



SPAREBANKEN VEST

Årsrapport 2022

Hvem er vi?

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

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

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

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

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

Sammen gjør vi det bedre.

NORGES NEST STØRSTE SPAREBANK

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

HJEMMEMARKED

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

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 2022 hadde banken 35 salgssteder.

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.



Kontorsteder



Innhold

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

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



1.2 Overordnet strategi og verdiforslag

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

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



TRE NYE DELSTRATEGIER I 2022

I 2022 har banken utarbeidet og oppdatert tre strategiske prioriteringer, også kalt delstrategier. Disse er: Konkurransestrategi, IT-strategi og Bærekraftsstrategi. En nærmere

beskrivelse av innholdet, visjon og byggesteiner for disse delstrategiene følger i kapittelet «Vår strategiske agenda». I dette kapitlet følger også en nærmere beskrivelse av operasjonalisering av strategien.

1.3 Slik leverte vi til våre interessegrupper

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

I 2022 leverte vi på alle målsettingene overfor interessegruppene.

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

KUNDER

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

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

Strategi og mål ligger fast og gir tydelig retning

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

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

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

Kundeutbytte

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

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

¹ [EPSI](#) Rating er en leverandør av uavhengige kundetilfredshetsanalyser, og er en ekstern revisor av kundemassen.





De beste digitale løsningene

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

Sparebanken Vest satser på en virksomhetsnær IT-utvikling der den digitale brukeropplevelsen står i sentrum. Dette har blitt enda viktigere i takt med at kundene har blitt enda dyktigere til å ta i bruk digitale tjenester, og enda flere kunder blir betjent digitalt. Den virksomhetsnære IT-utviklingen til Sparebanken Vest betyr i stor grad av egenutvikling på områder der det er mulighet for differensierte kundeopplevelser, og på områder som betegnes som bankens kjerne-tjenester. På andre områder, der et produkt eller en tjeneste er å betrakte som en hygienefaktor eller hyllevare, 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-selskapene Folio og Fiken.

EIERE

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

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

SAMFUNN

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

Samfunnsutbytte

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

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

Agenda Vestlandet

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

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

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

ANSATTE

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

adferdsendring. Gjennom godt lederskap skal vi utvikle den mest prestasjonsorienterte kulturen i bank og finans.

I tillegg til faste, kompetansehevende tiltak, som lederspireprogram, fagfrokoster, læredager og mentorordning, gjennomførte banken i 2022 en betydelig satsing på strategi- og lederutvikling.

Ett av flere tiltak var å gjennomføre en mobilerings for alle lederne. Konseptet ble Camp Finse 2022, som bestod av fem samlinger på to og en halv dag på Finse i 2022, der lederne utarbeidet bankens strategi for neste etappe. Høsten 2022 samlet banken alle ansatte til Camp Vest i Kalvåg, for å sammen sette retning og skape energi.

I 2022 gjennomførte banken en HMS-under-søkelse for å kartlegge fysisk og psykososialt

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

STRATEGISKE MÅLOPPNÅELSER

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

I 2022 leverte vi på alle disse målsettingene.

	Målsetting	Resultat	
	Egenkapitalavkastning etter skatt	> 12,0 %	14,6 % 
	Utbyttegrad	Inntil 50 %	54 % 
	Ren kjernekapitaldekning	> 16,75 %*	18,1 % 

I styremøte 22. februar 2023 besluttet styret å øke bankens mål for egenkapitalavsetning til over 13 %. I samme møte ble utbyttegrad endret til «om lag 50 %». Lik utdelingsgrad til bankens to eierklasser ligger fast.



1.4 Skapt av og for Vestlandet

Sparebankmodellen er 200 år gammel – og fortsatt like aktuell.

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

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

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

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

Samfunnsutbytte

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

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

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

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

Agenda Vestlandet

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

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

Kundeutbytte

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

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

Utbyttepolitikk

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

Utbyttedmidler vil i størst mulig grad fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbyttedmidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbeviserne, kundeutbytte og gaver til allmenntil gagnende formål.

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

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

Egenkapitalbeviset (ticker: SVEG)

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

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

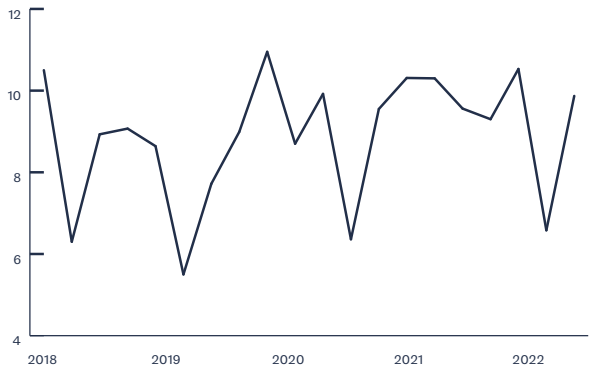
Siden 2019 har norske sparebanker (representert ved egenkapitalbevisindeksen, OSEEX) blitt reprimert av markedet, og hatt en børsavkastning som betydelig overstiger avkastningen til hovedindeksen, OSEBX. I 2022 holdt imidlertid hovedindeksen seg relativt stabil, trolig som følge av energieksposering,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

Kursutvikling SVEG siste fem år

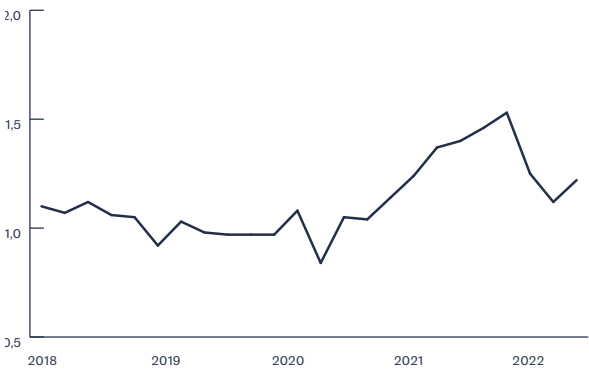




Utvikling i markedspris på egenkapitalbeviset mot resultat pr. egenkapitalbevis (Pris/Inntjening)

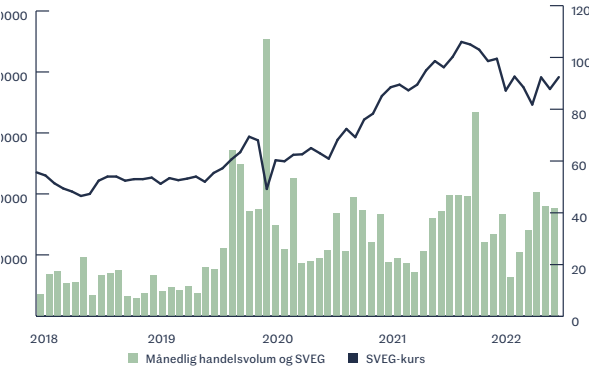


Utvikling i markedspris på egenkapitalbeviset mot bokførte verdier (pris/bok)



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

Månedlig handelsvolum og SVEG



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

20 største eiere av egenkapitalbevis

	Antall EKB
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394
PARETO INVEST NORGE AS	6 997 506
GEVERAN TRADING CO LTD	4 297 818
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 345 808
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBA	3 253 829
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2 492 099
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 398 146
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 354 478
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075
BLOMESTØ AS	2 000 000
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 861 762
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 733 913
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERD	1 407 543
J.P. MORGAN SE	1 367 273
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 314 826
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 280 000
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958
SPAR SHIPPING AS	1 183 480
LANDKREDITT UTBYTTE	1 125 690
Sum	56 382 040
Øvrige	53 339 146
Total	109 721 186

Ytterligere informasjon finnes på www.spv.no/om-oss/investor-relations



1.5 Våre vesentlige bærekraftstema

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

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



Kompetanse og ryggmargsrefleks

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

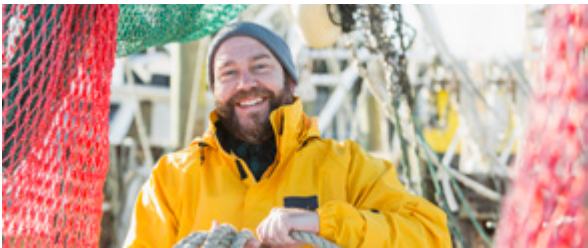
- Kompetanseutvikling
- Mangfold og inkludering
- Ansvarlige innkjøp og sponsorat



Produkter og tjenester

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

- Bærekraftig finans
- Krav og oppfølging av forvalter



Kundene våre

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

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



Bærekraftig samfunnsutvikling

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår

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

Oppsummering og høydepunkter

2.1 Konsernsjefen har ordet

Foto: Eivind Semmeset



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

KUNDETILFREDSHET PÅ TOPP

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KULTUR SOM KONKURRANSEFORTRINN

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

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

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

ØKT SATSING PÅ DET GRØNNE SKIFTET

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

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

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

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

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

GODT POSISJONERT FOR SAMMENSLÅINGER

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

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

SAMMEN GJØR VI DET BEDRE

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

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

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

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



Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Bærekraftig milliongave tar fotballklubb inn i fremtiden

2,8 millioner kroner fra Sparebanken Vest til solceller og batterilagring skal gjøre klubbhuset energipositivt, og sikre aktivitetsnivået i Fana IL Fotball. Målet er å utvikle Norges grønneste idrettsanlegg. – Gaven er helt ellevill. Å få en miljøvennlig milliongave er superstort for oss. Vi går inn i 2023 med en ekstrem optimisme, jubler Mads Vik Tvedte, daglig leder i Fana IL Fotball.

Fra 2023 skal tidligere båtatteri fra Corvus Energy og 380 solcellepanel fra leverandør FUSen sammen med teknologi fra Volte skape et energipositivt klubbhus på Nesttun Idrettsplass. Dette kommer 1000 aktive fotballspillere i Fana IL Fotball til gode. Strømproduksjonen er størst i sommerhalvåret og på dagtid. Dersom det produseres mer enn Fana IL Fotball bruker, kan dette lagres i batteriet og brukes på et annet tidspunkt. Voltes teknologi knytter sammen datastrømmene og gjør at bergensklubben optimaliserer verdien av egen strømproduksjon og bruker denne smart.

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

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

2.2 Høydepunkter fra året som har gått



JANUAR, FEBRUAR, MARS

Sterkt første kvartal

Banken leverer et sterkt første kvartal med en egenkapitalavkastning på 16,5 (13,1) %. Sparebanken Vest fortsetter å lede an som Norges klart beste sparebank, med rekordhøy kundetilfredshet i både PM og BM, særlig blant de unge.

Ny mobilbank for bedriftskunder

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

Sammenslåing med Etne Sparebank

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

Sikret attraktive finansieringsvilkår

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

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

Vi setter kurs mot Finse

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

Kontaktløs betaling med Apple Pay

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

Grønt oppgraderingslån lansert

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

APRIL, MAI, JUNI

Solid andre kvartal

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



Fullsatt sal på Vestlandskonferansen

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

Kundeutbytte utbetalt for tredje gang

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

Rekordutdelinger til lokalmiljøene på Vestlandet

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

Fiken investerer i Folio

Regnskapsutfordreren Fiken investerte 50 millioner kroner i fintechselskapet Folio. Investeringen ble i Shifter kalt fintech-Norges mest spennende investering. Sparebanken Vest er største aksjonær i Folio, og dette innebærer et betydelig forretningspotensial for banken.

JULI, AUGUST, SEPTEMBER

Bulder med 20 milliarder i utlån

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

Tre nye direktører i konsernledelsen

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

Norges Beste mobilbank – fremdeles!

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

Sparebanken Vest har de mest fornøyde bedriftskundene

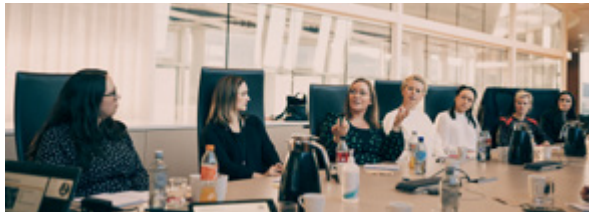
Det nitidige arbeidet med bedriftsappen gir resultater. Sparebanken Vest har de mest fornøyde kundene i landet. Både person- og bedriftskunder gir Sparebanken Vest rekordhøy score i kundetilfredshetsundersøkelse.



Hjertebank for Vestlandet

To års pause var endelig over. I høst la Sparebanken Vest endelig ut på Hjertebank-turné igjen. Etne, Stord, Askøy og Ålesund var de fire stoppestedene, og på hvert sted ble frivilligheten og ildsjelene hyllert med sang, musikk og én million kroner per sted til flotte tiltak og organisasjoner i lokalmiljøet.

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



OKTOBER, NOVEMBER, DESEMBER

Sterkt resultat også i tredje kvartal

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

Camp Vest for alle ansatte i banken

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

Ny leder i Bulder

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

Nye Must Win Battles

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

Nye delstrategier og TR10

Banken utarbeidet tre nye delstrategier: Konkurransestrategi, IT-strategi og bærekraftsstrategi, og identifiserte Topp Rullerende 10 (TR10), som representerer de viktigste strategiske tiltakene for å bygge opp under det strategiske målbildet. Disse sekunderes på jevnlig i konsernledermøter og i styremøter slik at progresjon og transparens sikres.

Volum-konferansen – en knallsuksess

En ny konferanse for designere, teknologer, forretningsutviklere og merkevarebyggere er

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

Women in Tech blir til

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

Nytt kull med lederspirer

Høst betyr nytt kull med lederspirer i Sparebanken Vest. 12 unge talenter deltar på samlinger gjennom et helt år. Årets kull startet sin ledertrening i oktober.

Etne Sparebank + Sparebanken Vest = sant

1. desember 2022 ble en historisk dag. Denne dagen ble sammenslåingen med Etne Sparebank gjennomført.

Kulturdokumentet ut i verden

[Kulturdokumentet](#) er Sparebanken Vests målbilde på hvordan vi er som bank når vi er på vårt aller beste. Seks kapitler beskriver vår kultur, og deles med omverdenen, inspirert av globale selskaper som Netflix og Spotify.

Banken har aldri hatt mer fornøyde kunder

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

Poseidon Principles

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

Solid fjerde kvartal

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

2.3 Fremtidsutsikter

VESTLANDET

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

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

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

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

SPAREBANKEN VEST

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

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

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

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



Fire millioner til utebasseng i Skånevik

Med fire millioner i gavemidler fra Sparebanken Vest går drømmen om oppvarmet utebasseng i Skånevik sentrum snart i oppfyllelse. De første spadetakene er tatt, og om ikke altfor lenge vil det ligge et 25 meter langt basseng, et barnebasseng, badstue, terapirom og garderober midt i Skånevik sentrum med utsikt til havnen. Med en helt ideell plassering med hotellet og skolen som nærmeste nabo, vil bassenget komme alle i Skånevik til gode: Skoleelevene får svømmeopplæring, idrettslaget en treningsarena, mosjonister og de som har behov for opptrening kan svømme i oppvarmet basseng og ikke minst vil det bli en sosial møteplass for aktivitet og lek. – Det vil ha mye å si for Skånevik-samfunnet generelt. Både for fastboene, hyttefolk og turister og ikke minst for næringslivet, forteller leder i Stiftelsen Sjøkanten Trivsel, Heidi Wannberg.

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

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

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

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

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



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

Selv om veksten i mobilbankkonseptet Bulder har avtatt noe i 2022, er veksten fortsatt god. Gjennom å utvide trakten for kunder og produkter er ambisjonen et utlånsvolum på ca. 36 milliarder kroner ved utgangen av 2023.

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

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

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

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

3.1 Innledning

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

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

VÅRE STRATEGISKE PRIORITERINGER

Konkurransestrategi (HR):
Best på adferdsendring

IT: Norges beste digitale kundeopplevelser

Bærekraft: En drivkraft i å bygge en grønnere og sterkere Vestlandsregion

OPERASJONALISERING AV STRATEGIEN

Topp Rullerende 10 (TR10)

Must Win Battles (MWB)



Seks millioner til oppgradering av kulturhuset i Etne

En av Sparebanken Vests viktigste oppgaver er å bidra til å styrke det gode fellesskapet en finner i bygd og by på Vestlandet. I 2022 gjorde vi vår største tildeling av gavemidler noensinne, da vi tildelte seks millioner kroner i gavemidler til oppgradering av kulturhuset Skakke i Etne. Aldri før har banken gjort en så stor tildeling til et enkeltprosjekt eller formål. Konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth ønsker å vise at Sparebanken Vest mener alvor etter sammenslåingen med Etne Sparebank. – Denne tildelingen til kulturhuset er bare starten. Vi håper på gode søknader fra lag og organisasjoner i og rundt Etne, med gode initiativ som kan komme folk i bygden til gode, sier Kjerpeseth.

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

Vår strategiske agenda

3.2. Kultur som konkurransefortrinn

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

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



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

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

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

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

Stolte, men aldri tilfreds!

3.3 Best på adferdsendring

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

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

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



Employer branding

Vi bygger det laget du drømmer om å spille for!



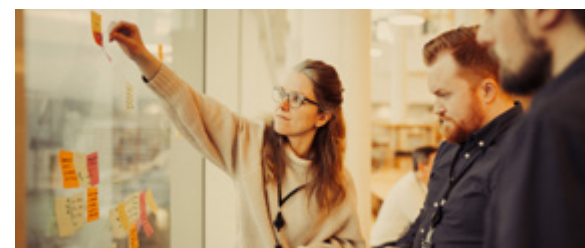
Rekruttering

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



Lederutvikling

Vi utvikler treningsopplegg som bygger prestasjonssterkt lederskap



Læringskultur

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

bruke egne ferdigheter til å nå ambisiøse mål.

Vår visjon: Best på adferdsendring

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

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER Employer branding

Vi bygger det laget du drømmer om å spille for!

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

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

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

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

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

Rekruttering

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

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

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

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

Lederutvikling

Vi utvikler treningsopplegg som bygger prestasjonssterk lederskap.

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



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

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

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

Bankens onboardingsprogram for nye ledere, «Opp i fart!», skal sikre at nye ledere raskt kan identifisere seg med bankens kultur og «språk» og sikre forståelse og kjennskap til bankens strategi og målbilde.

Læringskultur

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

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

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

3.4 Norges beste digitale kundeopplevelser

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

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

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

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



Friksjonsfrie, digitale kjøp

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



Nullvisjon for unødvendig oppfølging

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



Smarte teknologivalg

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

Vår Visjon: Norges beste digitale kundeopplevelser

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

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER

Friksjonsfrie digitale kjøp

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

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

Nullvisjon for unødvendig oppfølging

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

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

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

Smarte teknologivalg

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

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

3.5 Bærekraft – En drivkraft for en grønnere og sterkere Vestlandsregion

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

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



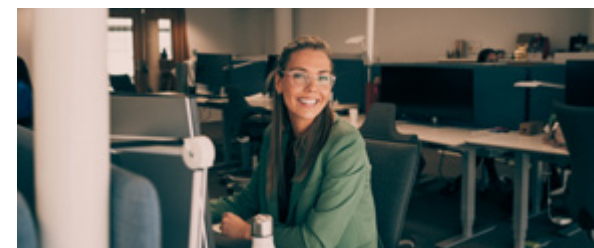
Jage kompetanse

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



Fra innsikt til motiverende løsninger

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



Aktivt velge og utvikle kunder

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



Akselerere et bærekraftig samfunn

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår

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

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

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

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER

Jage kompetanse

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

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

Fra innsikt til motiverende løsninger

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

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

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

Aktivt velge og utvikle kunder

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

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

Akselerere et bærekraftig samfunn

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår.

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

3.6 Topp Rullerende 10 og Must Win Battles

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

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

markedsfokuset, være konkret og inspirerende samtidig som det skal være mulig å vinne. MWB 6.0 ble lansert høsten 2022 og løper ut våren 2023. Gjeldende kamper handler om å bekjempe tidstyvene i organisasjonen, sikre kvalitet i låneboken i mer usikre tider, styrke banken overfor førstegangskjøperne av bolig og øke innskuddene for å sikre fordelaktig finansiering i et oppadgående rentemarked.



Resultater



4.1 God egenkapitalavkastning

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

SOLID UTLÅNS- OG INNSKUDDSVEST

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

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

GOD UTVIKLING I NETTO RENTE- OG KREDITT-PROVISJONSINNTEKTER

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

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

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

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

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 262 (401) millioner kroner i 2022. Bidraget i 2021 var preget av en resultateffekt på 86 millioner kroner i Balder Betaling som skyldtes verdjustering av eierandelen i Vipps. Utover dette er bidraget fra Frende Forsikring redusert med 99 millioner kroner, som skyldes svakere finansmarkeder i 2022 sammenlignet med 2021. Utviklingen i både Brage Finans og Norne Securities er positiv, og begge selskapene leverer vesentlig høyere bidrag i 2022 enn i 2021.

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



likviditetsporteføljen. Bidrag fra kundehandel i Markets bidrar positivt med 85 (82) millioner kroner.

BRANSJENS LAVESTE KOSTNADSPROSENT

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

LAVE TAP

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

STYRETS FORSLAG TIL OVERSKUDDS-DISPONERING

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

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

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

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



To millioner til Røde Kors sitt arbeid i Ukraina

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

Dette var første gang Sparebanken Vest ga gavemidler direkte til et utenlandsk formål. – Det fins knapt noen viktigere anledning til å gjøre nettopp dette enn akkurat nå, og vi håper dette bidraget også kan inspirere andre næringslivsaktører til å gjøre det samme, sier konsernsjef i Sparebanken Vest, Jan Erik Kjerpeseth.

4.2 Styrket markedsposisjon i personmarkedet

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

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

Norges Bank svarte på inflasjonspresset med hyppige renteendringer gjennom året. Styringsrenten ble hevet til sammen seks ganger, fra 0,50 % ved inngangen til året til 2,75 % i desember som er det høyeste nivået på nesten 14 år. Sparebanken Vest har fulgt opp Norges Bank sine endringer i styringsrenten med justerte vilkår på utlån og innskudd.

