddel for tildeling av egenkapitalbevis som godtgjørelse i henhold til avlønningsavtaler med bankens ledende ansatte

Finanstilsynet har gitt banken tillatelse til å benytte fullmakten. Tillatelsen gjelder frem til 27. oktober 2021. For å legge til rette for ny tillatelse etter dette tidspunktet, fremmer styret forslag om at generalforsamlingen vedtar ny fullmakt

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. Styret gis fullmakt til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis for samlet pålydende kr. 25 millioner innenfor de rammer som er angitt i lov og forskrift.
2. Det minste beløp som kan betales for egenkapitalbevisene er kr. 1,- og det høyeste beløp er kr. 150,-. Denne ramme gjelder også for avtalepant, slik at fordringen pantet skal sikre må ligge innenfor disse beløpsmessige begrensninger.
3. Erverv av egenkapitalbevis skal skje ved kjøp i verdipapirmarkedet via Oslo Børs og avhendelse skal skje gjennom salg i samme marked, eventuelt som rettet salg mot ansatte innenfor de lover og regler som gjelder.
4. Fullmakten gjelder i 12 måneder regnet fra generalforsamlingens vedtak eller inntil Finanstilsynet tilbakekaller tillatelsen.

for Styret
Arild Bødal
Styrets leder

SAK 11

VALG

11.1 Valg tillitsvalgte

Valgkomitéens innstilling følger vedlagt

11.2 Honorarer tillitsvalgte

Valgkomitéens innstilling følger vedlagt

VALG AV TILLITSVALGTE

Til: Generalforsamlingen

Fra: Valgkomiteen

Dato: 10.02.2022

INNSTILLING TIL VALG AV TILLITSVALGTE

Valgkomiteen har avholdt 11 møter for å forberede de valg m.m. som valgkomiteen er ansvarlig for å forberede.

Valgkomiteen har bestått av:

Camilla Meland Madsen (**leder**)
Lene Holmedal (**nestleder**)
Sigbjørn Framnes
Borghild Storaas Ones
Kari Anne Landro
Øyvind Langedal
Birthe Drageset

Valgkomiteen har behandlet følgende saker:

1. Valg av leder av Generalforsamlingen
2. Valg av medlemmer og varamedlemmer av styret unntatt ansattes representanter
3. Valg av leder og nestleder til styret
4. Valg av medlemmer, leder og nestleder til valgkomiteen
5. Kundenes valg til Generalforsamlingen
6. Honorarsatser for tillitsvalgte

Når det gjelder kundenes valg til Generalforsamlingen (punkt 5 ovenfor), vedlegges valgresultatene denne innstilling. Valgkomiteens forslag til honorarsatser for tillitsvalgte (punkt 6 ovenfor) følger som egen sak 11.2 på agendaen.

VALG:

1. **VALG AV LEDER AV GENERALFORSAMLINGEN: (Vedtektenes § 3-1, jf § 3-10)**

Leder av Generalforsamlingen står på valg og skal velges for en periode på 2 år.

A. **Leder av Generalforsamlingen**

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Sivert Sørnes - *ny*

som leder av Generalforsamlingen for 2 år for perioden våren 2022 til våren 2024.

2. VALG AV MEDLEMMER OG VARAMEDLEMMER TIL STYRET: (Vedtektens § 4-1, jf. § 3-10)

Det skal i år velges 6 styremedlemmer for 2 år (hvorav 2 ansatte representanter).

Styret har i dag følgende medlemmer:

Arild Bødal – leder	til våren 2023
Magne Morken – nestleder	til våren 2023
Marianne Jacobsen	til våren 2023
Gunnar Skeie	til våren 2022 – på valg
Christine Sagen Helgø	til våren 2022 – på valg
Birthe Kåfjord Lange	til våren 2022 – på valg
Agnethe Brekke	til våren 2022 – på valg

Styret har følgende styremedlemmer fra de ansatte p.t.:

Kristin Axelsen	til våren 2023
Anne Marit Hope	til våren 2022 – på valg
Henrik Gundersen	til våren 2022 – på valg

og følgende varamedlemmer:

1. Stig Standal Taule (varamedlem ansatte)	til våren 2022 – på valg
2. Pål Kårbø (varamedlem eksterne)	til våren 2022 – på valg

Ansattes medlemmer og varamedlemmer i styret velges av og blant de ansatte i banken. Således er dette valget ikke inkludert i Valgkomitéens innstilling. Valget er gjort i separat møte.

A. MEDLEMMER:

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Gunnar Skeie	- gjenvalg
Christine Sagen Helgø	- gjenvalg
Agnethe Brekke	- gjenvalg
Kirsti Slotsvik	- ny

Samtlige medlemmer velges for 2 år - perioden våren 2022 til våren 2024.

B. VARAMEDLEMMER:

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Varamedlemmer i styret (eksterne):

Atle Harald Sandtorv	- ny
----------------------	------

Varamedlemmer velges for 2 år – perioden våren 2022 til våren 2024.