GOD UTLÅNS- OG INNSKUDDSVEST

Samlede utlån til personkunder inkl. Bulder utgjør 75 (76) % av bankens utlånsportefølje. Foruten Bulder har banken en utlånsportefølje til personmarkedet på 145,9 (137,1) milliarder kroner ved utgangen av 2022. Utlånsveksten i personmarkedet ekskl. Bulder endte dermed på 6,4 % i 2022. Dersom vi korrigerer for sammenslåingen med Etne Sparebank, er årsveksten i personmarkedssegmentet om lag 5 %.

Innskuddene i personmarkedet ekskl. Bulder vokste med 7,2 % og utgjorde ved utgangen av året 58,2 (54,3) milliarder kroner. Sammenslåingen med Etne Sparebank medførte 1,1 milliarder kroner i økte innskudd og korrigert for dette er årsveksten i innskudd til person-

markedet ekskl. Bulder 5,1 %.

Sammenslåingen med Etne Sparebank medførte 1,1 milliarder kroner i økte innskudd og korrigert for dette er årsveksten i innskudd til personmarkedet ekskl. Bulder 5,1 %.

Konkurransforholdene i bankmarkedet var preget av intensivt konkurranse gjennom hele 2022, noe som har bidratt til press på bankens marginer både på utlån og innskudd.

STYRKET MARKEDSPOSISJON OG SPENNENDE UTVIKLING I NYE MARKEDSOMRÅDER

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

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

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



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

EN STERK LEVERANDØR AV BREDDE-PRODUKTER TIL KUNDENE

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

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

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

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

NORGES BESTE MOBILBANK FÅR STADIG FLERE BRUKERE

Mobilbanken er fortsatt bankens hyppigste kontaktpunkt med kundene, og bruken øker i takt med at nye funksjoner lanseres. Ved utgangen av året hadde banken (eks. Bulder) 193.000 (171.000) aktive og unike mobilbank-brukere. Sparebanken Vests mobilbank er høyest ratet i Norge målt ved gjennomsnitt av ratinger i Google Play og App Store.

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

4.3 Landets mest fornøyde bedriftskunder

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

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

GOD VEKST I BÅDE INNSKUDD OG UTLÅN

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

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

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

SOLID TILGANG PÅ KUNDER OG ØKTE MARKEDSANDELER

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

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

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

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

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

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

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

KOMPETENT LEVERANDØR AV TOTAL-LØSNINGER FOR BEDRIFTSMARKEDSKUNDENE

Sparebanken Vest har de siste årene fokusert på å øke andre inntekter. Det har blitt jobbet proaktivt med å vri porteføljen i bedrifts-

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

STORE LØFT PÅ DIGITALE LØSNINGER

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

TAP OG MISLIGHOLD

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

4.4 God utlånsvekst og solid innskuddsvekst i Bulder



Direktør i Bulder, Simen Eilertsen

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

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

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

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

DOBLING I ANTALL AKTIVE KUNDER OG ÅPENT ROADMAP

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

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

HØY KJENNSKAP OG FORNØYDE KUNDER GIR GRUNNLAG FOR VIDERE VEKST

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

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

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

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

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

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



4.5 Vekst i tilknyttede selskaper

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

EIENDOMSMEGLER VEST

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

Meglerkorpset består av 110 eiendomsmeglere, og i 2022 bisto de over 3700 vestlendinger med boligsalg.

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

SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS

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

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

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

FRENDE HOLDING

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

BRAGE FINANS

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

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

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

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

NORNE SECURITIES

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

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

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

BALDER BETALING

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

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



5.1 Lav kredittrisiko

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

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

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

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

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold over 30 dager som følge av økte rentekostnader og høyere generell prisstigning i samfunnet. Restanse og betalingsmislighold under 30 dager er økt med 94 millioner kunder innenfor personmarkedet, og er redusert med 86 millioner kroner for bedriftsmarkedssegmentet i løpet av 2022.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 978 (1.125) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftsmarkedet utgjør dette 1,76 (2,30) %. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyling og moderat eksponering i

konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

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



2,4 millioner til mobil operasjonsstue i Ukraina

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

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

Risiko og kapitalstyring

5.2 God tilgang på finansiering og moderat likviditetsrisiko

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

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP¹) 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 kunde-innskudd. Et sentralt virkemiddel for å sikre tilgang til likviditet, er tilstrekkelig overført volum av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt. Dette sikrer kapasitet til å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Banken benytter OMF utstedt av bankens heleide datterselskap Sparebanken Vest Boligkreditt AS, samt senior og senior etterstilte obligasjoner. Sistnevnte anvendes til å møte den delen av bankens MREL²-krav som må møtes med etterstilte instrumenter. Videre utsteder banken fondsobligasjoner og ansvarlig lån som anvendes til å oppfylle krav til samlet kapitaldekning.

Sparebanken Vest Boligkreditt gjennomførte i 2022 tre offentlige utstedelser:

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

¹ ILAAP = Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

² MREL = Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities

³ NSFR = Net Stable Funding Ratio

Det ble også gjort innlån ved økning av eksisterende serier i norske kroner (NOK).

Gjennom nyutstedelser og utvidelser av eksisterende lån tok Sparebanken Vest i 2022 opp 6,7 milliarder kroner i senior og senior etterstilte obligasjonslån, hovedsakelig i NOK. Videre refinansierte banken en fondsobligasjon på 300 millioner kroner.

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

Bankens finansiering styres på overordnet nivå bl.a. gjennom rammer for stabil, langsiktig finansiering (NSFR³). NSFR var 123 (105) % ved utgangen av året, mens det myndighetsfastsatte minstekravet er 100 %. Økning i NSFR skyldes i hovedsak at regelverket i CRR2/CRD5 er endret sammenlignet med det regelverket banken tidligere har rapportert NSFR etter. Blant annet vektet enkelte typer eiendeler i likviditetsporteføljen lavere enn tidligere, samt at utlån i sikkerhetsmassen i Boligkredittforetaket vektet lavere enn i tidligere regelverk.

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

5.3 Lav markedsrisiko

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

Bankens rente- og valutakursrisiko er styrt innenfor styrets vedtatte rammer.

Banken påtar seg kredittspreadrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av året utgjør bankens kredittspreadrisiko 309 (233) millioner kroner. Økt nominell verdi av likviditetsporteføljen øker målingen av kredittspreadrisiko.

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



To millioner til forebygging av spiseforstyrrelser

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

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

jobbet med siden 2019, og som de har sett et økende behov for i de senere år. ROS vil benytte brukerdrevet innovasjonsmetodikk til å utvikle et verktøy for trygg kommunikasjon med barn og unge om mat og kropp. Verktøyet vil kunne brukes av alt fra foreldre og omsorgspersoner til lærere og trenere. – Vi i Sparebanken Vest har fulgt ROS over en lengre periode og er meget imponert over arbeidet de gjør. Vi er veldig glade for å kunne støtte dette banebrytende prosjektet og håper at det vil bidra til at unge som sliter med spiseforstyrrelser skal bli fanget opp tidligere enn det som ofte skjer i dag, sier Simen Løland Aarskog, konserndirektør for personmarked region sør i Sparebanken Vest. Banken har et særlig fokus på mental helse og det at barn og unge skal ha gode oppvekstvilkår, og ROS har tidligere fått 350.000 kroner fra lldsjelfondet til Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest til å utrede prosjektet, som de nå går i gang med.

5.4 Blant de høyeste ratede banker i Norge

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

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

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

5.5 Helhetlig styring av operasjonell risiko og compliance

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

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

ansatte, investorer og samfunnet for øvrig.

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

Compliance-risikoer og -hendelser rapporteres til konsernsjef og styret kvartalsvis.

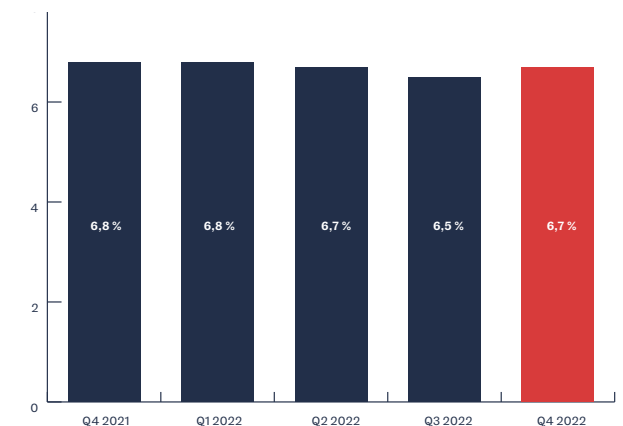
5.6 En solid bank

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

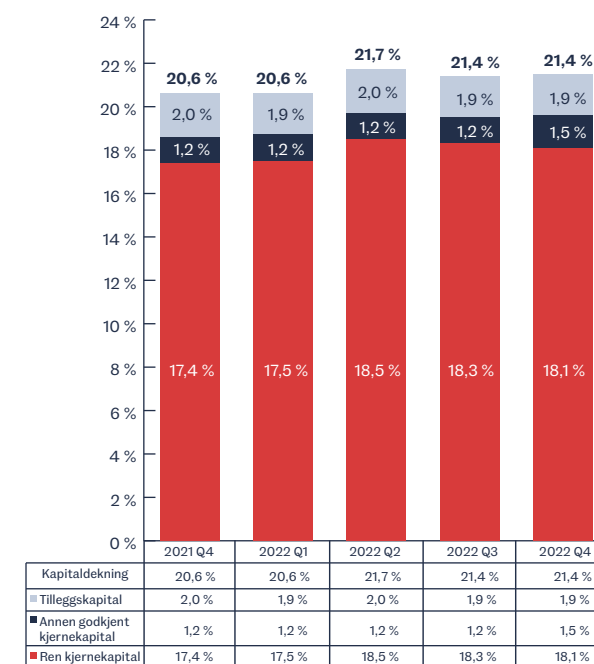
Bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning er 15 %, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 13,5 % og et myndighetsfastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 1,5 %. Med en ren kjernekapitaldekning på 18,1 % har banken dermed 3,1 prosentpoengs margin til dette kravet ved utgangen av året.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

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av året 6,7 (6,8) %. Sparebanken Vest oppfyller det gjeldende regulatoriske minimumskravet (3 %) med god margin. Kravet ble redusert fra 5 til 3 % i forbindelse med innføring av CRR2/CRD5¹ i Norge fra 1. juni 2022.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)



Kapitaldekning



¹ Forordning (EU) 2019/876 (CRR) og direktiv (EU) 2019/878 (CRD5)

Regnskap og noter



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



Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
1/1–31/12			1/1–31/12		
2021	2022	Noter	2022	2021	
2 291	3 879	Renteinntekter effektiv rentes metode	6 335	3 904	
245	715	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	1 336	621	
508	1 591	Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	1 226	
2 027	3 003	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	3 299	
1 258	1 248	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	639	
103	115	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	104	
695	584	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	262	401	
126	84	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74	63	
3	3	Andre driftsinntekter	256	266	
1 978	1 804	Netto andre driftsinntekter	1 250	1 264	
4 005	4 807	Netto driftsinntekter	5 244	4 563	
999	1 096	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 292	1 190	
205	208	Avskrivninger	218	208	
93	122	Andre driftskostnader	177	141	
1 297	1 426	Sum driftskostnader	1 687	1 538	
2 708	3 380	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 556	3 024	
-41	36	Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	52	-31	
2 749	3 344	Resultat før skattekostnad	3 504	3 055	
407	532	Skattekostnad	687	542	
2 341	2 812	Resultat for regnskapsåret	2 817	2 513	
2 283	2 754	Resultat tilordnet bankens eierklasser	2 759	2 455	
58	58	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere	58	58	
8,52	10,27	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	10,29	9,16	
		Disponeringer			
-483	-603	Utbytte på egenkapitalbevis			
-725	-881	Overført til gaver og kundeutbytte			
0	-94	Overført til/fra fond for urealiserte gevinster			
-645	-698	Overført til grunnfondskapital			
-430	-478	Overført til utjevningsfond			
-58	-58	Overført til hybridkapital			
-2 341	-2 812	Sum disponeringer			



Utvidet resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
1/1–31/12			1/1–31/12		
2021	2022	Noter	2022	2021	
2 341	2 812	Resultat for regnskapsåret	2 817	2 513	
0	4	Estimatavvik pensjoner	4	0	
-8	76	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	39,40	324	-49
-8	80	Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	328	-49	
0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	25	52	34
-8	80	Sum øvrige inntekter og kostnader	380	-15	
2	-20	Skatt på andre inntekter og kostnader	32	-86	4
-6	60	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	294	-11	
2 335	2 872	Totalresultat for regnskapsåret	3 111	2 501	

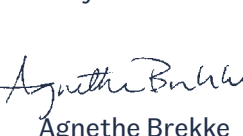


Balanse

MORBANK			KONSERN		
31/12-21	31/12-22		Noter	31/12-22	31/12-21
Eiendeler					
334	143	Kontanter og fordringer på sentralbanker		143	334
20 900	19 573	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 018	1 238
83 834	97 258	Netto utlån	8-16	224 494	202 975
254	226	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	26	226	254
22 399	30 648	Sertifikater og obligasjoner	19	30 825	22 945
1 728	4 894	Finansielle derivater	24,25	2 575	2 668
5 413	5 413	Eierinteresser i konsernselskaper	20		
1 260	1 544	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	2 586	2 220
283	314	Utsatt skattefordel	32	173	239
88	92	Pensjonsmidler	31	100	96
281	250	Øvrige immaterielle eiendeler	33	276	308
625	629	Varige driftsmidler	34,35	655	650
567	535	Forskuddsbetalte kostnader		107	56
226	243	Andre eiendeler		633	590
138 191	161 761	Sum eiendeler		263 812	234 571
Gjeld og egenkapital					
4 285	3 568	Gjeld til kredittinstitusjoner	36	3 095	4 058
90 864	112 302	Innskudd	38	112 274	90 812
17 994	18 262	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	119 836	113 812
2 129	2 507	Finansielle derivater	24	1 922	1 530
184	202	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		220	201
122	129	Pensjonsforpliktelser	31	139	132
86	96	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	10,11,13	96	86
485	611	Betalbar skatt	32	736	697
1 937	1 855	Ansvarlig lånekapital	39,40	1 855	1 937
2 362	2 917	Annen gjeld	35	1 746	1 498
120 447	142 448	Sum gjeld		241 919	214 763
Egenkapital					
2 683	2 743	Egenkapitalbevis	41	2 743	2 683
-5	-3	Egne egenkapitalbevis		-3	-5
1 837	1 966	Overkurs		1 966	1 837
2 016	2 523	Utjevningsfond		3 127	2 499
6 532	7 230	Sum eierandelskapital		7 833	7 014
Grunnfondskapital					
9 641	10 373	Grunnfondskapital		11 254	10 366
150	150	Gavefond		150	150
14	36	Kompensasjonsfond		36	14
9 806	10 559	Sum grunnfondskapital		11 440	10 531
Andre egenkapital					
0	94	Fond for urealiserte gevinster			
0	0	Annen egenkapital		1 189	857
1 406	1 431	Hybridkapital	39,40	1 431	1 406
17 744	19 313	Sum egenkapital		21 893	19 808
138 191	161 761	Sum gjeld og egenkapital		263 812	234 571

Bergen, 31. desember 2022 / 22. februar 2023

Styret for Sparebanken Vest

 Arild Bødal Styrets leder	 Magne Mørken Styrets nestleder	 Kirsti Slotsvik
 Agnethe Brekke	 Marianne Dorthea Jacobsen	 Christine Sagen Helgø
 Stig Standal Taule	 Kristin Axelsen	 Henrik Gundersen
 Gunnar Skeie		 Jan Erik Kjerpeseth Konsernsjef



Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
1/1–31/12			1/1–31/12	
2021	2022		2022	2021
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
3 602	4 435	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	7 624	5 181
-434	-1 251	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-1 262	-438
157	855	Innbetalinger av renter på andre plasseringer	512	184
-282	-375	Utbetalinger av renter på andre innlån	-2 304	-988
-485	-550	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-665	-652
-595	-662	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-829	-751
-350	-483	Utbetalinger av skatter	-694	-380
1 615	1 969	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	2 381	2 156
		Kontantstrømmer fra investeringsaktivitet		
-4 139	-10 786	Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-19 299	-21 781
-8 099	-1 779	Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	247	319
9	37	Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	37	9
-9	-13	Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-13	-9
4 327	-8 000	Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-7 794	5 343
596	642	Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra konsernselskaper	148	211
-12	-284	Utbetalinger knyttet til investeringer i TS/DS	-284	-12
0	141	Innbetaling knyttet til salg av datterselskap/TS	141	0
5	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	0	5
-92	-122	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-123	-93
0	27	Netto kontanteffekt ved fusjon med Etne Sparebank	27	0
-7 415	-20 139	Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-26 914	-16 009
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet		
8 201	19 866	Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	19 537	8 220
-2 223	-1 220	Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	-4 100	-420
1 050	300	Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	300	1 050
-940	-412	Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-412	-940
3 932	6 979	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	29 679	21 717
-3 196	-6 505	Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-19 632	-14 750
-907	-1 028	Utbetalinger av utbytte / Gaver til allmennyttige formål	-1 028	-908
5 916	17 979	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet	24 342	13 969
117	-191	Netto kontantstrøm for perioden	-191	117
117	-191	Netto endring i kontanter	-191	117
217	334	Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	334	217
334	143	Beholdning av kontanter ved periodens slutt	143	334

Endringer i egenkapital

	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
KONSERN										
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
Resultat 2022				1 081	1 579			98	58	2 817
Poster i utvidet resultatregnskap				24	36			234		294
Utstedelse av ny egenkapital	60		129					21		211
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-483	-725					-1 208
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		5						7
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-2					-3
Utstedelse av ny hybridkapital									320	320
Innløsning av hybridkapital									-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital									-54	-54
Egenkapital 31/12-22	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893



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 31/12-20	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
Resultat 2022				1 081	1 579			94	58	2 812
Poster i utvidet resultatregnskap				24	36					60
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-603	-881					-1 485
Utstedelse av ny egenkapital	60		129				21			211
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		5						7
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av EKB med binding til ansatte				-1	-2					-3
Utstedelse av ny hybridkapital									320	320
Innløsning av hybridkapital									-300	-300
Utbetalt rente på hybridkapital									-54	-54
Egenkapital 31/12-22	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	1 431	19 313



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 2022 for Sparebanken Vest konsern er behandlet og vedtatt i styremøte den 22. februar 2023.

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 2022.

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 virkelig verdi sikring, bokføres sikringsinstrumentene til virkelig verdi og sikrings-objektene til virkelig verdi for de risikoer som sikres.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede regnskaps-prinsipper 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 regn-skapsføring av utbytte, konsernbidrag og øvrige utdelinger knyttet til regnskapsårets resultat. I selskapsregnskapet er foreslått utbytte og gaver til utdeling regnskapsført det året som er grunnlaget for utdelingen.

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

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2022. Det er gjort enkelte endringer i gjeldende standarder uten at dette har hatt noen materiell effekt for Sparebanken Vest.

Det har vært mindre endring i IFRS 3 – Business Combinations uten at dette har hatt noen konsekvens i forhold til fusjon med Etne Sparebank. Endringen er hovedsakelig knyttet til betingede forpliktelser og avgifter tilknyttet en oppkjøpstransaksjon. I tillegg har det vært mindre endringer i IAS 16 – Property, Plant and Equipment og IAS 37 – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets utenfor bankens virkeområde.

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 investerings-objektet, 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 stemme-rettene 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. Investeringer i tilknyttet selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i



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

Virksomhetssammenslutninger

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

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

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

Med regnskapsmessig effekt fra 01.12.2022 fusjonerte Sparebanken Vest og Etne Sparebank. Transaksjonen er behandlet etter oppkjøpsmetoden med Sparebanken Vest som overtakende part. Nærmere informasjon om transaksjonen fremkommer av note 45.

SEGMENTINFORMASJON

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

INNTEKTSFØRING 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 innregnings-tidspunktet. 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 forsikringssalg. 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 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 førstegangsberegning av eiendelen.

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

Gjeldsinstrumenter

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

Den første testen gjøres på instrumentnivå, og er en vurdering av instrumentets *kontraktsmessige vilkår*. Denne testen omtales som SPPI-testen (SPPI=solely payment of principal and interest). Det er kun instrumenter med kontraktsmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av «normal» rente og hovedstol på gitte datoer som kvalifiserer for amortisert kost-måling. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi. Dette kan omfatte instrumenter med kontraktsmessig vilkår som er urelatert til enkle gjeldsinstrumenter, som for eksempel instrumenter med gearing eller «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 porteføljenivå:

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

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*

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

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 risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskonteringsfaktoren beregnes basert på en observerbar swaprente tillagt et marginkrav. Ved estimering av marginkravet ser banken hen til



de observerbare markedsrentene på tilsvarende utlån. Swap-rente-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 valutawapper (sikrings-instrument). 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 verdisvingninger på sikringsobjektet som skyldes den sikrede risikoen, og verdisvingninger for de finansielle derivatene. Sikringen er dokumentert med henvisning til konsernets risikostyrings-strategi, entydig identifikasjon av sikringsobjekt og sikrings-instrument, 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 sikrings-instrumentene. Sistnevnte presenteres i utvidet resultatregnskap.

Sikringsinstrumentene vurderes til virkelig verdi og verdi-endringer inngår i «Netto gevinst/(tap) på finansielle instru-menter» 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 for-ventningsrette 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 kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs-

innregning, 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 kredittrisikoen 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 kredittrisikoen etter førstegangsinnregning har økt vesentlig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av det finansielle instrument. Forventet kreditttap er beregnet som et vektet snitt av nåverdien av alle kontant-strømmer over gjenværende forventet levetid i ulike scenarier, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og de kontantstrømmer som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

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

VALUTA

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

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnader.

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

Leieavtaler

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

På innregningstidspunktet måles bruksrettseiendelen 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 måles på nytt dersom

bestemte hendelser inntreffer. Eksempel på slike hendelser er endring i leieperiode eller endring i variabel leie som følge av endringer i en indeks eller sats. Standarden har først og fremst anvendelse knyttet til innleie av kontorlokaler.

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 da leieavtalene i det vesentlige overfører alle risikoer og fordeler som er forbundet med eiendelen. For disse kontraktene reduseres bruksrettseiendelen og erstattes av en fordring mot leietaker som reduseres ved leiebetalinger. 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 program-vare aktiveres bruk av egne ressurser såfremt påløpte utgifter kan måles pålitelig. Utgifter til blant annet forprosjektering, implementering og opplæring kostnadsføres løpende. Balanse-ført egenutviklet programvare avskrives lineært over antatt levetid. Avskrivningene påbegynnes på det tidspunktet program-varen 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 ned-skrivning 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 kontant-strømgenererende 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 kontant-strømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for verdifall og er balanseført til anskaffelseskost med fradrag for nedskrivninger. Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenhetene. Dersom nedskrivings-testen identifiserer et nedskrivingsbehov nedskrives goodwill til gjenvinnbart beløp, herunder bruksverdi. Nedskrivning av Goodwill reverseres ikke.

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 skatte-messige 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 finans-skatten, 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 pensjons-ordning 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 pante-sikring. Tilskuddene til verdipapirfondene er en pantsatt eiendel for selskapet, samt en tilsvarende brutto pensjonsforpliktelse til de ansatte. Av sum tilskudd og verdiutvikling på verdipapir-fondene beregnes det og avsettes for arbeidsgiveravgift og finansskatt. Postene presenteres brutto i balansen.

Ytelsesbasert ordning

Banken har en topplederordning som omfatter 9 ansatte som gir anledning til pensjonsalder ved fylte 65 (62) år. Den generelle ytelsesordningen for ansatte ble lukket for nye medlemmer i 2007 og etterfølgende fraregnet. Etter fraregning av ytelses-ordningen 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 tilfredsstillere ikke kriterier for hva som er en forpliktelse i henhold til IAS 37.

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

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

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer knyttet til endringer i nominelt utlånsvolum, kontantstrømmer



fra verdipapirtransaksjoner samt investeringer i varige driftsmidler.

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

EGENKAPITAL

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

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

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

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

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

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

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

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

KOMMENDE ENDRINGER TIL STANDARDER OG FORTOLKNINGER

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

- IAS 1 – Presentation of Financial Statements. Endringen gjelder opplysninger om anvendt regnskapspraksis, og klargjør at det skal gis opplysninger om vesentlige («material») regnskapsprinsipper – endret fra viktige («significant»). Regnskapsprinsippene vil bli gjennomgått på nytt for å identifisere hvilke prinsipp som vurderes å være vesentlige. Endringen er effektiv fra 01.01.2023.
- IAS 12 – Income Taxes. Endringen er knyttet til regnskapsføring av transaksjoner som gir oppgav til samtidig innregning av utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse. Endringen er effektiv fra 01.01.23.
- IFRS 17 – Insurance Contracts. IFRS 17 erstatter IFRS 4. IFRS 17 har bestemmelser om hvordan forsikringskontrakter skal vurderes og presenteres, noe som tidligere har vært overlatt til nasjonalt regelverk. Opplysningskravene økes. Sparebanken Vest har interesse i denne regnskapsstandard gjennom sitt eierskap i Frende Forsikring. Forsikringsvirksomheten innregnes i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden og konsekvensen av implementeringen er derfor liten. Standarden er effektiv fra 01.01.23.
- IAS 8 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors. Endringen innebærer at regnskapsmessig estimat defineres. Formålet med endringen er å tydeliggjøre forskjellen mellom anvendte regnskapsprinsipper og regnskapsmessige estimat. Forskjellen er viktig fordi endring i anvendte regnskapsprinsipper skal skje med tilbakevirkende kraft, mens endringer i regnskapsmessige estimat skal behandles fremadrettet.

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

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. For vurdering av makroutsikter har banken tatt utgangspunkt i Pengepolitisk Rapport 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 skjønnsbasert prosess.
- 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, bla. i framtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier, «oversetting» av makrosyn til bransjenes PD-baner og panteverdier samt de mer skjønnsmessige vurderingene som ligger bak stegklassifiseringene. Tilsvarende blir det ved individuelle vurderinger anvendt skjønn både i

vurdering av betjeningsevne og estimering av potensiell tapsstørrelse. Ovennevnte skjønnsutøvelse har vært spesielt utfordrende i en situasjon hvor de økonomiske rammebetingelser er usikre, herunder effekt av renteøkninger, høy prisstigning og økende energipriser.

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

I banken er det hyppig gjennomgang av risikoutsatte engasjement («watchlist»), minimum kvartalsvis. Gjennomgangen har særskilt fokus på utsatte bransjer. Gjennomgangen innebærer aktiv oppfølging av kunden for å kartlegge likviditet, 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 1,03 % 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. Det er innført policy-krav som skal sikre en strammere nedbetalingsplan for denne type engasjement.

Det er også vurdert potensielle strandede eiendeler i boliglånporteføljen hvor banken har vurdert overgangsrisiko og fysisk risiko for den fysiske plasseringen av panteobjektene, herunder flom, skred og snøskred. 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 forsikringsselskapenes naturskadepool. Banken følger opp overgangsrisiko i boliglånporteføljen og rapporterer til ledelsen på dette hver måned, samt til Styret kvartalsvis. Banken har iverksatt tiltak for å redusere overgangsrisiko i porteføljen, ved hjelp av grønne oppgraderingslån. Tilsvarende er gjort i bedriftsmarkedsporteføljen, ved bruk av bærekraftslinkede lån.

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

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å benytte ulike verdsettelses-teknikker. 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.



Note 2 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger (forts.)

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

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

Basisswapper:
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 obligasjons-eierne 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.



Note 3 Segmentinformasjon

Konsernledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere på i forhold til styring og kontroll. Segmentene er inndelt i Bedriftsmarked, Privatmarked, Bulder, Treasury og Eiendomsmegling. Driftskostnadene er direkte allokert, med unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader og avskrivinger. Nettorente er allokert på grunnlag av internt beregnet mellomregningsrente basert på 3 MND NIBOR.

	Bankvirksomhet				Eiendoms- megling	Ikke segment- fordelt	Sum
	Bedrifts- marked	Privat- marked	Bulder bank	Treasury			
KONSERN							
2022							
Resultat							
Rentenetto	1 525	1 979	60	429	0	0	3 994
Netto andre driftsinntekter	289	445	-1	267	250	0	1 250
Driftskostnader	-135	-350	-75	-15	-247	-866	-1 687
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-40	-11	-2	0	0	0	-52
Resultat før skatt	1 640	2 063	-17	680	3	-866	3 504
Skattekostnad							-687
Årsresultat							2 817

Balanse							
Netto utlån	50 758	149 511	24 225	0	0	0	224 494
Innskudd	39 256	61 447	4 395	7 177	0	0	112 274

2021							
Resultat							
Rentenetto	1 254	1 988	59	-3	0	0	3 299
Netto andre driftsinntekter	229	398	0	377	260	0	1 264
Driftskostnader	-144	-331	-68	-17	-233	-745	-1 538
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	46	-13	-2	0	0	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	0	202 975
Innskudd	29 099	57 412	516	3 785	0	0	90 812



Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

KONSERN 31/12-2022	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ¹⁾	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				1 018	1 018
Utlån til og fordringer på kunder		22 840		201 654	224 494
Sertifikater og obligasjoner	30 825				30 825
Finansielle derivater	1 280		1 296		2 575
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
Totalt	32 330	22 840	1 296	202 815	259 281

Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				3 095	3 095
Innskudd fra og gjeld til kunder		576		111 698	112 274
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		46 042	19 093	54 701	119 836
Finansielle derivater	1 792		130		1 922
Ansvarlig lånekapital				1 855	1 855
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				96	96
Totalt	1 792	46 618	19 223	171 444	239 077

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

¹⁾ Konsernet benytter sikringsbokføring for å styre renterisiko for langsiktig finansiell gjeld knyttet til boligkreditselskapet. 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 31/12-2022	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				143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				19 573	19 573
Utlån til og fordringer på kunder		4 797	36 561	55 900	97 258
Sertifikater og obligasjoner	30 648				30 648
Finansielle derivater	4 894				4 894
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	226				226
Totalt	35 769	4 797	36 561	75 615	152 742

Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner				3 568	3 568
Innskudd fra og gjeld til kunder		576		111 726	112 302
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 239		10 023	18 262
Finansielle derivater	2 507				2 507
Ansvarlig lånekapital				1 855	1 855
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				96	96
Totalt	2 507	8 815	0	127 267	138 589

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



Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

		31/12-22		31/12-21	
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
KONSERN					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		143	143	334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	1 018	1 018	1 238	1 238
Utlån til kunder	12	201 654	201 818	175 308	175 438
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		202 815	202 978	176 880	177 009
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	3 095	3 095	4 058	4 058
Innskudd fra kunder	4,38	111 698	111 698	90 633	90 633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	54 701	54 578	52 830	53 011
Ansvarlig lånekapital	40	1 855	1 823	1 937	1 949
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		171 348	171 193	149 458	149 651
Verdipapirgjeld utpekt til sikringsbokføring		19 093	19 100	24 779	24 979
MORBANK					
Kontanter og fordringer på sentralbanker		143	143	334	334
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	19 573	19 573	20 900	20 900
Utlån til kunder	4,12	55 900	56 055	45 728	45 851
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost		75 615	75 770	66 962	67 085
Gjeld til kredittinstitusjoner	36	3 568	3 568	4 285	4 285
Innskudd fra kunder	4,38	111 726	111 726	90 684	90 684
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	10 023	9 938	7 467	7 484
Ansvarlig lånekapital	40	1 855	1 823	1 937	1 949
Sum gjeld vurdert til amortisert kost		127 172	127 055	104 373	104 403

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					
31/12-2022	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				22 840	22 840
Aksjer	26	44		183	226
Sertifikater og obligasjoner	19	11 775	19 049		30 825
Finansielle derivater	24		1 280		1 280
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	25		1 296		1 296
Totalt		11 819	21 624	23 023	56 466

Gjeld

Innskudd fra og gjeld til kunder	38	576	576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	46 042	46 042
Finansielle derivater	24	1 792	1 792
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	25	130	130
Totalt		48 540	48 540

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2022	27 667	217
Tilgang/kjøp	2 063	28
Salg/innfrielse/nedbetaling	-6 312	-29
Årets verdiregulering over resultat	-579	-33
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2022	22 840	183

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



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

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.

MORBANK					
31/12-2022	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder				4 797	4 797
Aksjer	26	44		183	226
Sertifikater og obligasjoner	19	11 239	19 409		30 648
Finansielle derivater	24		4 894		4 894
Totalt		11 283	24 303	4 980	40 566
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	38		576		576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39		8 239		8 239
Finansielle derivater	24		2 507		2 507
Totalt			11 322		11 322

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2022	5 860	217
Tilgang/kjøp	826	28
Salg/innfrielse/nedbetaling	-1 778	-29
Årets verdiregulering over resultat	-110	-33
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2022	4 797	183

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 12 mill. kroner.



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

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 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 risikoområdet, og vedtas av styret. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess. Styringsmål og rammer skal bidra til å sikre bankens lønnsomhet, soliditet og likviditet på kort og lang sikt.

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

Organisering og ansvar

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

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

Styreutvalg kreditt behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.

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

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

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.

Kredittkomiteen er et administrativt organ som behandler kredittengasjement iht fullmakt, hvor fullmakt er styrt av beløp

og risikoklasse. Engasjement på bankens watchlist gjennomgås av Kredittkomiteen minimum 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 kapitalsituasjon. 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 behandles i forbindelse med bankens ICAAP-prosess, og etableres i bankens kredittstrategi. Operativt styres risikoen i det daglige arbeidet ut mot kunder, og banken har etablert et bevilgningsreglement inkludert fullmakter samt en kredittpolicy, bransjepolicyer og andre rutiner som beskriver hvordan bankens kredittstrategi skal implementeres gjennom fastsettelse av detaljerte kredittgivningskriterier og løpende oppfølging av kunder. For nærmere beskrivelse av 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 markedsrisikostrategi, 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 utøves 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 avvikling, er delegert til Økonomisjef. Transaksjoner i strategisk portefølje godkjennes av Styret eller Konsernsjef. For nærmere beskrivelse av markedsrisiko se note 21 til 26.

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

Note 7 Finansiell risikostyring (forts.)

gjennom likviditetsrisikostategien, 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 likviditetsrisikostategi med vedlegg tildelt operative fullmakter til å styre likviditetsrisikoen i banken innenfor de nevnte styringsrammene. Konkret medfører dette blant annet ambisjoner om en jevn forfallsprofil på bankens kapitalmarkedsfinansiering, samt tiltak som sikrer bankens handlefrihet under ulike markedsforhold, eksempelvis gjennom bruk av finansielle instrumenter eller pre-finansiering av obligasjonsforfall. For nærmere beskrivelse av likviditetsrisiko se note 27.

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av tilstrekkelige 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 kreditt- og finansiell risiko, finansielle tap eller redusert tilgang på kapital. Bankens 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 bankens TCFD-indeks i faktabok om bærekraft.

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 kreditt- og finansiell risiko 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 Finanstillsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 3/2022.

Estimert kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 2 estimeres ved hjelp av Finanstillsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 3/2022 for henholdsvis aksje-, rente-, valuta- og kredittspreadrisiko. Ettersom banken ikke har handelsporteføljer beregnes det ikke kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 1. Dog er det slik at aksjepostene risikovektes 100 % eller 150 % avhengig av type aksjer.

For eierrisiko beregnes det kun kapital for tilknyttede selskaper som ikke bruttokonsolideres. Eierskapet i Frende Holding AS medfører både en kapitalbelastning i pilar 1, samt i pilar 2. Sistnevnte beregnes i henhold til rundskriv 3/2022 vedlegg 4. Vedlegget beskriver Finanstillsynets 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, rem-burser 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. Misligholdssansynnlighet 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. EAD blir estimert som summen av observert trekk og forventet trekk på utrukne rammer.

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				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21
Bedriftsmarked					
A-D	30 314	590	0	30 903	23 690
E-H	26 383	6 304	0	32 687	34 260
I-J	263	1 777	0	2 040	2 056
K	0	0	1 020	1 020	1 200
Totalt bedrifts-marked	56 959	8 671	1 020	66 650	61 206

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21
Privatmarked					
A-D	152 767	69	0	152 837	137 388
E-H	22 779	5 764	0	28 543	27 705
I-J	412	2 409	0	2 821	2 598
K	0	0	273	273	276
Totalt privatmarked	175 958	8 243	273	184 473	167 968
Sum	232 917	16 913	1 293	251 123	229 173

Nedskrivning utlån (saldo)	880	859
Nedskrivning ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier	96	86
Sum nedskrivninger	976	946

MORBANK

	Engasjementsbeløp				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21
Bedriftsmarked					
A-D	28 672	585	0	29 256	22 104
E-H	26 028	6 133	0	32 162	33 667
I-J	256	1 672	0	1 929	1 949
K	0	0	1 010	1 010	1 192
Totalt bedrifts-marked	54 957	8 390	1 010	64 357	58 911

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr 31/12-22	Sum pr 31/12-21
Privatmarked					
A-D	40 551	22	0	40 573	34 204
E-H	6 984	1 650	0	8 634	7 598
I-J	351	911	0	1 262	1 246
K	0	0	139	139	137
Totalt privatmarked	47 887	2 583	139	50 608	43 184
Sum	102 843	10 973	1 149	114 965	102 096

Nedskrivning utlån (saldo)	828	818
Nedskrivning ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier	26	86
Sum nedskrivninger	923	904

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						
31/12-21			Utlån fordelt på geografiske områder	31/12-22		
<i>Andel netto utlån</i>	<i>Nedskrivning utlån</i>	<i>Brutto utlån</i>		<i>Brutto utlån</i>	<i>Nedskrivning utlån</i>	<i>Andel netto utlån</i>
66,9	600	136 397	Vestland	144 963	644	64,3
18,1	158	36 850	Rogaland	41 242	169	18,3
2,5	29	5 200	Møre -og Romsdal	7 651	29	3,4
4,8	30	9 712	Oslo	11 934	17	5,3
4,6	4	9 425	Viken	11 966	6	5,3
2,7	31	5 410	Norge for øvrig	6 688	9	3,0
99,6	851	202 994	Sum Norge	224 445	874	99,6
0,4	8	841	Utlandet	930	6	0,4
100,0	859	203 835	Sum geografiske områder	225 374	880	100,0

MORBANK						
31/12-21			Utlån fordelt på geografiske områder	31/12-22		
<i>Andel netto utlån</i>	<i>Nedskrivning utlån</i>	<i>Brutto utlån</i>		<i>Brutto utlån</i>	<i>Nedskrivning utlån</i>	<i>Andel netto utlån</i>
62,8	572	53 218	Vestland	59 877	608	60,9
24,6	149	20 791	Rogaland	23 927	160	24,4
5,0	28	4 198	Møre -og Romsdal	6 073	28	6,2
3,6	28	3 050	Oslo	3 894	14	4,0
1,4	2	1 168	Viken	1 645	3	1,7
1,7	30	1 484	Norge for øvrig	1 740	8	1,8
99,1	810	83 909	Sum Norge	97 155	822	99,1
0,9	8	742	Utlandet	930	6	1,0
100,0	818	84 652	Sum geografiske områder	98 085	828	100,0



Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet

2022	Ubenyttede		Garantier	Sum engasjement ¹⁾	Misligholdte	Nedskrivning
	Utlån	kreditter			og tapsutsatte utlån	
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	9 882	910	383	11 176	48	85
Industri og bergverk	4 056	956	167	5 178	248	141
Kraft og vannforsyning	2 487	168	13	2 668	0	12
Bygge- og anleggsvirksomhet	6 714	2 687	594	9 996	80	84
Varehandel	2 757	1 369	151	4 276	23	53
Utenriks sjøfart og transport	8 384	401	1 476	10 261	158	125
Hotell og restaurant	655	56	8	719	1	40
Eiendomsdrift	16 549	810	61	17 421	296	158
Tjenesteytende virksomhet	3 369	725	153	4 246	124	51
Offentlig forvaltning	66	46	6	117	0	0
Andre finansielle foretak	445	95	52	591	0	17
Sum næringsliv	55 364	8 221	3 064	66 650	978	765
Personkunder	170 010	14 452	11	184 473	272	115
Sum brutto engasjement	225 374	22 674	3 075	251 123	1 250	880
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	538	42	48	628		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	106	5	0	111		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	227	0	0	227		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	10	0	0	10		
Sum netto engasjement	224 494	22 627	3 026	250 148		

Pr 31/12-2022 hadde Sparebanken Vest 42,9 MRD grønne utlån som kvalifiseres i henhold til det grønne rammeverket til banken. Av disse kan 37,1 MRD knyttes til PM og 5,8 MRD til BM.

Aktuelle volum er tilknyttet følgende definisjon: *Grønne bolig- og næringsbygg* – Bygninger som tilhører de 15 % mest 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 elveløpinns-tallasjoner. Kun finansiering av småskala vannkraftverk (maksimal produksjonskapasitet < 20MW), samt oppgradering eller refinansiering av eksisterende mellomstore eller store vannkraftverk.

MORBANK							
Jord-, skogbruk og fiskeri	9 393	870	383	10 646		44	84
Industri og bergverk	3 990	950	167	5 107		248	141
Kraft og vannforsyning	2 480	168	13	2 661		0	12
Bygge- og anleggsvirksomhet	6 343	2 668	594	9 605		76	83
Varehandel	2 617	1 361	151	4 129		22	53
Utenriks sjøfart og transport	8 071	382	1 476	9 929		157	124
Hotell og restaurant	595	56	8	659		1	39
Eiendomsdrift	16 515	806	61	17 382		296	158
Tjenesteytende virksomhet	2 692	685	200	3 576		124	50
Offentlig forvaltning	66	46	6	117		0	0
Andre finansielle foretak	445	95	52	591		0	17
Sum næringsliv	53 206	8 087	3 111	64 404		968	761
Personkunder	44 880	5 718	11	50 608		138	66
Sum brutto engasjement	98 085	13 805	3 122	115 012		1 107	828
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	535	42	48	625			
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	57	5	0	62			
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	227	0	0	227			
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	9	0	0	9			
Sum netto engasjement	97 258	13 758	3 073	114 089			



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

2021	Utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	engasjement ¹⁾	Misligholdte og tapsutsatte utlån	Nedskrivning utlån
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	8 700	781	313	9 795	16	28
Industri og bergverk	2 691	1 274	183	4 148	196	47
Kraft og vannforsyning	2 131	65	8	2 204	0	26
Bygge- og anleggsvirksomhet	5 667	1 919	712	8 298	88	103
Varehandel	1 999	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	0	0	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		

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	0	0	115	0	0
Andre finansielle foretak	461	106	51	618	0	8
Sum næringsliv	46 656	7 347	2 017	56 020	1 117	750
Personkunder	37 996	5 545	11	43 552	136	68
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		

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 observerte 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 misligholdssannsynliget 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. Punkt B5.5.13 i IFRS9-standarden åpner for bruk av 12-måneders PD som proxy for levetids-PD når økning i kredittrisiko skal vurderes i tilfeller der mislighold ikke er konsentrert i et spesifikt tidspunkt i løpet av levetiden til eksponeringene. I tråd med dette begrunnes bruken av PD fra IRB-systemet med at denne gir en god proxy for levetids-PD, og at det derfor er formålstjenlig å bruke denne fremfor å innføre økt kompleksitet i IFRS9-modellen ved å operere med en egen PD-modell kun for dette formålet. Levetid er satt lik resterende løpetid for de engasjement 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 settes for forventet tap over levetiden.

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 avgrensing 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 %

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

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

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

Oppsummert vil følgende engasjement bli kategorisert under steg 2:

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

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



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

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

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

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

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

Innregning, fraregning, forbearance/betalingslettelser og konstatering

Tapsmodellen er bygget opp slik at opprettelse av ny lånekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av lånekonto defineres som fraregning. Ny lånekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt. Reforhandlede lån defineres som utlån hvor det er gitt 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. Konstaterting 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, og nedside og oppside utledes som faste parallelljusteringer fra basecase som revideres ved behov. Tilnærming sikrer uavhengighet i prognosene og god kvalitet på input. Norges Bank angir usikkerhetsbånd for de fleste størrelsene, og i disse tilfeller er nedside og oppside tilpasset til disse båndene. Der usikkerhetsbånd ikke er angitt, er nedside og oppside fastsatt skjønnsmessig av banken.