3. VALG AV LEDER OG NESTLEDER TIL STYRET (Vedtektens § 4-1, jf. § 3-10)

A. LEDER:

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Arild Bødal	- gjenvalg
-------------	------------

som styrets leder for 1 år frem til våren 2023.*

B. NESTLEDER:

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Magne Morken - gjenvalg

som styrets nestleder for 1 år frem til våren 2023.*

** Valgkomiteens innstilling legger nå opp til at det gjennomføres et valg av styrets leder og nestleder for en periode på 1 år for å sørge for at man får symmetri mellom valgene som styremedlem og de enkelte rollene i styret.*

**4. VALG AV MEDLEMMER, LEDER OG NESTLEDER TIL VALGKOMITEEN:
(Vedtektens § 5-1, jf. § 3-10)**

Valgkomiteen har pr. i dag følgende sammensetning:

<u>MEDLEMMER:</u>	<u>Valgt for PERIODE:</u>
<u>Egenkapitalbeviserne</u> Borghild Storaas Ones	2021/2023
<u>Offentligvalgt</u> Sigbjørn Framnes	2020/2022 – på valg
<u>Kundevalgt</u> Birthe Drageset Camilla Meland Madsen Kari Anne Landro	2021/2023 2020/2022 – på valg* 2021/2023
<u>Ansattevalgt</u> Lene Holmedal	2020/2022 – på valg
<u>Tidligere styremedlem</u> Øyvind Langedal	2020/2022 – på valg

Ad) Camilla Meland Madsen kan ikke gjenvelges grunnet 6-års regelen.*

A. MEDLEMMER:

6 medlemmer velges blant generalforsamlingens medlemmer, hvorav 1 medlem fra de ansatte, 1 medlem fra egenkapitalbeviserne, 1 medlem fra de offentlige og 3 medlemmer fra kundene. 1 medlem skal være frittstående og velges blant tidligere styremedlemmer. Valgkomiteen skal sammensettes slik at den har relevant kompetanse i forhold til komiteens og bankens hovedoppgaver. Ved sammensetningen skal det tilstrebes en balanse mellom kjønnene og en geografisk spredning av komiteens medlemmer innen bankens markedsområder.

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av følgende medlemmer av valgkomiteen for 2 år - perioden våren 2022 til våren 2024:

Kundevalgte:

Jan Thore Vassdal - ny

Offentlig valgt:

Sigbjørn Framnes - gjenvalg

Ansattevalgt:

Lene Holmedal - gjenvalg

Tidligere styremedlem:

Øyvind Langedal - gjenvalg

Følges innstillingen innebærer dette at valgkomiteen etter valgene vil ha denne sammensetning:

Borghild Storaas Ones	- 2021/2023 (egenkapitalbeviserivalgt)
Birthe Drageset	- 2021/2023 (kundevalgt)
Jan Thore Vassdal	- 2022/2024 (kundevalgt)
Kari Anne Landro	- 2021/2023 (kundevalgt)
Øyvind Langedal	- 2022/2024 (tidligere styremedlem)
Lene Holmedal	- 2022/2024 (ansatt valgt)
Sigbjørn Framnes	- 2022/2024 (offentlig valgt)

B. LEDER I VALGKOMITEEN

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Borghild Storaas Ones - *ny*

som leder for 2 år for perioden våren 2022 til våren 2024.

C. NESTLEDER I VALGKOMITEEN

Valgkomiteen innstiller enstemmig på valg av:

Lene Holmedal - gjenvalg

som nestleder for 2 år for perioden våren 2022 til våren 2024.

Bergen, 10. februar 2022
for VALGKOMITEEN



Camilla Meland Madsen
Leder i Valgkomiteen

Vedlegg:

- Valgresultater fra kundevalget 2022

Til orientering:

**Kundevalget i Sparebanken Vest ble avholdt i perioden
4.-11. januar 2022. Resultatet av valget ble som følger:**

Bergen:

Medlem: Christina Schieldrop (ny)
Medlem: Birthe Drageset (gjenvalg)
Medlem: Kristine Heggøy Johannessen (gjenvalg)
Medlem: Jan-Rune Bang Hansen (ny)

Sogn og Fjordane:

Medlem: Gunnar Silden (gjenvalg)
Medlem: Merete Tollefsen (ny)

Vest:

Medlem: Kari-Anne Landro (gjenvalg)

Valgkomiteen
Bergen, 20.01.2022

**HONORARER I SPAREBANKEN VEST
VALG 2022**

	Nytt forslag		Satser d.d.	
	Pr. år	Pr. møte	Pr. år	Pr. møte
Generalforsamlingen				
Leder Generalforsamlingen		12 000,-		11 500,-
Medlem		4 500,-		4 000,-
Valgkomiteen GF				
Leder	50 000,-	4 500,-	45 000,-	4 000,-
Nestleder	25 000,-	4 500,-	22 500,-	4 000,-
Medlemmer		4 500,-		4 000,-
Øvrige valgkomiteer				
Leder	20 000,-	4 500,-	17 000,-	4 000,-
Medlemmer		4 500,-		4 000,-
Styret				
Leder	560 000,-		550 000,-	
Nestleder	275 000,-		270 000,-	
Medlemmer	245 000,-		240 000,-	
Varamedlemmer	55 000,-	4 500,-	50 000,-	4 000,-
Styreutvalg				
Leder risiko	70 000,-	-	65 000,-	-
Medlem risiko	55 000,-	-	50 000,-	-
Leder revisjon	60 000,-	-	55 000,-	-
Medlem revisjon	45 000,-	-	40 000,-	-
Leder kreditt		4 500,-		4 000,-
Medlem kreditt		4 500,-		4 000,-
Leder godtgj.utvalg		4 500,-		4 000,-
Medlem godtgj.utvalg		4 500,-		4 000,-
Øvrige verv				
Utvalg nedsatt av GF		4 500,-		4 000,-

Bergen 10.02.2022

.....
Camilla Meland Madsen
Leder i valgkomiteen