De tre scenarier består av et base case som skal dekke et sannsynlighetsspenn på 60 %, samt nedside og oppside med en sannsynlighetsvekt på 20 %. Sensitivitet i modellberegnete nedskrivinger 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
- Endring i oljeinvesteringer
- Inflasjon
- Forbruks- og sparerate
- Valutakurser

Anvendelse av makrodata

Sparebanken Vest har delt opp utlånsporteføljen i 14 segmenter i bedriftsmarkedsporteføljen og 2 segmenter i privatmarkedsporteføljen. Kredittavdelingen mottar kvartalsvis de fremadskuende makrodata og vurderer hvordan disse påvirker misligholdssannsynlighet (PD) og utvikling i panteverdier for banken innenfor hvert segment og hvert scenario. Det genereres PD-baner for hvert enkelt segment og for hvert scenario for de neste fem årene som deretter konvergerer mot et langsiktig snitt.

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

Modellberegning

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

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

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

Iht bankens retningslinjer behandles de modellbaserte avsetningene av en utvidet kredittkomite, som foretar en vurdering av om nivået på tapsavsetningene fremstår som rimelig. Denne vurderingen gjøres basert på egen vurdering av risiko i portefølje, bransjevurderinger og makroutsikter. Dersom funnet hensiktsmessig kan komiteen gjøre begrunnede justeringer på misligholds –og sikkerhetsbaner, eller gjennom overordnet justering utenom modell («management justering»). Managementjusteringen skal fortrinnsvis dekke forhold som enda ikke er fanget opp av risikoparametrene i IFRS9 modellen, herunder IRB parametrene. De modellbaserte avsetningene, inkludert managementjusteringen skal dokumenteres og besluttet formelt av Konsernsjef.

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
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3		
Brutto utlån pr 01.01.2022	163 156	11 575	780	175 511	656	176 167
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 452	-2 379	-23	50	-50	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-4 862	5 004	-142	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-75	-220	305	10	-10	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-12	-28	-18	-57	57	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	71 866	2 061	78	74 006	120	74 125
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskrivning	-51 207	-4 546	-382	-56 134	-164	-56 298
Netto endring på eksisterende lån	5 565	481	94	6 139	14	6 153
Andre endringer	2 241	61	84	2 386	0	2 386
Brutto utlån pr 31.12.2022 vurdert til amortisert kost	189 124	12 010	776	201 910	623	202 534
Tapsnedskrivning	-163	-279	-201	-644	-236	-880
Netto utlån pr 31.12.2022 vurdert til amortisert kost	188 961	11 731	575	201 267	387	201 654
Utlån vurdert til virkelig verdi						22 840
Balanseførte utlån pr 31.12.2022						224 494

Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr 31.12.2022	189 124	12 010	776	201 910	623	202 534
* Herav Bedriftsmarked	44 888	6 965	524	52 377	610	52 987
* Herav Privatmarked - bolig	143 395	4 981	240	148 617	10	148 627
* Herav Privatmarked - blanco/annet	841	64	12	917	4	920



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

MORBANK	Modellberegnet			Sum modell-beregnet 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 01.01.2022	68 967	8 542	634	78 142	650	78 793
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	1 583	-1 516	-16	50	-50	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-3 362	3 480	-119	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-46	-169	225	10	-10	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	-12	-28	-18	-57	57	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39 655	1 490	84	41 229	120	41 348
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet - eksklusive tapsnedskriving	-28 244	-3 799	-326	-32 370	-158	-32 528
Netto endring på eksisterende lån	2 787	399	89	3 275	14	3 289
Andre endringer	2 241	61	84	2 386	0	2 386
Brutto utlån pr 31.12.2022 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	83 568	8 460	636	92 665	623	93 288
Tapsnedskriving utlån	-155	-246	-191	-592	-236	-828
Netto utlån pr 31.12.2022 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	83 414	8 214	446	92 074	387	92 460
Utlån vurdert til virkelig verdi						4 797
Balanseførte utlån pr 31.12.2022						97 258

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

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

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



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

KONSERN	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	Steg 1	Steg 2	Steg 3		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 tapsnedskriving	-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
Tapsnedskriving	-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
<i>* Herav Bedriftsmarked</i>	37 112	7 080	490	44 682	626	45 308
<i>* Herav Privatmarked - bolig</i>	125 169	4 417	272	129 858	26	129 884
<i>* Herav Privatmarked - blanco/annet</i>	875	79	17	971	4	975



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

MORBANK	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
Brutto utlån vurdert til amortisert kost	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 - eksklusive tapsnedskrivning	-22 651	-2 727	-89	-25 467	-172	-25 639
Netto endring på eksisterende lån	-1 494	23	-90	-1 561	-44	-1 605
Brutto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	68 967	8 542	634	78 142	650	78 793
Tapsnedskrivning utlån	-123	-274	-199	-597	-221	-818
Netto utlån pr 31.12.2021 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	68 844	8 267	434	77 545	430	77 975
Utlån vurdert til virkelig verdi						5 860
Balanseførte 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 misligholdssannsynliget på balansedagen, samt avsjekk mot watchlist, forbearance og avdrag som er mer enn 30 dager etter forfall. Tildeling til steg 1, 2 eller 3 gjøres altså for det enkelte lån (eller engasjement). Samtlige engasjement målt til amortisert kost inngår i modellen.

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

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



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

KONSERN	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2022	169	344	212	725	221	946
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	80	-59	-4	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	63	-44	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-16	21	4	-4	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-3	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-69	81	58	71	60	131
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	117	55	26	197	26	223
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-81	-129	-62	-272	-60	-333
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	6	9
Tapsavsetning pr 31.12.2022	199	336	205	739	237	976
Avsetning på utlån	163	279	201	644	236	880
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	35	56	4	95	0	96
Sum tapsavsetning	199	336	205	739	237	976

Periodens tapskostnad:	
Periodens endringer individuelle nedskrivninger	16
Valuta og andre bevegelser	-6
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	34
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-20
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	42
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	11
Periodens tapskostnad	52

Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr 31.12.2022	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Tapsnedskrivning	-163	-279	-201	-644	-236	-880
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	188 961	11 731	575	201 267	387	201 654
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						22 840
Balanseførte utlån pr 31.12.2022						224 494

<i>Sensitivitet i modell-beregnede nedskrivninger:</i>	<i>BM</i>	<i>PM</i>	<i>Totalt</i>
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av worst case	504	117	621
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av best case	-302	-70	-372
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD-er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)	181	32	213
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %	-91	-13	-104
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %	91	13	104

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 139 pr 31/12-2022 og MNOK 131 pr 31/12-2021.

ECL = Expected Credit Loss (forventet kredittap)



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

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

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

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

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

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

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



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

MORBANK Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2022	163	320	201	683	221	904
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	75	-54	-3	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	61	-42	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-15	20	4	-4	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-3	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-65	68	52	56	60	116
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	113	50	26	189	26	215
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-80	-124	-56	-260	-60	-320
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	6	9
Tapsavsetning pr 31.12.2022	190	303	194	687	237	923
Avsetning på utlån	155	246	191	592	236	828
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	35	56	4	95	0	96
Sum tapsavsetning	190	303	194	687	237	923

Periodens tapskostnad:					
Periodens endringer individuelle nedskrivninger					16
Valuta og andre bevegelser					-6
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning					16
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning					29
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger					-19
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger					36
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)					0
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn					36

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2022	83 568	8 461	636	92 665	623	93 288
Tapsnedskrivning	-155	-246	-191	-592	-236	-828
Netto	83 413	8 214	445	92 073	387	92 460
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 797
Balanseførte utlån pr 31.12.2022						97 258

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt MNOK 108 pr 31/12-2022 og MNOK 106 pr 31/12-2021.



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

KONSERN

Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modell-beregnet 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	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 tapskostnad:	
Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-137
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	49
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	35
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-26
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	-78
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	47
Periodens tapskostnad	-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-bregnede 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

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 modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
	Steg 3					
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9 pr 01.01.2021	144	331	169	643	356	999
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	45	-31	-14	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-11	60	-33	15	-15	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-11	14	3	-3	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-4	0	-5	5	0
Netto ny måling av tap	-62	-27	65	-23	-74	-97
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	90	80	16	186	14	200
Finansielle eiendeler som har blitt 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 tapskostnad:	
Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-135
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	47
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	30
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-24
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	-81
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	40
Periodens tapskostnad på utlån, garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	-41

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr 31.12.2021	68 967	8 542	633	78 142	650	78 792
Tapsnedskrivning	-123	-274	-199	-597	-221	-818
Netto	68 843	8 267	434	77 545	430	77 975
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						5 860
Balanseførte utlån pr 31.12.2021						83 834



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

KONSERN						
31.12.2022	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
BEDRIFTSMARKED	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9	153	300	176	631	206	835
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	72	-52	-2	17	-17	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-18	58	-40	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	-1	-14	19	4	-4	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	-3	-3	-6	6	0
Netto ny måling av tap	-64	61	47	44	58	102
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	106	44	24	174	26	200
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-76	-116	-44	-236	-52	-288
Valuta og andre bevegelser					4	4
Tapsavsetning pr 31.12.2022	172	278	177	628	227	855
PRIVATMARKED						
	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse IFRS 9	16	43	36	95	15	110
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	8	-7	-1	0	0	0
Overført til levetid ECL - ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-1	5	-4	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Modellberegnet	0	-2	2	0	0	0
Overført til levetid ECL - objektive bevis på tap (steg 3) - Individuelt vurdert	0	0	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-5	20	11	26	2	28
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	10	11	1	23	0	23
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-6	-14	-17	-37	-8	-45
Valuta og andre bevegelser	4	0	0	4	0	4
Tapsavsetning pr 31.12.2022	26	57	27	110	10	120
Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn	199	336	205	739	237	976



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

KONSERN						
31.12.2021	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
BEDRIFTSMARKED	Steg 1	Steg 2	Steg 3		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
PRIVATMARKED						
	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		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 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 31.12.2022	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto - Bedriftsmarked	1 159	641	1 800
Nedskrivinger - Bedriftsmarked	-68	-228	-297
Balanse betalingslettelser brutto - Personmarked	394	105	498
Nedskrivinger - Personmarked	-6	-12	-18
Balanse betalingslettelser netto pr 31.12.2022	1 479	505	1 985
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				KONSERN		
31/12-2022				31/12-2022		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
62	355	418	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	112	360	472
76	613	689	Øvrige tapsutsatte utlån	160	618	779
138	968	1 107	Sum misligholdte og tapsutsatte utlån	272	978	1 250
-24	-403	-427	- Totale nedskrivinger steg 3	-34	-404	-437
114	565	680	Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	239	575	813
31/12-2021				31/12-2021		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
70	345	415	Utlån med betalingsmislighold over 90 dager	122	351	473
65	772	837	Øvrige tapsutsatte utlån	152	774	927
136	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



Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån (forts.)

Aldersfordeling av betalingsmislighold

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

MORBANK				KONSERN		
31/12-2022				31/12-2022		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
79	174	254	Inntil 30 dager	165	180	346
30	175	205	31 - 90 dager	64	175	239
62	355	418	Mer enn 90 dager	112	360	472
171	705	876	Brutto utlån med betalingsmislighold	341	716	1 056
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 - 60 dager	43	63	105
70	345	415	Mer enn 90 dager	122	351	473
138	674	812	Brutto utlån med betalingsmislighold	236	680	916



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. Metoden for rapportering av LTV er justert i 2022, sammenlignet med 2021. I 2021 rapporterte banken hele lånet i et belåningsintervall som sammenfalt med lånets samlede belåningsgrad. I 2022 rapporteres andelen av hvert lån som sammenfaller med et LTV-intervall innenfor dette intervallet. Grensene for LTV-intervaller er også justert. Tallene for 2021 er justert for å gjenspeile endringen i rapporteringsmetoden.

MORBANK				KONSERN		
31/12-22				31/12-22		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
78,5 %	88,3 %	83,9 %	0 % - 60 %	86,9 %	88,3 %	87,2 %
10,7 %	5,3 %	7,7 %	60 % - 80 %	8,9 %	5,4 %	8,1 %
2,2 %	1,0 %	1,5 %	80 % - 90 %	1,4 %	1,0 %	1,3 %
0,8 %	0,5 %	0,7 %	90 % - 100 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
1,1 %	3,8 %	2,5 %	100 % -	0,6 %	3,7 %	1,3 %
0,0 %	0,3 %	0,2 %	Annen sikkerhet	0,0 %	0,3 %	0,1 %
6,8 %	0,9 %	3,5 %	Usikret	1,8 %	0,8 %	1,5 %
100,0 %	100,0 %	100,0 %	Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %

31/12-21				31/12-21		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
77,3 %	88,7 %	83,6 %	0 % - 60 %	86,2 %	88,6 %	86,8 %
10,8 %	5,3 %	7,8 %	60 % - 80 %	9,2 %	5,5 %	8,3 %
2,1 %	1,0 %	1,5 %	80 % - 90 %	1,4 %	1,0 %	1,3 %
0,8 %	0,5 %	0,6 %	90 % - 100 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
1,2 %	3,6 %	2,5 %	100 % -	0,7 %	3,5 %	1,4 %
0,0 %	0,3 %	0,2 %	Annen sikkerhet	0,0 %	0,2 %	0,1 %
7,8 %	0,6 %	3,8 %	Usikret	2,0 %	0,6 %	1,6 %
100,0 %	100,0 %	100,0 %	Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %



Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

MORBANK			KONSERN	
31/12-21	31/12-22		31/12-22	31/12-21
20 900	19 573	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 018	1 238
0	0	Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0
20 900	19 573	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 018	1 238
		Geografiske områder		
19 783	18 820	Vestland	266	121
64	125	Norge for øvrig	125	64
1 053	627	Utlandet	627	1 053
20 900	19 573	Sum geografiske områder	1 018	1 238

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

Note 18 Garantier og pantstillelser

MORBANK			KONSERN	
31/12-21	31/12-22	Typefordeling av garantier	31/12-22	31/12-21
1 079	1 866	Betalingsgarantier	1 864	1 079
718	912	Kontraktsgarantier	912	718
24	85	Garantier for skatter	85	24
207	259	Annet garantiansvar	214	160
2 029	3 122	Garantiansvar overfor kunder	3 075	1 982
96 268	101 573	Konsernintern likviditetsfasilitet		
98 297	104 695	Sum garantiansvar	3 075	1 982
		Pantstillelser		
400	1 270	Pålydende verdi på obligasjoner deponert hos Clearinghus	1 270	400
16 495	20 739	Pålydende verdi på obligasjoner deponert i Norges Bank	20 739	16 495
16 895	22 009	Sum pantstillelser	22 009	16 895



Note 19 Sertifikater og obligasjoner

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

I porteføljen definert ovenfor utgjør 1.492 MNOK grønne/ESG-obligasjoner.

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.

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

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 %

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	
			31/12-22	31/12-21
(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
Jonsvoll Utleie AS	500	100	5	5
Sum konsernselskaper i morbank			5 413	5 413

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi morbank)	Antall aksjer	Eierandel i %	31/12-22	31/12-21
Frende Holding AS	2 675 614	39,58	310	302
Norne Securities AS	7 535 403	40,88	18	17
Brage Finans AS	68 330 604	49,99	960	760
Balder Betaling AS	9 844 281	38,54	222	155
Folio AS	1 610 919	27,49	35	25
Sum aksjer i tilknyttede selskaper			1 544	1 260

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi konsern) 2022	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	842	20	1 082	263	13	2 220
Økning ved fusjon med Etne Sparebank	14	0	40	4	0	59
Kapitalforhøyelse/kjøp	11	0	200	63	10	284
Utbytte/salg	-198	0	-40	0	0	-238
Årets resultatandel	114	12	132	0	3	262
Verdi i balansen ved periodens slutt	783	33	1 414	330	26	2 586

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	2 018
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



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

Tilknyttede selskaper (selskapsinformasjon)

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

¹⁾ Tabellen viser regnskapstall for tilknyttede selskap fra siste offisielle regnskap pr. 31/12-2021 (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 salgsapparat.

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

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



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 tidshorisont. Markedsrisiko oppstår som følge av at banken har åpne posisjoner i ulike finansielle instrumenter, og kan deles opp i følgende hovedgrupper:

- Renterisiko: Risiko for tap som følge av endringer i rentemarkedene (se note 22)
- Aksjerisiko: Risiko for tap som følge av endringer i 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 3/2022 med tilhørende vedlegg.

Samlet kapitalbehov knyttet til markedsrisiko oppsummeres som følger:	31/12-22	31/12-21
Markedsrisiko	607	531



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 200 millioner for renterisiko i 2022. Styre vedtok en oppjustert av rammen til 250 millioner i midten av desember 2022 og vil være gjeldende videre i 2023. Ettersom morbanken overfører så godt som alt av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt, mens alt av innskudd blir liggende igjen i morbanken, oppstår en skjevhet i 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	31/12-22		31/12-22	31/12-21
156	109	Parallellforskyvning opp	87	103
-156	-109	Parallellforskyvning ned	-87	-103
145	85	Korte renter opp	92	142
-145	-85	Korte renter ned	-92	-142
-54	-21	Brattere rentekurve	-45	-86
89	45	Flatere rentekurve	64	110

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. 31/12-2022	-57	85	-7	-4	-64	-3	2	-47
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	-3	4	0	0	-3	0	0	-2
Netto 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



Note 24 Finansielle derivater

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

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

Sparebanken Vest har anvendt følgende finansielle derivater gjennom året:

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

Renteavtaler

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

Rente og valutaderivater

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

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

	31/12-22			31/12-21		
	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
KONSERN						
Renteswapper	110 013	215	1 047	95 604	286	286
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	1	0	0	0	0
Sum renteinstrumenter	110 013	216	1 047	95 604	286	286
Renteder. øremerket for sikringsformål	3 750	26	130	3 750	160	0
Rente- og valutader. øremerket for sikrings-formål	15 898	1 270	0	20 666	1 930	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	19 648	1 296	130	24 416	2 090	0
Rente- og valutaderivater	37 983	962	570	29 500	156	1 069
Terminer	12 544	101	175	17 698	136	176
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	50 528	1 064	745	47 199	292	1 244
Sum OTC-derivater	180 189	2 575	1 922	167 219	2 668	1 530



Note 24 Finansielle derivater (forts.)

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

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

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



Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Konsernet har etablert sikringsbokføring for å oppnå en regnskapsmessig behandling som reflekterer hvordan renterisiko og 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 sikringsinstrumen-ter 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.

	Sikrings-instrument pålydende	Sikringsobjekt pålydende	Ineffektivitet pålydende
Status pr 31/12-2022			
Innlån til fast rente:	Rente-swapper		
Pålydende NOK	3 750	3 750	0
Innlån i valuta til fast rente	Rente- og valuta-swapper		
Pålydende EUR	1 510	1 510	0

	Sikrings-instrument pålydende	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	1 296		
Bokført verdi gjeld	130	19 093	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	1 150	-1 172	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	2 041	-2 116	
Endringer i virkelig verdi	-891	943	52
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			0
Totalt			52
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			1
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			52
Totalt			52



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

Status pr 31/12-2021	Sikrings-instrument pålydende	Sikringsobjekt pålydende	Ineffektivitet pålydende
Innlån til fast rente:	Rente-swapper		
Pålydende NOK	3 750	3 750	0
Innlån i valuta til fast rente	Rente- og valuta-swapper		
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

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	31/12-22	31/12-21
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet er inndelt i følgende porteføljer			
Virkelig verdi over resultat	298	226	254
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		226	254
Verdsettelsesmetode			
Børsnoterte		44	37
Aksjer vurdert ut fra OTC listen		0	0
Selskapenes egen vurdering etter EVCA ¹⁾		51	75
Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker ²⁾		132	142
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		226	254

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

²⁾ Verdivurderinger 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. 31.12.2022:

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

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

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

Balanseført verdi i 1 000 kroner	Antall aksjer	Eierandel i prosent	Balanseverdi
Beat Technology AS	1 025 009	11,1 %	5 996
Bergensavisen AS	315 840	9,8 %	7 896
Eksportfinans ASA	2 638	1,0 %	60 298
Kredittforeningen for Sparebanker	4 690	9,4 %	4 690
Norce Norwegian Research Centre AS	13	1,2 %	3 748
Nordic Technology Group AS	732 770	1,0 %	6 229
Norsk Innovasjonskapital IV AS	13 487	4,7 %	3 002
Qntm Ecom Sw AB	4 686 010	0,9 %	4 112
Sandnes Sparebank	370 659	1,6 %	34 731
Sarsia Development AS	151 851	9,9 %	2 963
Sarsia Seed Fond II AS	31 764 705	10,6 %	26 933
Sarsia Seed AS	50 224	10,0 %	16 825
Visa Norge AS		3,8 %	30 000
Andre selskaper			18 913
Sum investeringer i aksjer, andeler og fond			226 336



Note 27 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko består av to elementer; refinansieringsrisiko og prisisiko. 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 prisisiko 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. 31/12-22	Inntil 1 måned	Fra 1–3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1–5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 095					3 095
Renteutbetalinger	0					0
Innskudd fra kunder	107 701	3 251	1 292	30		112 274
Renteutbetalinger	14	26	36	0		77
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38	5 422	9 200	98 724	11 673	125 057
Renteutbetalinger	130	552	1 928	5 118	270	7 998
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	22 674					22 674
Ansvarlig lånekapital					1 845	1 845
Renteutbetalinger	4	17	57	312	135	525
Sum utbetalinger	133 657	9 268	12 513	104 185	13 923	273 545

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	808	5 711	3 457	54 809	10 973	75 759
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	761	5 951	2 503	52 969	10 531	72 714

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					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



Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2021	2022		2022	2021
89	460	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21	5
		Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		
2 202	3 419	- vurdert etter effektiv rentes metode	6 314	3 899
74	152	- vurdert til virkelig verdi	758	444
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		
171	563	- vurdert til virkelig verdi	578	177
2 535	4 594	Renteinntekter og lignende inntekter	7 671	4 525
		Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		
5	51	- vurdert til amortisert kost	23	3
0	0	- vurdert til virkelig verdi	0	0
		Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		
248	1 073	- vurdert til amortisert kost	1 069	248
3	4	- vurdert til virkelig verdi	4	3
		Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		
68	217	- vurdert til amortisert kost	1 070	362
65	105	- vurdert til virkelig verdi	935	254
		- vurdert til sikringsbokføring inkl. rente på tilhørende derivater	418	222
		Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		
35	56	- vurdert til amortisert kost	56	35
0	0	- vurdert til virkelig verdi	0	0
15	16	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	18	16
68	71	Avgift Bankenes sikringsfond	85	83
508	1 591	Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	1 226
2 027	3 003	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	3 299

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



Note 29 Netto andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2021	2022		2022	2021
33	43	Garantiprovisjon	43	33
296	357	Gebyrer fra betalingsformidling	357	296
125	162	Inntekter fra forsikring	162	125
114	120	Inntekter fra sparing og plassering	120	114
619	473	Provisjonsinntekter fra konsernselskap		
71	92	Andre provisjoner og gebyrer	92	71
1 258	1 248	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	639
97	103	Gebyr betalingsformidling	103	97
1	8	Kostnader knyttet til sparing og plassering	8	1
6	3	Andre provisjoner og gebyrer	4	6
103	115	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	104
487	436	Inntekter av eierinteresser i døtre		
208	148	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	262	401
695	584	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	262	401
9	37	Utbytte	37	9
-46	-130	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-126	-58
21	37	Gevinst/(tap) på aksjer	5	20
13	4	Gevinst/(tap) på finansielle derivater ¹⁾	4	13
70	81	Gevinst/(tap) på valuta	81	69
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi ¹⁾		
88	33	- utlån	-15	60
2	2	- innskudd	2	2
-24	17	- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	91	-33
-	6	- ansvarlig lånekapital	6	-
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, regnskapsført til amortisert kost		
-6	-2	- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11	-18
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring		
		- derivater øremerket for sikringsbokføring	-853	-2 054
		- gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, sikret	854	2 052
126	84	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74	63
		Meglerprovisjon	251	261
3	3	Andre driftsinntekter	5	5
3	3	Andre driftsinntekter	256	266
1 978	1 804	Netto andre driftsinntekter	1 250	1 264

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	
2021	2022		2022	2021
560	576	Lønnskostnader inklusive arbeidsgiveravgift	722	702
69	83	Pensjonskostnader	94	79
34	47	Andre personalrelaterte kostnader	59	46
48	78	Eksterne honorar	82	51
235	255	IKT-kostnader	267	248
53	57	Markedsføring	67	63
999	1 096	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 292	1 190
205	208	Avskrivninger	218	208
19	23	Driftskostnader lokaler	37	31
13	31	Formueskatt	31	13
62	67	Øvrige driftskostnader	108	98
93	122	Andre driftskostnader	177	141
1 297	1 426	Sum driftskostnader	1 687	1 538

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

Honorar til valgt revisor
(1 000 kroner)

MORBANK			KONSERN	
2021	2022		2022	2021
1 193	900	Revisjonshonorar	1 312	1 557
296	643	Attestasjonsoppgaver	1 019	900
17	0	Skatterådgivning	0	17
70	21	Andre tjenester	21	192
1 576	1 565	Sum honorar	2 352	2 666



Note 31 Pensjoner

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

1. En innskuddspensjonsordning for samtlige ansatte i konsernet.
2. En kompensasjonsordning for 190 ansatte (morbank 173). 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 9 ansatte som gir anledning for pensjonsalder ved fylte 65 år. Administrerende direktør har rett til, og dersom styret ønsker det, plikt til å fratre med førtidspensjon fra fylte 62 år. Innskuddspensjon større enn 12 G i topplederordningen inngår i samme ordning som punkt 2.
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 premiebetalinger kostnadsføres løpende.

Etter fraregning av ytelsesordningen er restbeholdningen å anse som uvesentlig og utgjør utelukkende førtidspensjon til toppledelsen. 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	
	2021	2022	2021	2022
Pensjonskostnader				
Ordinær pensjonskostnad ytelsesordningen	3	3	3	3
Pensjonskostnad knyttet til kompensasjonsordningen	12	16	13	17
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordningen	46	53	52	61
Pensjonskostnad knyttet til avtalefestet AFP	9	11	11	13
Sum pensjonskostnader	69	83	79	94
Estimatavvik pensjoner ført over utvidet resultatregnskap	0	-4	0	-4

	MORBANK		KONSERN	
	2021	2022	2021	2022
Pensjonsforpliktelse				
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	20	19	20	19
Pensjonsmidler knyttet til ytelsesbasert pensjon	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	20	19	20	19
Balanseført pensjon knyttet til kompensasjonsordningen	102	110	112	120
Sum pensjonsforpliktelse som fremkommer av balansen	122	129	132	139
Balanseførte pensjonsmidler (verdipapirfond med sikring)	88	92	96	100



Note 32 Skatter

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



Note 32 Skatter (forts)

Utsatt skatt og skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

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

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller

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



Note 33 Immaterielle eiendeler

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

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	
31/12-21	31/12-22	Vurderingsenhet	Begrunnelse for valg av vurderingsenhet	31/12-22	31/12-21
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	Selskap oppkjøpt av Eiendomsmegler Vest AS	25	27
109	109	Sum goodwill		134	136

Testing av verdier

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

Sentrale forutsetninger for nedskrivningstest

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



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 2020								
190	7	570	767	Anskaffelseskost	221	7	593	822
93	0	0	93	Akkumulerte avskrivninger	121	0	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	700
7	0	35	43	Tilgang i året	8	0	38	46
0	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	0	121
80	2	542	625	Balanseført verdi 31/12-21	83	2	565	650
Regnskapsåret 2022								
80	2	542	625	Balanseført verdi 1/1-22	83	2	565	650
34	4	62	100	Tilgang i året	35	4	67	106
0	0	6	6	Avgang i året	0	0	6	6
23	0	67	89	Årets avskrivninger	24	0	71	95
92	6	531	629	Balanseført verdi 31/12-22	95	6	555	655
Pr. 31. desember 2022								
231	6	531	768	Anskaffelseskost	239	6	555	799
139	0	0	139	Akkumulerte avskrivninger	145	0	0	145
91	6	531	629	Balanseført verdi 31/12-22	94	6	555	655
Prosentstørrelse for regnskapsmessige avskrivninger								
10-33 %	0-10 %	5-50 %			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		
31/12-21	31/12-22	Bruksrettseiendel	Note	31/12-22	31/12-21
570	542	Inngående balanse/implementering		565	593
4	28	Endringer som følge av KPI justert leie		31	4
31	34	Nye kontrakter		34	34
-64	-67	Avskrivninger		-69	-66
0	-6	Avgang leiekontrakter		-6	0
542	531	Utgående balanse bruksrettseiendel	34	555	565
		Aktivering av finansiell fordring knyttet til finansiell fremleie		263	272

Leieforpliktelse					
580	558	Inngående balanse/implementering		853	891
4	28	Endringer som følge av KPI justert leie		31	4
31	34	Nye kontrakter		34	34
-72	-77	Husleiebetalinger		-88	-92
15	15	Kapitalisert rente		16	16
0	-6	Avgang leiekontrakter		-6	0
558	552	Utgående balanse leieforpliktelse		839	853

FORFALLSSTRUKTUR PÅ LEIEFORPLIKTELSEN (UDISKONTERT)

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

RESULTATPOSTER

MORBANK			KONSERN	
2021	2022	Avskrivninger og rentekostnad	2022	2021
64	67	Avskrivning bruksrettseiendel	69	66
15	15	Rentekostnad på leieforpliktelse	16	16
		Variable leiekostnaders som er kostnadsført som lokalekostnader		
25	34	Felleskostnader; strøm, renhold m.m	40	29
		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

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



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

	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ collateral	Beløp etter mulige netto- oppgjør
KONSERN						
31/12-2022						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 018	0	1 018	0	455	564
Finansielle derivater - eiendeler	2 575	0	2 575	961	969	645
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 095	0	3 095	0	969	2 125
Finansielle derivater - gjeld	1 922	0	1 922	961	455	506

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

	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ collateral	Beløp etter mulige netto- oppgjør
MORBANK						
31/12-2022						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	19 573	0	19 573	0	455	19 118
Finansielle derivater - eiendeler	4 894	0	4 894	872	327	3 695
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 568	0	3 568	0	327	3 240
Finansielle derivater - gjeld	2 507	0	2 507	872	455	1 181

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

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			
31/12-21		31/12-22		Løpetidsfordeling	31/12-22		31/12-21	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
64 740	71,2	71 964	64,1	Uten avtalt løpetid	71 964	64,1	64 740	71,3
26 124	28,8	40 338	35,9	Med avtalt løpetid	40 310	35,9	26 073	28,7
90 864	100,0	112 302	100,0	Sum innskudd fra kunder	112 274	100,0	90 812	100,0

31/12-21		31/12-22		Næringsfordeling	31/12-22		31/12-21	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
4 456	4,9	5 763	5,1	Jord-, skogbruk og fiskeri	5 763	5,1	4 456	4,9
3 624	4,0	7 403	6,6	Industri og bergverk	7 403	6,6	3 624	4,0
515	0,6	1 742	1,6	Kraft og vannforsyning	1 742	1,6	515	0,6
3 311	3,6	3 784	3,4	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 784	3,4	3 311	3,6
2 526	2,8	2 816	2,5	Varehandel	2 816	2,5	2 526	2,8
2 225	2,4	4 348	3,9	Utenriks sjøfart og transport	4 348	3,9	2 225	2,4
505	0,6	537	0,5	Hotell og restaurant	537	0,5	505	0,6
4 928	5,4	6 587	5,9	Eiendomsdrift	6 580	5,9	4 923	5,4
8 904	9,8	9 983	8,9	Tjenesteytende virksomhet	9 958	8,9	8 855	9,8
2 309	2,5	2 495	2,2	Offentlig forvaltning	2 495	2,2	2 309	2,5
2 771	3,0	4 281	3,8	Andre finansielle foretak	4 281	3,8	2 771	3,1
36 073	39,7	49 739	44,3	Sum næringsliv	49 707	44,3	36 019	39,7
54 791	60,3	62 563	55,7	Personkunder	62 567	55,7	54 793	60,3
90 864	100,0	112 302	100,0	Sum næringsliv og personkunder	112 274	100,0	90 812	100,0

Geografisk fordeling								
73 501	80,9	82 374	73,4	Vestland	82 346	73,3	73 449	80,9
9 847	10,8	3 157	2,8	Rogaland	3 157	2,8	9 847	10,8
1 415	1,6	16 068	14,3	Møre og Romsdal	16 068	14,3	1 415	1,6
2 425	2,7	3 450	3,1	Oslo	3 450	3,1	2 425	2,7
1 521	1,7	2 756	2,5	Viken	2 756	2,5	1 521	1,7
1 073	1,2	2 400	2,1	Norge for øvrig	2 400	2,1	1 073	1,2
89 782	98,8	110 205	98,1	Sum Norge	110 177	98,1	89 730	98,8
1 082	1,2	2 097	1,9	Utlandet	2 097	1,9	1 082	1,2
90 864	100,0	112 302	100,0	Sum geografisk fordeling	112 274	100,0	90 812	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 creditsaldo 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			31/12-22	31/12-21
		Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
Vurdert til amortisert kost				
	NOK	48 738	49 039	46 160
	EUR	50	543	1 370
	SEK	5 300	5 119	5 301
			54 701	52 830
Utpekt til sikringsbokføring				
	NOK	3 750	3 653	3 915
	EUR	1 510	15 440	20 268
	GBP	0	0	597
			19 093	24 779
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	6 750	6 604	6 656
	EUR	4 145	38 739	28 884
	USD	75	699	663
			46 042	36 203
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			119 836	113 812

Spesifisert på typer papirer:

Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	13 854
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	4 140
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	95 818
Sum	119 836	113 812
Herav grønne obligasjoner (til pålydende)	22 650	19 418

Definisjonen på en grønn obligasjon er at midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån utelukkende skal benyttes til å finansiere miljøvennlige/grønne prosjekt. 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	31/12-21	2022	2022	2022	2022	31/12-22
Senior obligasjoner og sertifikater	13 854	4 392	-6 467	114	-326	11 567
Senior etterstilte obligasjoner	4 140	2 600	0	0	-45	6 695
Obligasjoner med fortrinnsrett	95 818	22 743	-13 118	2 051	-5 920	101 573
Sum verdipapirgjeld	113 812	29 735	-19 585	2 165	-6 291	119 836

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs endring	Øvrige endringer	Balanse
Endring i verdipapirgjeld	31/12-20	2021	2021	2021	2021	31/12-21
Senior obligasjoner og sertifikater	15 301	2 162	-3 191	-219	-199	13 854
Senior etterstilte obligasjoner	1 859	2 300	0	0	-19	4 140
Obligasjoner med fortrinnsrett	92 833	17 264	-11 552	-1 995	-732	95 818
Sum verdipapirgjeld	109 993	21 726	-14 743	-2 214	-950	113 812

Forfallstidspunkt verdipapirgjeld:	Vurdert til amortisert kost		Bestemt regnskapsført til virkelig verdi eller utpekt til sikringsbokføring		Sum
	Totalt	Valuta	Totalt	Valuta	
2023	8 538		6 122	515	14 660
2024	11 100		8 751	570	19 851
2025	15 040	5 350	12 680	1 095	27 720
2026	14 350		17 893	1 500	32 243
2027	5 250		13 661	1 250	18 911
2028			3 250		3 250
2031			526	50	526
2032			7 896	750	7 896
Total verdipapirgjeld, pålydende	54 278	5 350	70 779	5 730	125 057

MORBANK

Vurdert til amortisert kost	Pålydende	31/12-22 Balanseverdi	31/12-21 Balanseverdi
	NOK	9 988	10 023
	EUR	0	0
		10 023	7 467
Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
	NOK	6 250	6 111
	EUR	145	1 430
	USD	75	699
		8 239	10 527
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		18 262	17 994



Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån					Balanseverdi	
Opptaksår		Pålydende	Rente	Innløsningsrett	31/12-2022	31/12-2021
2017	Ansvarlig lån		3 mnd NIBOR + 1,7 %	Call opsjon 9/2-22	0	113
2018	Ansvarlig lån	NOK	370 3 mnd NIBOR + 1,2 %	Call opsjon 28/03-23	370	370
2018	Ansvarlig lån	NOK	300 3 mnd NIBOR + 1,65 %	Call opsjon 23/11-23	302	301
2018	Ansvarlig lån ¹	NOK	25 3 mnd NIBOR + 2,5 %	Call opsjon 26/01-23	25	0
2019	Ansvarlig lån	NOK	500 3 mnd NIBOR +1,42 %	Call opsjon 14/05-24	503	501
2021	Ansvarlig lån	NOK	300 3 mnd NIBOR +0,9 %	Call opsjon 24/02-26	301	301
2021	Ansvarlig lån	NOK	350 3 mnd NIBOR +1,0%	Call opsjon 21/10-26	353	351
Ansvarlig lånekap. vurdert til amortisert kost		1845			1855	1937

Endring i ansvarlig lån	Inngående balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Utgående balanse
Ansvarlig lånekapital 2022 ²	1 937	0	-112	30	1 855
Ansvarlig lånekapital 2021	1 824	650	-538	0	1 937

Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

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

					Balanseverdi	
Opptaksår		Pålydende	Rente	Innløsningsrett	31/12-2022	31/12-2021
2017	Fondsobligasjonslån		3 mnd NIBOR + 3,60 %	Call opsjon 09/02-22	0	302
2018	Fondsobligasjonslån	NOK	250 3 mnd NIBOR + 2,85 %	Call opsjon 23/03-23	250	250
2018	Fondsobligasjonslån ¹	NOK	20 3 mnd NIBOR + 3,85 %	Call opsjon 21/03-23	20	0
2018	Fondsobligasjonslån	NOK	250 3 mnd NIBOR + 3,40 %	Call opsjon 12/09-23	251	251
2020	Fondsobligasjonslån	NOK	200 3 mnd NIBOR + 4,00 %	Call opsjon 19/05-25	202	201
2021	Fondsobligasjonslån	NOK	400 3 mnd NIBOR + 2,40 %	Call opsjon 23/07-26	404	402
2022	Fondsobligasjonslån	NOK	300 Fastrente, 7,48 % p.a.	Call opsjon 08/11-27	303	0
Fondsobligasjoner					1 431	1 406

¹⁾ Tilført ved sammenslåing med Etne Sparebank.
²⁾ +25MNOK i «Øvrige endringer» er relatert til fusjonen mellom Sparebanken Vest og Etne Sparebank.



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.

EUs kapitalkravsdirektiv (CRD) og -forordning (CRR) ble fullt implementert i Norge 31. desember 2019 gjennom CRR / CRD IV. Videreutvikling av dette regelverket, samt krisehåndterings-direktivet (CRR2, CRD5, BRRD2), omtalt som «Bankpakken» trådte i kraft i EU juni 2019 (CRD5, BRRD2) og juni 2021 (CRR2). Lovendringene som gjennomfører EUs bankpakke i norsk rett ble vedtatt av Stortinget juni 2021 og trådte i kraft 1. juni 2022.

En viktig endring for banken ved innføring av bankpakken har vært utvidet kapitalkravsrabatt for SMB-eksponeringer. I CRR2 er SMB-rabatten på 23,81 % utvidet til å gjelde lån opp til EUR 2,5 mill., i tillegg til rabatt på 15 % for større lån så lenge motpart er SMB (årlig omsetning under EUR 50 mill.). Rabatten ble innført i sin helhet, og fikk virkning fra Q2 2022.

Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital

Bankens kapitalvurdering baseres på kvantifisering av kapitalbehov for de enkelte risikoområdene. 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-godkjennelsen er at IRB-systemet og bruken av dette valideres minst årlig. I Sparebanken Vest behandles resultatene fra valideringen i bankens valideringskomité. Årlig validerings-rapport 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 standardmetoden (SA-CCR) som følge av innføring av CRR2 i norsk regulering 1. juni 2022.

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

for PM eller 2000 kroner eller mer og 1 % av engasjement for BM, samt situasjoner definert som «unlikeliness 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 aksjeposisjoner 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 1,5 %-poeng fondsobligasjoner (annen kjernekapital) og inntil 2 %-poeng ansvarlig lån (tilleggskapital). Øvrige bufferkrav, herunder systemrisikobuffer (4,5 %-poeng), bevaringsbuffer (2,5 %-poeng), motsyklisk kapitalbuffer (for tiden 2 %-poeng) og gjeldende pilar-2 krav (1,5 %-poeng) møtes med ren kjernekapital. Samlet kapitalkrav per 31. desember 2022 utgjør således 18,5 % inkludert Pilar 2 påslag – hvorav 15,0 %-poeng skal møtes med ren kjernekapital. I april 2022 fikk banken nytt Pilar 2-krav på 1,5 %, med virkning fra 30 april.

Som følge av Covid-19 ble krav til motsyklisk kapitalbuffer redusert fra 2,5 % til 1 % i mars 2020. I etterkant av pandemien har krav til motsyklisk kapitalbufffer økt, og det er vedtatt av Norges Bank at kravet skal tilbake til 2,5 % med virkning fra 31. mars 2023.

Styret i Sparebanken Vest har vedtatt en margin på om lag 1,25 %-poeng i ren kjernekapitaldekning over regulatoriske minimums- og bufferkrav.



Note 41 Kapitaldekning (forts)

MORBANK			KONSERN	
31/12-21	31/12-22		31/12-22	31/12-21
		Vektet beregningsgrunnlag		
24 687	24 080	Foretak - SMB	24 083	24 701
959	692	Foretak - Spesialiserte	692	959
7 373	6 538	Foretak - Øvrige	6 538	7 373
577	678	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - SMB	1 410	1 305
11 168	12 661	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom - Ikke SMB	38 500	35 427
53	45	Massemarked - Øvrige SMB	45	53
1 373	1 331	Massemarked - Øvrige ikke SMB	1 344	1 381
3 205	3 517	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0
49 395	49 542	Sum kreditt risiko IRB	72 613	71 199
6 353	7 197	Operasjonell risiko	7 908	7 026
25 448	29 219	Engasjement under standardmetoden	15 506	13 270
853	1 422	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 600	1 264
82 049	87 380	Sum vektet beregningsgrunnlag	97 627	92 758
		Ansvarlig kapital		
2 683	2 743	Egenkapitalbevis	2 743	2 683
-5	-3	- Egne Egenkapitalbevis	-3	-5
1 837	1 966	Overkurs	1 966	1 837
9 641	10 373	Grunnfondskapital	11 254	10 366
14	36	Kompensasjonsfond	36	14
150	150	Gavefond	150	150
2 016	2 523	Utjevningsfond	3 127	2 499
0	94	Annen egenkapital	1 189	857
16 337	17 882	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	20 462	18 402
		Fradrag		
-261	-217	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-267	-310
		<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	-25	22
51	-6	Verdiregulering egen gjeld	-131	119
-75	-88	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-104	-89
-155	-222	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-330	-263
-249	-250	Justert forventet tap IRB-portefølje	-487	-474
0	0	Foreslått utbytte/gaver	-1 485	-1 208
15 648	17 100	Sum ren kjernekapital	17 659	16 177
1 100	1 420	Fondsobligasjoner	1 420	1 100
16 748	18 520	Kjernekapital	19 079	17 277
1 820	1 845	Innbetalt ansvarlig lånekapital	1 845	1 820
18 568	20 365	Ansvarlig kapital	20 924	19 097



Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK			KONSERN	
31/12-21	31/12-22		31/12-22	31/12-21
		Minimumskrav		
6 564	6 990	Minimumskrav kapitaldekning; 8 %	7 810	7 421
12 004	13 374	Overskudd ansvarlig kapital	13 114	11 676
<i>11 825</i>	<i>13 168</i>	<i>herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav</i>	<i>13 114</i>	<i>11 676</i>
		Bufferkrav		
2 051	2 185	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 441	2 319
3 692	3 932	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 393	4 174
820	1 748	Motsyklisk buffer; 2,0 %	1 953	928
6 564	7 864	Sum bufferkrav ren kjernekapital	8 786	7 421
5 261	5 304	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	4 327	4 255
19,1 %	19,6 %	Ren kjernekapitaldekning	18,1 %	17,4 %
1,3 %	1,6 %	Fondsobligasjoner	1,5 %	1,2 %
2,2 %	2,1 %	Tilleggskapital	1,9 %	2,0 %
22,6 %	23,3 %	Kapitaldekning IRB	21,4 %	20,6 %
31/12-21	31/12-22	Uvektet kjernekapitalandel	31/12-22	31/12-21
138 191	161 761	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	272 618	242 085
26 977	27 006	Poster utenom balansen	11 540	9 115
3 917	1 350	Øvrige justeringer	-80	1 315
169 085	190 117	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	284 077	252 515
16 748	18 520	Kjernekapital	19 079	17 277
9,9 %	9,7 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,7 %	6,8 %



Note 42 Egenkapitalbeviset

Eierandelskapitalen pr. 31/12-22 består av 109.721.186 egenkapitalbevis pålydende kr. 25,-.

Eierandelsbrøken		
Tall for Morbank (1 000 kroner)	31/12-22	31/12-21
Egenkapitalbevis	2 743 030	2 683 076
Egne egenkapitalbevis	-2 706	-4 632
Overkurs	1 966 296	1 836 822
Utjevningsfond	2 523 359	2 016 248
Sum eierandelskapital (A)	7 229 978	6 531 514
Grunnfondskapital	10 373 033	9 641 425
Kompensasjonsfond	35 508	14 378
Gavefond	150 000	150 000
Sum grunnfondskapital (B)	10 558 541	9 805 803
Fond for urealiserte gevinster	93 556	0
Hybridkapital	1 430 756	1 406 243
Egenkapital	19 312 831	17 743 559
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte (A /(A+B))	40,6 %	40,0 %
Vektet eierandelsbrøk gjennom året	40,0 %	39,9 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis	5,50	4,50
Totalt utbytte på 109.721.186 egenkapitalbevis (1 000 kroner)	603 467	482 954

Egne egenkapitalbevis
Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir 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.

	2022	2021
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	185 286	103 180
Kjøpte egenkapitalbevis	170 200	459 611
Solgte egenkapitalbevis	247 231	377 505
Antall egne egenkapitalbevis 31/12	108 255	185 286

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



Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

20 Største eiere	Antall EKB	Andel av EKB-kap. %
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394	10,90
PARETO INVEST NORGE AS	6 997 506	6,38
GEVERAN TRADING CO LTD	4 297 818	3,92
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 345 808	3,05
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 253 829	2,97
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	2 636 442	2,40
SPESIALFONDET BOREA UTBYTTE	2 492 099	2,27
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 398 146	2,19
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 354 478	2,15
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075	1,99
BLOMESTØ AS	2 000 000	1,82
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	1 861 762	1,70
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 733 913	1,58
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 407 543	1,28
J.P. MORGAN SE	1 367 273	1,25
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 314 826	1,20
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV	1 280 000	1,17
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958	1,09
SPAR SHIPPING AS	1 183 480	1,08
LANDKREDITT UTBYTTE	1 125 690	1,03
Sum	56 382 040	51,39

Fordeling etter antall	Volumintervall	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
	1 - 1 000	2 232 136	2,03	6 284	59,96
	1 001 - 10 000	11 503 941	10,48	3 604	34,39
	10 001 - 100 000	13 165 023	12,00	490	4,68
	100 001 - 1 000 000	24 349 089	22,19	81	0,77
	1 000 001 -	58 470 997	53,29	22	0,21
Sum		109 721 186	100	10 481	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	175 780
Tore Dvergsdal, Konserndirektør Personmarked Nord	18 074
Aud Margunn Aas Minne, Konserndirektør BM Sør	17 029
Jan-Ståle Hatlebakk, Konserndirektør Risk Management	31 518
Frank Johannesen, Konserndirektør CFO	84 470
Siren Sundland, Konserndirektør Strategi og Digital distribusjon	79 890
Therese Linn Arentsen, Konserndirektør HR og Organisasjon	8 904
Simen Løland Aarskog, Konserndirektør Personmarked Sør	10 552
Hans Olav Ingdal, Konserndirektør Banking Service	9 473
Arild Bødal, styrets leder	59 501
Magne Morken, styrets nestleder	10 000
Gunnar Skeie, styremedlem	11 069
Marianne Dorthea Jacobsen, styremedlem	1 237
Agnethe Brekke, styremedlem	641
Kristin Axelsen, styremedlem ansattrepresentant	6 931
Henrik Gundersen, styremedlem ansattrepresentant	1 237
Stig Standal Taule, styremedlem ansattrepresentant	8 397
Karen Margrete Riisnes, varamedlem for ansattrepresentant i styret	449
Sivert Sørnes, generalforsamlingens leder	107
Hallvard Bjørgum, medlem generalforsamlingen	4 000
Thor-Arvid Hagen Pedersen, medlem generalforsamlingen	55
Christina Schieldrop, medlem generalforsamlingen	1 481
Arvid Eriksen, medlem generalforsamlingen	3 539
Jostein Lid, medlem generalforsamlingen	1 525
Mathias Hunskår Furevik, medlem generalforsamlingen	2 921
Bjarte Falkanger, medlem generalforsamlingen	2 147
Vibeke Storvik, medlem generalforsamlingen	2 593
Cathia Baarøy, medlem generalforsamlingen	1 140
Inge Vardøy, medlem generalforsamlingen	4 688
Solfrid Hagen, medlem generalforsamlingen	4 261
Trond Dreyer, medlem generalforsamlingen	594
Trond Mohn, medlem generalforsamlingen	46 450
Eivind Lunde, medlem generalforsamlingen	10 540
Åsmund Skår, medlem generalforsamlingen	3 195
Lars Martin Lunde, medlem generalforsamlingen	3 000
Anne Maria Langeland, medlem generalforsamlingen	3 554
Sigve Inge Håland, varamedlem generalforsamlingen	1 305
Frode Høyland, varamedlem generalforsamlingen	6 298
Bjarte Marøy, varamedlem generalforsamlingen	384
Bente Moore, varamedlem generalforsamlingen	968
Kjell Gunnar Lilleøren, varamedlem generalforsamlingen	7 788
Arne Falk, varamedlem generalforsamlingen	6 969
Eirik Erdal, varamedlem generalforsamlingen	3 539
Siri Schwings Birkeland, varamedlem generalforsamlingen	483
Magne Roar Sangolt, varamedlem generalforsamlingen	3 202
Per Berge, varamedlem generalforsamlingen	1 387
Bjørn Thømt, varamedlem generalforsamlingen	800
	664 065

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 2022 (1 000 kroner)	Datter-selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel-personell
Resultat			
Renteinntekter knyttet til utlån	439 772	8 540	
Renter av rentebærende verdipapirer	16 355	0	
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd	-31 692	-14 957	
Renter på finansielle derivater	607 463	0	
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		179 761	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	402 000	147 894	
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte			40 650
Husleiekostnader		4 130	
Forvaltningshonorarer	473 265		
Mottatt honorar for salg av tjenester		2 230	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-1 742	

Balanse		
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)		284 053
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	402 000	
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	8 095 655	
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	127 236 691	
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	18 554 533	317 366
Innskudd fra nærstående parter	1 156 892	367 243
Finansielle derivater eiendeler	3 614 674	
Finansielle derivater gjeld	714 721	
Eie av ansvarlig lån og fondsobligasjon utstedt av døtre og tilknyttede selskap	1 175 000	

Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

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, fondsobligasjon og OMF utstedt av døtre og tilknyttede selskap	1 175 000	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 topplerordningen. For beskrivelse av pensjonsordningene se note 31 «Pensjoner».

	Lønn- og natural- ytelser	Utbetalt bonus	Samlet godt-gjøreelse	Pensjons-kostnad
Samlet godtgjørelse til bankens konsernledelse				
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2022	25 000	4 932	29 932	5 732
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2021	19 978	2 911	22 889	5 245

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

Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsmegler Vest AS har 6 måneder gjensidig oppsigelsestid og et konkurranseforbud som gjelder i 6 måneder utover dette. I forhold til administrerende direktør er det en gjensidig oppsigelsestid på 6 måneder. Styret kan beslutte tidligere fratreden uten avkortning i lønn. Ansatte i ledelsen samt direktør for Eiendomsmegler Vest AS har i tillegg en førtidspensjonsavtale fra fylte 65 år, som gir rett og plikt til fratreden mot 70 prosent av lønn frem til 67 år. Administrerende direktør har rett og - dersom styret ønsker det - plikt til å fratre med førtidspensjon ved fylte 62 år. Utover dette foreligger det ikke tjenstekontrakter 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)

		2022			2021
		Styre-honorar	Tilleggs-honorar	Samlet godt-gjøreelse	Samlet godt-gjøreelse
Styret					
Arild Bødal	Styreleder	557 500	125 500	683 000	644 000
Magne Morken	Styrets nestleder	273 750	95 500	369 250	337 000
Agnethe Brekke		243 750	112 500	356 250	318 250
Anne Marit Hope (til mars 2022)		60 000	4 000	64 000	247 000
Birthe Kåfjord Lange (til mars 2022)		60 000	22 500	82 500	309 500
Christine Sagen Helgø		243 750	95 500	339 250	311 000
Gunnar Skeie		243 750	95 500	339 250	311 000
Henrik Gundersen		243 750	0	243 750	235 000
Kristin Axelsen		243 750	9 000	252 750	235 000
Marianne Dorthea Jacobsen		243 750	79 000	322 750	251 000
Stig Standal Taule		196 250	0	196 250	61 000
Pål Kårbø (til mars 2022, varamedlem)		12 500	46 000	58 500	69 000
Kirsti Slotsvik (fra mars 2022)		183 750	9 000	192 750	
Karen Margrete Riisnes	Varamedlem	41 250	16 000	57 250	
Atle Harald Sandtorv	Varamedlem	41 250	0	41 250	
Totalt		2 888 750	710 000	3 598 750	3 328 750

Styrehonorarer og tilleggshonorarer for deltakelse i utvalg følger av generalforsamlingsvedtak.

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



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	
	2022	2021	2022	2021
Konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth	0	11	7 000	7 183
Øvrige medlemmer i konsernledelsen	21 016	22 555	53 314	51 126
Lån gitt til generelle vilkår for ansatte	21 016	22 566	60 314	58 309

Lån og sikkerhetsstillelse til tillitsvalgte, morbank

Styret					
Arild Bødal	Styreleder	12	2	12	2
Magne Morken	Styrets nestleder	0	0	0	0
Agnethe Brekke		0	0	0	0
Anne Marit Hope (til mars 2022)			2		336
Birthe Kåfjord Lange (til mars 2022)			0		2 966
Gunnar Skeie		0	0	0	0
Henrik Gundersen		95	144	1 635	1 684
Kristin Axelsen		0	0	2 535	2 964
Marianne Dorthea Jacobsen		0	437	3 336	3 855
Christine Sagen Helgø		0	0	0	0
Pål Kårbø (til mars 2022, varamedlem)			0		2 550
Stig Standal Taule		10	2	2 040	2 281
Kirsti Slotsvik (fra mars 2022)		0		0	
Karen Margrete Riisnes (fra mars 2022)	Varamedlem	0		444	
Atle Harald Sandtorv (fra mars 2022)	Varamedlem	2		2	
Lån gitt på ordinære kundebetingelser med unntak av ansattrepresentanter		119	587	10 004	16 638

Generalforsamlingen

Sivert Sørnes, generalforsamlingens leder fra mars 2022	1 296		2 775	
Rune Stavenes, generalforsamlingens leder til mars 2022		2 415		2 415
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen med unntak av ansattrepresentanter	26 451	26 817	62 388	71 518
Lån gitt på ordinære kundebetingelser	27 747	29 232	65 163	73 933

Samlet utlån og sikkerhetsstillelse til ansatte ¹⁾	527 155	455 917	2 172 315	2 079 215
---	---------	---------	-----------	-----------

¹⁾ Eksklusiv konsernledelsen og ansattrepresentanter i styret.

Subsidiekostnaden knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte er ikke bokført som driftskostnad og påvirker bankens rente-netto. Lån til ansatte subsidieres med et rabattelement på ordinære 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. 31/12-22 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.



Note 45 Regnskapsmessig integrasjon av Etne Sparebank

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

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

17. oktober 2022 ga Finanstilsynet de nødvendige tillatelser til fusjonen. Fusjonsplanen ble endelig vedtatt av styrene i begge bankene 17. november. Fusjonen ble vedtatt gjennomført fra 1. desember 2022 og ble registrert i Foretaksregisteret samme dag.

I forbindelse med fusjonen er eierandelskapitalen økt med 210.557.219 kroner gjennom utstedelse av 2.398.146 nye egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene er utstedt til pålydende nok 25 per egenkapitalbevis til en kurs på gjennomføringspunktet tilsvarende 87,80 per egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene er gitt utbytterett for regnskapsåret 2022.

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



Note 45 Regnskapsmessig integrasjon av Etne Sparebank (forts.)

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

	ETNE SPAREBANK		
	01.12.2022	Mer-/mindre- verdier pr 01.12.2022	Virkelig verdi
Overtatte eiendeler og gjeld			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78	0	78
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	277	0	277
Netto utlån	2 381	0	2 381
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	4	0	4
Sertifikater og obligasjoner	3	0	3
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	54	5	58
Utsatt skattefordel	0	4	4
Varige driftsmidler	10	-2	8
Andre eiendeler	13	0	13
Sum eiendeler	2 819	6	2 825
Gjeld til kredittinstitusjoner	822	0	822
Innskudd fra kunder	1 559	0	1 559
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50	0	50
Pensjonsforpliktelser	5	-2	3
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	0	0	0
Betalbar skatt	3	0	3
Ansvarlig lånekapital	25	0	25
Annen gjeld	61	15	76
Sum gjeld	2 525	14	2 538
Hybridkapital	20	0	20
Sum	274	-7	267

<i>Virkelig verdi av vederlag:</i>		
Utstedelse av 2.398.146 egenkapitalbevis til kurs kroner 87,8		211
Kontantvederlag		54
Sum vederlag til virkelig verdi pr 1/12-2022		264

Negativ goodwill	2
------------------	---

Dersom Sparebanken Vest og Etne Sparebank hadde vært sammenslått pr 01.01.2022, ville resultatet til Sparebanken Vest konsern blitt som følger:	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4 026
Netto driftsinntekter	5 286
Resultat for regnskapsåret	2 822

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

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

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

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

Bergen, 31. desember 2022 / 22. februar 2023

Styret for Sparebanken Vest


Arild Bødal
Styrets leder

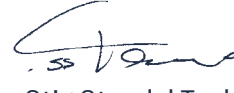

Magne Mørken
Styrets nestleder


Kirsti Slotsvik


Agnethe Brekke


Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Helgø


Stig Standal Taule


Kristin Axelsen


Henrik Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



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

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

Til generalforsamlingen i Sparebanken Vest

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Vests årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling og endringer i egenkapital 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 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og endringer i egenkapital 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 2022 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 2022 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 13 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 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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

© Deloitte AS

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



side 2
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Sparebanken Vest har utlån til bedriftsmarkedet, se note 1, 2, 8, 11, 12, 13, 14 og 15 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.	Sparebanken Vest har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Sparebanken Vests begrunnelse for endringene. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmene og/eller sikkerhetsverdier som banken hadde estimert fra utlånene. 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: • identifikasjon av vesentlig økning i kredittrisiko • bruk av ulike økonomiske scenarioer • fastsettelse av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og validering av modellene mot historiske tap For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. 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. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.



IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
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.	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.
IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.	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.
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.	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 tredjeparts-bekreftelse (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.
	Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Øvrig informasjon

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

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

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

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



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



side 5
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

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

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

Uttalelse om andre 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 213800M7T3CYVZ3ZRT12-2022-12-31-no er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket).

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

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides, merkes og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. 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 kontroller 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, 22. februar 2023
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor



Nøkkeltall konsern – 5 år

RESULTATUTVIKLINGEN	2022	2021	2020	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	7 671	4 525	5 126	5 815	4 728
Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	1 226	2 021	2 698	2 012
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	3 299	3 104	3 118	2 716
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	639	548	579	578
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	104	114	87	98
Netto banktjenester	658	535	434	492	480
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	262	401	304	174	85
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74	63	-39	128	165
Andre driftsinntekter	256	266	242	256	210
Netto andre driftsinntekter	1 250	1 264	941	1 051	940
Netto driftsinntekter	5 244	4 563	4 046	4 169	3 656
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 292	1 190	1 097	1 165	1 109
Avskrivninger	218	208	188	197	135
Andre driftskostnader	177	141	163	161	252
Sum driftskostnader	1 687	1 538	1 448	1 523	1 497
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 556	3 024	2 598	2 646	2 159
Netto gevinster varige driftsmidler			242	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	52	-31	448	52	6
Resultat før skattekostnad	3 504	3 055	2 392	2 594	2 153
Skattekostnad	687	542	358	531	492
Resultat for regnskapsåret	2 817	2 513	2 033	2 064	1 660

Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-22	31/12-21	31/12-20	31/12-19	31/12-18
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	143	334	217	437	563
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 018	1 238	1 564	989	1 270
Netto utlån	224 494	202 975	181 722	169 179	159 043
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	226	254	226	275	364
Sertifikater og obligasjoner	30 825	22 945	28 013	19 464	22 166
Finansielle derivater	2 575	2 668	5 885	2 950	4 028
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 586	2 220	2 018	1 642	1 344
Utsatt skattefordel	173	239	94	69	20
Pensjonsmidler	100	96	88	75	58
Øvrige immaterielle eiendeler	276	308	333	323	310
Varige driftsmidler	655	650	701	1 564	113
Forskuddsbetalte kostnader	107	56	60	64	51
Andre eiendeler	633	590	361	135	45
Sum eiendeler	263 812	234 571	221 282	197 166	189 376
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 095	4 058	4 432	2 190	2 965
Innskudd	112 274	90 812	82 653	79 638	72 536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119 836	113 812	109 993	93 974	94 269
Finansielle derivater	1 922	1 530	1 880	804	860
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	220	201	153	213	195
Pensjonsforpliktelser	139	132	126	109	86
Utsatt skatt	0	0	0	0	0
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	96	86	71	76	68
Betalbar skatt	736	697	381	552	455
Ansvarlig lånekapital	1 855	1 937	1 824	1 999	2 001
Annen gjeld	1 746	1 498	1 329	706	307
Sum gjeld	241 919	214 763	202 842	180 262	173 742
Egenkapitalbevis	2 743	2 683	2 683	2 683	1 507
Egne egenkapitalbevis	-3	-5	-3	0	-2
Overkurs	1 966	1 837	1 837	1 837	645
Uttevsningsfond	3 127	2 499	2 018	1 589	1 019
Sum eierandelskapital	7 833	7 014	6 535	6 109	3 169
Grunnfondskapital	11 254	10 366	9 646	8 996	10 778
Gavefond	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	11 440	10 531	9 810	9 160	10 943
Annen egenkapital	1 189	857	691	430	319
Hybridkapital	1 431	1 406	1 405	1 205	1 204
Sum egenkapital	21 893	19 808	18 440	16 904	15 635
Sum gjeld og egenkapital	263 812	234 571	221 282	197 166	189 376
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK)	251 847	225 560	218 032	196 675	182 178

Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

RESULTAT I % AV GFK	2022	2021	2020	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	3,05	2,01	2,35	2,96	2,60
Rentekostnader og lignende kostnader	1,48	0,57	0,96	1,40	1,14
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,56	1,44	1,40	1,55	1,46
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,28	0,25	0,29	0,32
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,05	0,04	0,05
Netto banktjenester	0,26	0,24	0,20	0,25	0,26
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,18	0,14	0,09	0,05
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	0,03	-0,02	0,07	0,09
Andre driftsinntekter	0,10	0,12	0,11	0,13	0,12
Netto andre driftsinntekter	0,50	0,56	0,43	0,53	0,52
Netto driftsinntekter	2,06	2,00	1,83	2,09	1,98
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,51	0,53	0,50	0,59	0,61
Avskrivninger	0,09	0,09	0,09	0,10	0,07
Andre driftskostnader	0,07	0,06	0,07	0,08	0,14
Sum driftskostnader	0,67	0,68	0,66	0,77	0,82
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,39	1,31	1,16	1,31	1,15
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,11	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	-0,01	0,21	0,03	0,00
Resultat før skattekostnad	1,37	1,33	1,07	1,29	1,15
Skattekostnad	0,27	0,24	0,16	0,27	0,26
Resultat for regnskapsåret	1,10	1,09	0,90	1,02	0,89
ØVRIGE NØKKELTALL					
Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)					
1. Egenkapitalavkastning etter skatter	14,6	14,0	12,3	13,5	11,9
2. Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	32,5	34,2	36,3	37,1	41,6
3. Innskuddsdekning	50,0	44,7	45,5	47,1	45,6
Balanseutvikling (prosent)					
4. Endring netto utlån	10,6	11,6	7,4	6,4	8,1
5. Endring sertifikater og obligasjoner	34,3	-18,1	43,9	-12,2	15,5
6. Endring innskudd	23,6	9,9	3,8	9,8	5,0
7. Endring i forvaltningskapital	12,5	6,0	12,2	4,1	8,1
Mislighold, avsetninger og tap på utlån					
8. Tapsprosent utlån	0,02	-0,02	0,25	0,03	0,00
9. Brutto betalingsmislighold i prosent	0,21	0,23	0,30	0,24	0,22
Kapitaldekning					
10. Netto ansvarlig kapital	20 924	19 097	18 264	17 123	15 936
11. Beregningsgrunnlag	97 627	92 758	83 408	80 628	86 882
12. Kapitaldekning	21,4	20,6	21,9	21,2	18,3
13. Kjernekapitaldekning	19,5	18,6	19,7	19,2	16,5
14. Ren kjernekapitaldekning	18,1	17,4	18,0	17,5	14,9



Nøkkeltall



Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

Egenkapitalbevis (Morbank)	2022	2021	2020	2019	2018
15. Egenkapitalbeviskapital (mill. kroner)	2 743	2 683	2 683	2 683	1 507
16. Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	5,50	4,50	4,00	2,42	2,30
17. Børskurs pr. 31/12	92,40	100,20	72,40	63,40	53,00
18. Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte	40,64	39,98	39,98	40,01	22,50
19. Resultatandel pr. egenkapitalbevis (kroner)	10,27	8,52	6,30	6,97	5,65
20. Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	-3,29	43,92	18,01	23,96	4,13
21. Direkteavkastning	5,95	4,50	5,52	3,82	4,34
22. Avsatt utbytte i prosent av utbyttegrunnlag til egenkapitalbevisiere (morbank)	55,80	52,91	62,04	34,86	40,70
Personalforhold pr 31.12					
Antall årsverk	755	759	747	732	701
Distribusjonsnett					
Salgssteder	35	34	33	33	33

- 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



Nøkkeltall



RESULTATUTVIKLINGEN (akkumulert)	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
Renteinntekter og lignende inntekter	7 671	5 003	3 025	1 409	4 525	3 285	2 174	1 086
Rentekostnader og lignende kostnader	3 677	2 145	1 208	522	1 226	855	593	307
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3 994	2 858	1 817	887	3 299	2 430	1 581	779
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	775	520	333	162	639	424	277	138
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	116	88	54	25	104	77	52	27
Netto banktjenester	658	433	279	137	535	347	226	112
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	262	167	99	28	401	226	147	46
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	74	252	79	146	63	63	7	-9
Andre driftsinntekter	256	203	144	61	266	205	139	56
Netto andre driftsinntekter	1 250	1 055	601	372	1 264	842	519	205
Netto driftsinntekter	5 244	3 913	2 418	1 259	4 563	3 272	2 101	984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 292	960	643	316	1 190	877	577	273
Avskrivninger	218	161	107	52	208	156	105	52
Andre driftskostnader	177	114	75	36	141	95	63	29
Sum driftskostnader	1 687	1 235	825	405	1 538	1 128	745	354
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	3 556	2 678	1 593	855	3 024	2 144	1 355	630
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	52	14	25	6	-31	-27	-6	17
Resultat før skattekostnad	3 504	2 664	1 569	849	3 055	2 172	1 361	613
Skattekostnad	687	495	246	93	542	375	200	49
Resultat for perioden	2 817	2 168	1 322	756	2 513	1 797	1 161	564
GJENNOMSNTTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	251 847	247 667	243 251	239 313	225 560	223 192	221 136	218 661
RESULTAT I % GFK								
Renteinntekter og lignende inntekter	3,05	2,70	2,51	2,39	2,01	1,97	1,98	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	1,48	1,18	1,02	0,90	0,57	0,54	0,57	0,60
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,56	1,52	1,49	1,48	1,44	1,43	1,42	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,28	0,28	0,27	0,28	0,25	0,25	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05	0,04	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,26	0,23	0,23	0,23	0,24	0,21	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,09	0,08	0,05	0,18	0,14	0,13	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	0,03	0,14	0,07	0,25	0,03	0,04	0,01	-0,02
Andre driftsinntekter	0,10	0,11	0,12	0,10	0,12	0,12	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,50	0,57	0,50	0,63	0,56	0,50	0,47	0,38
Netto driftsinntekter	2,06	2,09	1,98	2,11	2,00	1,93	1,89	1,80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,51	0,52	0,53	0,54	0,53	0,53	0,53	0,51
Avskrivninger	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10
Andre driftskostnader	0,07	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,05
Sum driftskostnader	0,67	0,67	0,68	0,69	0,68	0,68	0,68	0,66
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,39	1,43	1,30	1,43	1,31	1,26	1,21	1,14
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	0,01	0,02	0,01	-0,01	-0,02	-0,01	0,03
Resultat før skattekostnad	1,37	1,42	1,28	1,42	1,33	1,27	1,21	1,11
Skattekostnad	0,27	0,27	0,20	0,16	0,24	0,22	0,18	0,09
Resultat for perioden	1,10	1,15	1,08	1,26	1,09	1,05	1,03	1,02



Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022	Q4 2021	Q3 2021	Q2 2021	Q1 2021
KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	2 668	1 978	1 616	1 409	1 240	1 111	1 088	1 086
Rentekostnader og lignende kostnader	1 533	937	687	522	371	263	285	307
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 136	1 041	930	887	868	849	803	779
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	254	187	171	162	215	147	139	138
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	29	34	28	25	28	25	25	27
Netto banktjenester	226	153	142	137	188	122	114	112
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	95	68	71	28	174	79	101	46
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-178	173	-67	146	0	56	16	-9
Andre driftsinntekter	53	59	83	61	60	67	83	56
Netto andre driftsinntekter	195	453	229	372	422	323	314	205
Netto driftsinntekter	1 331	1 495	1 159	1 259	1 290	1 172	1 116	984
Lønn og generelle administrasjonskostnader	332	318	327	316	313	300	304	273
Avskrivninger	57	55	54	52	52	51	53	52
Andre driftskostnader	63	38	39	36	46	32	35	29
Sum driftskostnader	452	410	420	405	410	383	391	354
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	878	1 084	739	855	880	789	725	630
Netto gevinster varige driftsmidler								
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	38	-10	19	6	-3	-22	-23	17
Resultat før skattekostnad	840	1 095	720	849	883	811	748	613
Skattekostnad	191	249	153	93	168	174	152	49
Resultat for perioden	649	846	567	756	716	636	597	564
GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK) (isolert)	264 254	256 363	247 144	239 313	232 617	227 005	220 195	218 661
RESULTAT I % GFK (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	4,01	3,06	2,62	2,39	2,11	1,94	1,98	2,01
Rentekostnader og lignende kostnader	2,33	1,47	1,13	0,90	0,66	0,49	0,55	0,60
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,67	1,59	1,49	1,48	1,46	1,46	1,43	1,42
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,38	0,29	0,28	0,27	0,37	0,26	0,25	0,26
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,04	0,05	0,05
Netto banktjenester	0,34	0,24	0,23	0,23	0,32	0,21	0,21	0,21
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,14	0,11	0,12	0,05	0,30	0,14	0,18	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,27	0,27	-0,11	0,25	0,00	0,10	0,03	-0,02
Andre driftsinntekter	0,08	0,09	0,13	0,10	0,10	0,12	0,15	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,29	0,70	0,37	0,63	0,72	0,56	0,57	0,38
Netto driftsinntekter	1,97	2,29	1,86	2,11	2,18	2,02	2,01	1,80
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,50	0,49	0,53	0,54	0,53	0,52	0,55	0,51
Avskrivninger	0,09	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10
Andre driftskostnader	0,10	0,06	0,06	0,06	0,08	0,06	0,06	0,05
Sum driftskostnader	0,68	0,64	0,68	0,69	0,70	0,67	0,71	0,66
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,29	1,66	1,18	1,43	1,48	1,35	1,29	1,14
Netto gevinster varige driftsmidler								
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat før skattekostnad	1,23	1,67	1,15	1,42	1,48	1,39	1,34	1,11
Skattekostnad	0,29	0,38	0,25	0,16	0,29	0,30	0,28	0,09
Resultat for perioden	0,94	1,29	0,90	1,26	1,20	1,09	1,06	1,02



Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	143	1 397	228	651	334	129	297	577
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 018	2 687	3 420	5 370	1 238	973	1 962	1 645
Netto utlån	224 494	217 843	213 430	206 057	202 975	197 273	191 282	182 623
Aksjer	226	234	246	261	254	254	252	240
Sertifikater og obligasjoner	30 825	31 222	29 724	24 616	22 945	21 515	22 358	22 661
Finansielle derivater	2 575	3 575	2 644	1 073	2 668	3 333	4 127	4 428
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 586	2 223	2 130	2 197	2 220	2 034	1 955	2 064
Utsatt skattefordel	173	0	79	212	239	188	293	247
Pensjonsmidler	100	96	96	96	96	88	88	88
Øvrige immaterielle eiendeler	276	276	289	298	308	319	331	331
Varige driftsmidler	655	650	663	678	650	649	671	688
Forskuddsbetalte kostnader	107	45	76	12	56	43	69	27
Andre eiendeler	633	2 784	522	3 305	590	928	457	443
Sum eiendeler	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142	216 062
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 095	2 072	3 493	1 190	4 058	2 603	2 158	2 686
Innskudd	112 274	108 124	106 446	97 366	90 812	91 484	88 821	84 485
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	119 836	122 366	117 605	117 620	113 812	108 825	107 896	102 913
Finansielle derivater	1 922	1 831	1 450	2 697	1 530	1 139	2 128	3 037
Pålopte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter	220	185	180	212	201	173	160	162
Pensjonsforpliktelser	139	132	132	132	132	126	126	126
Utsatt skatt	0	46	0	0	0	0	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	96	100	87	74	86	84	66	69
Betalbar skatt	736	597	471	432	697	272	201	263
Ansvarlig lånekapital	1 855	1 827	1 825	1 825	1 937	1 823	1 823	1 958
Annen gjeld	1 746	5 082	2 032	4 111	1 498	1 657	1 520	2 030
Sum gjeld	241 919	242 362	233 721	225 660	214 763	208 186	204 900	197 728
Egenkapitalbevis	2 743	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-3	-4	-4	-5	-5	-13	-13	-7
Overkursfond	1 966	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837	1 837
Uttevningssfond	3 127	2 020	2 020	2 017	2 499	1 759	1 759	1 773
Sum eierandelskapital	7 833	6 537	6 537	6 532	7 014	6 266	6 266	6 286
Grunnfondskapital	11 254	9 641	9 641	9 641	10 366	9 291	9 291	9 291
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	14	14	14	14	14	14	14
Sum grunnfondskapital	11 440	9 806	9 806	9 806	10 531	9 455	9 455	9 455
Annen egenkapital	1 189	3 221	2 380	1 723	857	2 412	1 764	1 189
Hybridkapital	1 431	1 106	1 105	1 105	1 406	1 406	1 757	1 405
Sum egenkapital	21 893	20 670	19 828	19 166	19 808	19 538	19 242	18 334
Sum gjeld og egenkapital	263 812	263 032	253 548	244 826	234 571	227 725	224 142	216 062



Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-21	31/12-21	30/09-21	30/06-21	31/03-21
Egenkapitalavkastning etter skatter (isolert)	12,5	17,3	12,1	16,5	15,5	13,8	13,6	13,1
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/I)	32,5	31,9	34,5	32,4	34,2	35,0	36,0	36,5
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/I)	34,5	27,7	36,6	32,4	32,1	33,1	35,5	36,5
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for fin. instr., akk (K/I)	33,0	34,1	35,6	36,8	34,6	35,7	36,1	36,2
Innskuddsdekning	50,0	49,6	49,9	47,3	44,7	46,4	46,4	46,3
Soliditet (prosent)								
Ren kjernekapitaldekning	18,1	18,3	18,5	17,5	17,4	17,7	18,0	18,5
Personalforhold								
Antall årsverk	755	752	754	753	759	765	736	740
Eierandelsbrøk								
Eierandelskapitalens andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis (isolert)	2,34	3,11	2,07	2,77	2,62	2,31	2,17	2,05
Eierandelsbrøk (etter utdeling)	40,6	40,0	40,0	40,0	40,0	39,9	39,9	39,9
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	75,9	73,0	69,8	67,4	68,6	67,8	65,4	63,2



Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (konsern)

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

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	2022	2021
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 250	1 264
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	5 244	4 563
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	5 186	4 505
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	24,1 %	28,1 %

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

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

Egenkapitalavkastning	2022	2021
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	2 817	2 513
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-58	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	2 759	2 455
Gjennomsnittlig egenkapital	18 950	17 510
Antall dager	365/365	365/365
Egenkapitalavkastning	14,6 %	14,0 %

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



Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (forts.)

Utlånsvekst siste 12 måneder	2022	2021
Brutto utlån UB	225 374	203 835
Brutto utlån for 12 måneder siden	203 835	182 686
Endring siste 12 mnd	10,6 %	11,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	2022	2021
Innskudd fra kunder UB	112 274	90 812
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	90 812	82 653
Endring siste 12 mnd	23,6 %	9,9 %
Innskuddsdekning	2022	2021
Netto utlån	224 494	202 975
Innskudd	112 274	90 812
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	50,0 %	44,7 %
	2022	2021
Brutto utlån på balansetidspunktet	225 374	203 835
Tapskostnad	52	-31
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,02 %	-0,02 %
	2022	2021
Brutto utlån på balansetidspunktet	225 374	203 835
Misligholdte engasjement (>90 dg)	472	473
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,21 %	0,23 %
	2022	2021
Brutto utlån på balansetidspunktet	225 374	203 835
Tapsutsatte engasjement	1 250	1 399
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,55 %	0,69 %





Eierstyring og selskapsledelse



7.1 Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

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

Sparebanken Vest avlegger årlig en redegjørelse for sine prinsipper og praksis om foretaksstyring i tråd med regnskapsloven § 3-3b og den til enhver tid gjeldende anbefalingen til Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES-anbefalingen). Redegjørelsen nedenfor viser hvordan de 15 punktene i NUES-anbefalingen er fulgt opp i banken.

	Redegjørelse om foretaksstyring etter regnskapsloven	Kommentarer/henvisninger
1	Angivelse av anbefalinger og regelverk om foretaksstyring som foretaket er omfattet av eller for øvrig velger å følge	Sparebanken Vest følger NUES-anbefalingen.
2	Opplysninger om hvor anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1 er offentlig tilgjengelige	NUES-anbefalingen er tilgjengelig på www.nues.no
3	En begrunnelse for eventuelle avvik fra anbefalinger og regelverk som nevnt i nr. 1	Eventuelle avvik er forklart forløpende i redegjørelsen punkt 1–15
4	Beskrivelse av hovedelementene i foretakets, og for regnskapspliktige som utarbeider konsernregnskap eventuelt også konsernets, systemer for internkontroll og risikostyring knyttet til regnskapsrapporteringsprosessen,	Se redegjørelsen punkt 10
5	Vedtektsbestemmelser som helt eller delvis utvider eller fraviker bestemmelser i allmennaksjeloven kapittel 5	Se redegjørelsen punkt 6
6	Sammensetningen til styre, bedriftsforsamling, representantskap og kontrollkomité; eventuelle arbeidsutvalg for disse organene, samt en beskrivelse av hovedelementene i gjeldende instruks og retningslinjer for organenes og eventuelle utvalgsarbeid	Se redegjørelsen punkt 6 – 9
7	Vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer	Se redegjørelsen punkt 6 og 7
8	Vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte at foretaket skal kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis	Se redegjørelsen punkt 3
9	En beskrivelse av foretakets retningslinjer for likestilling og mangfold med hensyn til for eksempel alder, kjønn og utdannings- og yrkesbakgrunn for sammensetning av styre, ledelses- og kontrollorganer og deres eventuelle underutvalg. Mål for retningslinjene, hvordan de har blitt gjennomført og virkningen av dem i rapporteringsperioden skal opplyses. Hvis foretaket ikke har slike retningslinjer, skal dette begrunnes.	Se redegjørelsen punkt 7 og 8



1. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

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

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

2. VIRKSOMHET

Sparebanken Vest er et finanskonsern som består av morbanken og datterselskapene Eiendomsmegler Vest AS, Sparebanken Vest Boligkreditt 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.

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.

3. SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

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

Eiere av egenkapitalbevis skal ha forutsigbare vilkår både med hensyn til likebehandling, avkastning og styringsmessig innflytelse. Noteringen av bankens egenkapitalbevis på Oslo Børs sikrer at banken aksepterer og imøtekommer de markedsvilkår som til enhver tid gjelder i egenkapitalmarkedet for egenkapitalbevis, og opparbeider en historikk som kan bidra til at banken har et børsmarked som mulig egenkapitalkilde dersom slike behov skulle oppstå.

Sparebanken Vest har som mål å oppnå resultater som gir god inntjeningsvekst og konkurransekyktig avkastning på bankens egenkapital. Årsoverskudd etter skatt fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevisiernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfond. Utbyttemidler fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbyttemidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbevisierne, midler til allmenntilfelle og kundeutbytte. Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling er målet at inntil 50 % av årets overskudd benyttes til utbyttemidler.

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

4. LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISIERNE

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

Styreinstruksen inneholder blant annet bestemmelser knyttet til etikk og habilitet. Bankens etiske retningslinjer omfatter så vel 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.

5. EGENKAPITALBEVIS OG OMSETTELIGHET

Sparebanken Vests egenkapitalbevis er notert på Oslo Børs, og er fritt omsettelige. Det er et lovmessig krav om at erverv av kvalifisert andel av eierandelskapitalen (10 % eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finanstilsynet).

6. GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av egenkapitalbevisiere, kunder, ansatte og representanter fra det offentlige. Generalforsamlingen godkjenner årsrapporten, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte. Videre velger generalforsamlingen medlemmer til styret og valgkomiteen. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendringer.

Bankens vedtekter er i tråd med normalvedtekter for sparebanker utarbeidet av Sparebankforeningen og godkjent av Finanstilsynet. Generalforsamlingen sammensettes og medlemmene velges etter nærmere bestemmelser i vedtektene. Generalforsamlingen har 48 medlemmer, hvorav det fra og med valget i 2023 skal velges 15 medlemmer fra egenkapitalbevisierne. Fra og med valget i 2024 skal 19





medlemmer velges av egenkapitalbeviserne. Egenkapitalbeviserens møterett i generalforsamlingen er således begrenset i forhold til allmennaksjelovens kapittel 5.

I henhold til bankens vedtekter møter generalforsamlingens medlemmer personlig, og det er ikke anledning til å møte ved fullmektig. NUES-anbefalingen om bruk av fullmakt på generalforsamlingen er av denne grunn ikke aktuelt for egenkapitalbeviserne i Sparebanken Vest.

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

Generalforsamlingen innkalles av styret. Reglene om innkalling og møter i generalforsamlingen følger bestemmelsene i allmennaksjeloven §§ 5-5 til 5-16. Innkalling og referater fra generalforsamlingens møter offentliggjøres gjennom Oslo Børs sitt meldingssystem og tilgjengeliggjøres på bankens hjemmeside.

Ordinær generalforsamling avholdes innen utgangen av mars for behandling av årsrapport, revisjonsberetning og valg av medlemmer til styret og valgkomiteen. Dette møtet behandler også disponering av overskudd/utdeling av utbytte, gavetildeling og kundeutbytte. Det avholdes egne valg blant ansatte, egenkapitalbevisere 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 kundevalgte medlemmer i generalforsamlingen. Det foretas særskilt valg av leder av generalforsamlingen.

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

7. VALGKOMITEER

Sparebanken Vest har vedtektsfestet krav om to valgkomitéer. Valgkomiteen for kundenes og generalforsamlingens valg (hovedvalgkomiteen)

skal i henhold til vedtektene bestå av 7 medlemmer valgt av generalforsamlingen, og ha representanter fra alle grupper som er representert i generalforsamlingen, samt ett frittstående medlem som velges blant tidligere styremedlemmer.

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. Hovedvalgkomiteen deltar under behandlingen i generalforsamlingen, og legger frem sine forslag. Det er utarbeidet egen instruks for hovedvalg-komiteen. Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

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

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

8. STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

I henhold til Sparebanken Vests gjeldende vedtekter per 17. november 2022, består styret av 10 medlemmer og 2 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen for 2 år av gangen. 3 av styrets medlemmer og 1 varamedlem velges blant de ansatte. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. Alle de 7 eksterne styremedlemmene er vurdert som uavhengige. 4 er kvinner og 3 er menn. Blant de 3 ansattevalgte

styremedlemmene er begge kjønn representert.

En presentasjon av styremedlemmene i Sparebanken Vest finnes på bankens hjemmesider og i årsrapporten. Sparebanken Vest med datterselskaper har styreansvarsforsikring med primary-dekning hos AIG, og excess-dekning hos Zurich.

Styreinstruksen 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. Styret gjør årlig en egenevaluering. Evalueringen gjennomføres ved at det enkelte styremedlem tar stilling til en rekke spørsmål som knytter seg til styresammensetningen, strategiarbeidet, virksomhetskontrollen, risikostyring og internkontroll, det praktiske arbeidet i styret, samt en evaluering av styreutvalgene. Resultatet fra egenevalueringen deles med valgkomiteen, som benytter dette i sitt eget arbeid. I henhold til styreinstruks kan styrets medlemmer eie egenkapitalbevis i banken.

9. STYRETS ARBEID

Styret i Sparebanken Vest har normalt 10-12 faste årlige møter samt samlinger i forbindelse med strategiarbeidet. I tillegg har styret fagdager for å utvikle styrets kompetanse. Det er utarbeidet og vedtatt instruks for styret med tilhørende årshjul for eget arbeid. Spesielt vektlegger styret arbeidet med bankens strategiske forretningsplan og oppdatering av denne. Styret følger bankens resultat og finansielle utvikling tett, og vurderer 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 bidra til at bankens regnskap og rapportering er tilstrekkelig informativt og korrekt, og at bankens systemer er tilstrekkelige til i nødvendig grad å identifisere, beregne omfanget av, styre og overvåke finansiell risiko. Revisjonsutvalget skal også vurdere og overvåke revisors uavhengighet, anbefale ny ekstern revisor, samt overvåke revisjonsutførelsen.

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

- *Styreutvalg Kreditt* som behandler kredittsaker innenfor fullmakter besluttet av styret.

- *Godtgjørelsesutvalget* som skal sikre at bankens godtgjørelsesordning er i samsvar med regulatoriske krav, herunder at godtgjørelsesordningen bidrar til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, motvirker for høy risiko-taking, bidrar til å unngå interessekonflikter, og



støtter opp under konsernets strategi og mål.

Bankens internrevisor er underlagt styret og har møterett i styret. Det avgis årlig rapport til styret. Styret godkjenner internrevisjonens årsplan og ressursbehov.

10. RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Sparebanken Vests langsiktige verdiskaping. Bankens markeds- og forretningsmessige mål balanseres mot bankens risikoevne og -vilje. Følgelig er vurderinger knyttet til risiko, kapital og likviditet en integrert del av bankens strategiske og forretningsmessige prosesser.

Bankens risikostyring er knyttet opp mot fem hovedområder:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Compliancerisiko

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

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

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP⁵) hvor styret drøfter og beslutter bankens risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering. Sentralt i ILAAP er at bankens likviditetsstyring skal sikre at banken er i stand til å møte sine forpliktelser når de forfaller, samt at banken evner å gjennomføre sine vekstambisjoner til akseptable betingelser. Videre skal likviditetsstyringen sørge for at banken har nok likviditetsreserver til å overleve

perioder med stengte markeder og/eller perioder med store uttak av kundeinnskudd. ILAAP representerer således et viktig grunnlag for den operative styringen av likviditet i Sparebanken Vest.

Ansvar for bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll er delt mellom bankens styre, konsernsjef og tre risikokontrollfunksjoner, hhv 1.linje (operative enheter), 2. linje (CRO og Compliance) og 3. linje (intern revisjon). Dette er illustrert i Figur 1.

Redegjørelse om risiko og kapitalstyring offentliggjøres årlig etter godkjent årsregnskap (Pilar 3-rapporten). Banken vurderer løpende soliditetssituasjonen opp mot regulatoriske krav og eget fastsatt soliditetsmål.

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

Rapportering av risiko til styret, herunder eksponering i henhold til mål og rammer, finner sted kvartalsvis eller oftere ved behov.

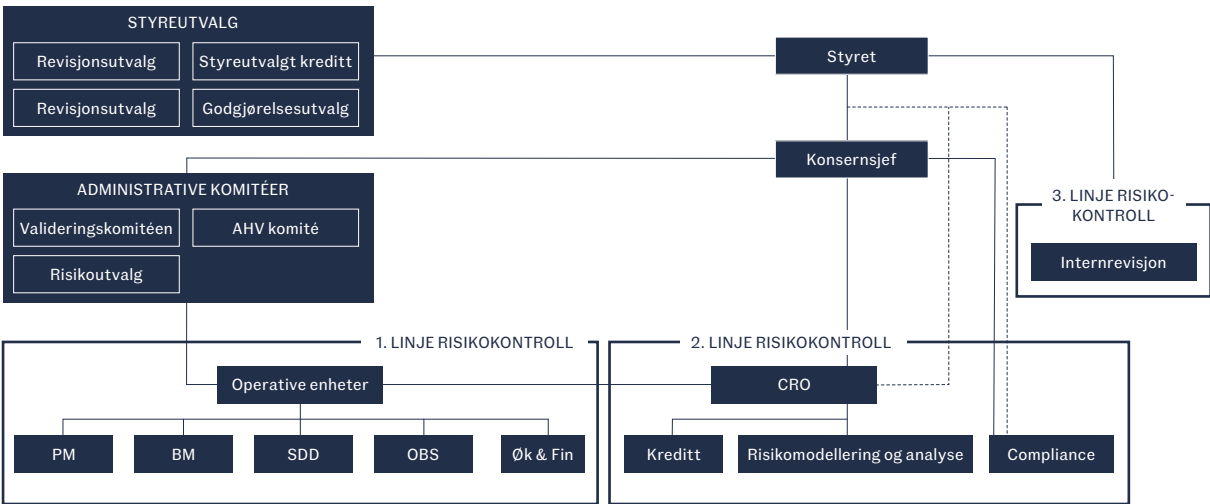
Styrets revisjonsutvalg forbereder styrets behandling av delårs- og årsregnskap før godkjenning i styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er rettet mot prosessen for regnskapsavleggelse og de avlagte regnskapene, overvåking av systemer for internkontroll og risikostyring samt intern- og eksterntrevisjon 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. Styreutvalg Kreditt behandler og beslutter kredittsaker innenfor styrets fullmakt.

³Internal Capital Adequacy Assessment Process

⁴Advanced Internal Ratings-Based

⁵Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

Organisering av bankens risiko-og kapitalstyring og kontroll



Godtgjørelsesutvalget skal sikre at bankens godtgjørelsesordning er i samsvar med regulatoriske krav.

Konsernsjefen har det overordnede ansvaret for bankens samlede risikostyring, herunder utvikling av gode modeller og rammeverk for styring og kontroll.

1. linje risikokontrollfunksjoner

Alle ledere i Sparebanken Vest har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. Økonomi og Finans som ledes av CFO 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, regnskapsstandarter og fastsatte regnskapsprinsipper for konsernet. Det er utarbeidet en fast mal for konsernrapportering som skal sikre fullstendighet i rapporteringsgrunnlaget og konsistent prinsippbruk.

2. linje risikokontrollfunksjoner

Risk Management ivaretar viktige funksjoner knyttet til styring, kontroll, rapportering og analyse, og har ansvar for bankens modellverk for risiko- og kapitalstyring. Konserndirektør Risk Management er bankens Chief Risk Officer

(CRO), rapporterer til konsernsjef og er uavhengig av operative funksjoner i banken. CRO har rapporteringsplikt direkte til styret der styret, via ordinær rapportering, ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer som kan påvirke banken. Videre kan CRO ikke skiftes ut uten forutgående samtykke fra styret. I sum underbygger dette uavhengigheten i rapportering og styring av risiko.

Bankens 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. Leder for Compliance kan ikke skiftes ut uten forutgående samtykke fra styret.

3. linje risikokontrollfunksjon

For å ivareta styrets ansvar for å påse at strategien blir implementert og utøvd på en forsvarlig måte, er det etablert en intern revisjon. Intern revisjonen skal på bakgrunn av sine kontrollhandlinger gi styret en uavhengig vurdering av bankens styring og kontroll av risiko.



Administrative komitéer

Valideringskomiteen behandler modellvalidering og validering knyttet til anvendelse av bankens kredittsystemer. Kredittkomiteen behandler større engasjementer og saker av spesiell karakter. AHV- komiteen er et styrings- og beslutningsfora for vurdering og beslutning av kompliserte eller krevende saker knyttet til risiko for hvitvasking og terrorfinansiering.

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. Banken har videre retningslinjer som skal forebygge og håndtere interessekonflikter som kan oppstå i kraft av ansattes bruk av fullmakter.

Virksomheten i Sparebanken Vest er underlagt tilsyn av Finanstilsynet. I tillegg til stedlige tilsyn, gjennomføres periodiske møter med Finanstilsynet, primært i forbindelse med bankens års- eller delårsregnskaper. Det er viktig for banken å ha en åpen og konstruktiv dialog med Finanstilsynet.

En nærmere beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring fremkommer i bankens Pilar III rapportering og er tilgjengelig på bankens hjemmeside.

11. GODTGJØRELSE TIL STYRET

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

Styremedlemmer eller 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.

12. 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 konsernsjef, 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 gjeldende regulatoriske krav 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 4 år. Lønn og ytelser til ledende ansatte rapporteres til generalforsamlingen årlig i egen rapport.

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 har Sparebanken Vest utarbeidet lederlønsrapport for 2022, med informasjon om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Rapporten er publisert på bankens nettside.

13. INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Sparebanken Vests målsetting for informasjon og kommunikasjon er basert på åpenhet og tilgjengelighet. Kommunikasjonen skal underbygge tillitsforholdet mellom eiere, styret og ledelsen, samt sørge for at bankens interessegrupper har en løpende mulighet til å vurdere og forholde seg til banken. Bankens informasjonspolitikk er basert på en aktiv dialog der åpenhet,

forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus.

Informasjon til markedet formidles gjennom kvartalsvise åpne investorpresentasjoner, børs- og pressemeldinger, samt regnskapsrapporter og webcast-sendinger. Dette materialet er tilgjengelig på bankens nettside 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 eksternt revisor. Det avholdes også regelmessig presentasjoner for 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.

14. 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 uten særskilt tillatelse fra departementet. Som følge av lovpålagte eierbegrensninger er dette kapittelet i Norsk anbefaling for eierstyring ikke relevant for Sparebanken Vest.

15. REVISOR

Eksternrevisor velges av generalforsamlingen etter innhentet anbefaling fra revisjonsutvalget og innstilling fra styret 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



Disse sponset vi i 2022

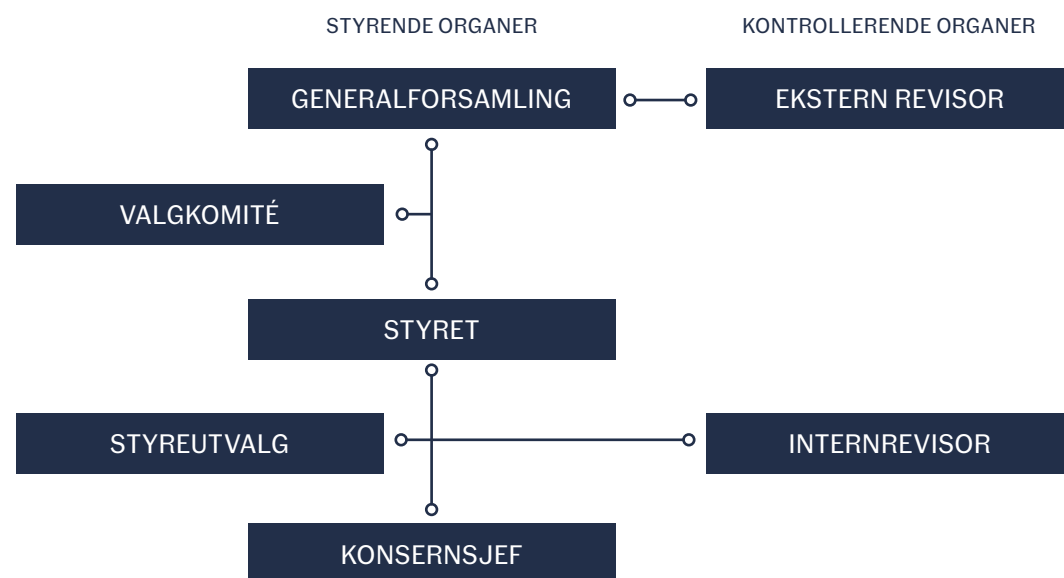
Anga FK	Madla IL
Arna-Bjørnar fotball	Midtbygden IL
Autopia Expo	Moster idrettslag
Bergen Cyckleklubb	Måløy FK
Bergenfest	Nesflaten
Bjørnar IL	Norheimsund fotball
Bremnes idrettslag	Nærbø idrettslag
Bryne fotballklubb	Odda fotballklubb
Bygdalarm	Odda IL
Eid IL	Opera Nordfjord
Eidfjord IL	Os fotball
Fana IL	Rossvoll volleyballklubb
FBK Voss	Rubbestadsneset idrettslag
FBK Voss og Voss Cup	Sauda idrettslag
Finnås sportsklubb	Selje IL
Fitjar idrettslag	SK Brann
FK Haugesund	Skikrinsen alpint
FK Tempo	Skånevik idrettslag
Forus trav	Sogndal fotball
Fure IL	Sogndal fotball Kvinner
Førde friidrett	Sotra sportsklubb
Førde håndball	Stadlandet IL
Førde sykkelklubb	Stavanger Oilers
Førde symjing	Stord fotball
Førde tennisklubb	Stord handball
Gimle basketballklubb	Stord næringsråd
Halsnøy idrettslag	Stryn FK
Hardanger golfklubb	Suldal idrettslag
Hardanger skyttarlag	Tertnes fotball Herrer
Hardingtonar	Tertnes håndball elite
IL Korlevoll og Røldal IL	Ulvik IL og Kvasshovden opp
IL Sand	Varegg fotball
IL Trio	Viking fotball
Jelsa	Vossajazz-lauget
Jæren golf	Øystyse fotball
Klepp IL	Ålesund symfoniorkester
KnarvikMila	
Kvam LSK og Sjusete	
skisenter	

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.



OVERSIKT OVER STYRENDE OG KONTROLLERENDE ORGANER I SPAREBANKEN VEST





Styret

**ARILD BØDAL (F. 1965) – STYRETS LEDER**

Bødal har ARF-autorisasjon og en høyskolegrad innen økonomiske og administrative fag. I tillegg har Bødal utdanning fra Heriot-Watt University, BI, NHH og NTNU. Bødal er tidligere CEO og grunder i Septik24-gruppen (nå Norva24) og flere andre selskaper. Han leder i dag investeringselskapene Invest24 AS og AHB Invest AS, og er styreleder og styremedlem i flere tilknyttede selskaper, herunder Norva24 Group AB, Stryvo-konsernet og Nomek AS. Bødal har vært medlem av styret siden april 2011, og styreleder siden mars 2019. Bødal er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 59.501. Antall styremøter 12 av 12.

**MAGNE MORKEN (F. 1958) – NESTLEDER**

Morken er utdannet siviløkonom fra NHH. Han er tidligere CEO i Hansa Tankers Management AS, administrerende direktør i Solvang ASA og banksjef i Nordea (Oslo/Stavanger/London). Morken leder i dag sitt eget investerings- og konsultentselskap, og har styreverv i SigCo (Bermuda og Isle of Man). Morken har vært medlem av styret siden mars 2017, og nestleder siden august 2019. Morken er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 10.000. Antall styremøter 12 av 12.

**CHRISTINE SAGEN HELGØ (F. 1968)**

Sagen Helgø er utdannet jurist fra UiB. Sagen Helgø er investeringsdirektør i Camar AS, og var fra 2011 til 2019 ordfører i Stavanger. Sagen Helgø er nestleder i styret i Helse Stavanger HF. Sagen Helgø har vært styremedlem siden mars 2020. Sagen Helgø er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 0. Antall styremøter 12 av 12.

**MARIANNE DORTHEA JACOBSEN (F. 1980)**

Jacobsen har en MBA i strategisk ledelse fra NHH, master i merkevareledelse fra Queensland University of Technology, Australia, samt en bachelor i økonomi fra Leeds Metropolitan University, UK. Jacobsen er daglig leder i Knowit Experience Bergen AS, og har tidligere hatt roller i Knowit-konsernet som prosjektleder og rådgiver innen blant annet strategi, digitalisering, merkevare og brukeropplevelse. Hun har også erfaring som kunderådgiver i Sparebanken Vest. Jacobsen har styreverv i Tide AS og Tide Buss AS, samt flere av Knowit sine nordiske selskaper. Jacobsen har vært styremedlem siden mars 2017. Jacobsen er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 1.237. Antall styremøter 11 av 12.

**GUNNAR SKEIE (F. 1955)**

Skeie er utdannet jurist fra UiB. Han har vært daglig leder i Sparebankstiftinga Hardanger, og har tidligere vært advokat og partner i Advokatene Kvåle og Skeie ANS i Norheimsund. Han har også vært konstituert lagdommer i Gulating lagmannsrett, advokat i advokatfellesskapet tilknyttet Kreditorforeningen i Bergen, dommerfullmektig ved Karmsund Sorenskriverkontor i Haugesund, advokatfullmektig hos Advokat Tom Berge i Odda, og juridisk konsulent ved Bergen ligningskontor. Han tidligere hatt verv som leder av kontrollnemden i Eiendomskreditt AS, leder av kontrollnemden i Voss Veksel og Landmannsbank AS og styremedlem i Eiendomskreditt AS. Skeie er styreleder i Kvam Energi AS, og har styreverv i øvrige selskaper i konsernet. Skeie har vært medlem av styret siden mars 2016. Skeie er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 11.069. Antall styremøter 12 av 12.

**AGNETHE BREKKE (F. 1968)**

Brekke er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra NHH, og er CFO i G2 Ocean AS. Brekke har tidligere vært Regional Finance Manger i DOF Subsea AS, Vice President Financial Control og Group Accounting Manager i Odfjell Drilling AS og revisor i PwC. Hun har tidligere vært styremedlem i Tysnes Sparebank og medlem av kontrollkomiteen i Norwegian Hull Club. Brekke har vært styremedlem siden august 2019. Brekke er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 641. Antall styremøter 11 av 12.

**KIRSTI L. SLOTSVIK (F. 1963)**

Slotsvik er utdannet landskapsarkitekt fra NBMU. Hun er daglig leder i Sørsida Utvikling AS, et byutviklingsselskap eid av Ålesund kommune. Slotsvik har tidligere vært jernbanedirektør i Jernbanedirektoratet, kystdirektør i Kystverket, distriktsvegsjef i Statens vegvesen og konsulent i Asplan Viak AS. Hun er styreleder i Muritunet AS og styremedlem bl.a. i NTNU Ocean Training AS. Slotsvik har vært styremedlem siden mars 2022. Slotsvik er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 0. Antall styremøter 8 av 12.

**HENRIK GUNDERSEN (F. 1983)**

Gundersen er utdannet sivilingeniør fra NTNU, og har en mastergrad i datateknikk. Gundersen er seniorkonsulent i bankens Banking Services-divisjon, og arbeider med utvikling av sikkerhetsløsninger, -verktøy og -kompetanse. Gundersen har vært medlem av styret siden mars 2020 som ansattrepresentant.

Antall egenkapitalbevis 1.237. Antall styremøter 12 av 12.

**KRISTIN AXELSEN (F. 1966)**

Axelsen har en bachelor i bank og finans fra BI, og er autorisert finansiell rådgiver. Axelsen er bedriftsrådgiver i bankens avdeling Direktebank Bedrift, og har vært ansatt i banken siden 2007. Hun har tidligere hatt verv som ansattrepresentant i bankens generalforsamling og nestleder i styret i Ungt Entreprenørskap Hordaland. Axelsen har vært medlem av styret som ansattrepresentant siden april 2013.

Antall egenkapitalbevis 6.508. Antall styremøter 11 av 12.

**STIG STANDAL TAULE (F. 1965)**

Taule har en bachelor i bank og finans fra BI, og har også gjennomført masterkurset «Brytningstid» ved NHH. Han deltar for tiden på hovedtillitsvalgt utdanning på Høyskolen Kristiania. Taule er autorisert finansiell rådgiver, og arbeider i banken som hovedtillitsvalgt i Finansforbundet. Taule har vært ansatt i Vår Bank og Forsikring / Sparebanken Vest siden 1984. Han har vært medlem av styret siden mars 2022 som ansattrepresentant og forut for det var han vara ansattrepresentant i 5 år.

Antall egenkapitalbevis 8.397. Antall styremøter 7 av 12.



Konsernledelsen



Jan Erik Kjerpeseth (f. 1971) — Konsernsjef

Ansatt i 1999 og konsernsjef fra oktober 2013. Viseadministrerende direktør i perioden 2006 - 2013. Styreleder i Eviny AS, Brage Finans AS og Frende Holding AS. Styremedlem i Finans Norge og Sparebankforeningen. Tidligere styreleder i Bergen Havn AS og Bergen Næringsråd, samt tidligere styremedlem i blant annet Nets og Vipps. Utdannet sivilmarkedsfører fra Norges Markedshøyskole, har en MBA fra Heriot-Watt University og en Executive MBA i Merkevareledelse fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 175.780 (inkludert nærstående)



Siren Sundland (f. 1971) — Konserndirektør Strategi og digital distribusjon

Konserndirektør Strategi og Digital distribusjon fra februar 2021. Tidligere konserndirektør Operasjonelle tjenester og konserndirektør med ansvarsområdene organisasjon og utvikling, økonomi og regnskap, og treasury. Ansatt i 2007. I konsernledelsen siden 2009. Styreleder i Eiendomsmegler Vest AS og Agenda Vestlandet, og styremedlem i Talent Norge AS. Tidligere styreleder ved Den Nationale Scene, styremedlem i Sparebanken Vest Boligkreditt AS og styremedlem i GC Rieber Compact AS. Utdannet cand.philol. fra Universitetet i Bergen, og har en Executive MBA i Økonomisk styring og ledelse fra NHH.

Antall egenkapitalbevis 79.890



Frank Johannesen (f. 1959) — Konserndirektør Økonomi og finans (CFO)

Konserndirektør Økonomi og finans (CFO) fra september 2019. Tidligere konserndirektør Risk Management (CRO) og konserndirektør Økonomi og Finans. Ansatt i 1985. Har meget bred bankfaglig bakgrunn og har innehatt flere lederposisjoner i banken, blant annet leder for Personmarked og Bedriftsmarked. Styreleder i Sparebanken Vest Boligkreditt AS og Norne Securities AS, samt styremedlem i Factoring Finans AS. Tidligere styremedlem i Verd Boligkreditt AS, Jonsvollskvartalet AS, Jonsvoll Utleie AS og Eiendoms kreditt AS. Medlem i Bransjestyre Bank og Kapitalmarked (BBK) i Finans Norge. Utdannet jurist fra Universitetet i Bergen og har en Executive MBA i Strategisk ledelse fra Norges Handelshøyskole. Har også gjennomført lederutviklingsprogrammet AFF Solstrandprogrammet.

Antall egenkapitalbevis 84.470



Jan-Ståle Hatlebakk (f. 1974) — Konserndirektør Risk Management (CRO)

Konserndirektør Risk Management (CRO) fra september 2019. Tidligere kreditt direktør. Ansatt i 2015. Har tidligere vært konsulent i PwC, leder i Handelsbanken (bedriftsmarked) samt konsulent i Accenture. Er autorisert finansanalytiker (AFA) og siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 31.518



Tore Dvergsdal (f. 1967) — Konserndirektør Personmarked nord

Konserndirektør Personmarked Nord fra mars 2020. Kom fra stilling som regiondirektør for Personmarked. Ansatt i 2014. Har tidligere jobbet som klinikk direktør i Helse Førde, hatt lederstillinger i Amedia og Agfa-Gevaert. Vært styreleder i Sogn og Fjordane fotballkrets og Bergensavisen (BA). Utdannet fra Høgskulen i Bergen. Har gjennomført topplederprogram for ledere.

Antall egenkapitalbevis 18.074



Simen Løland Aarskog (f. 1983) — Konserndirektør Personmarked sør

Konserndirektør Personmarked sør fra mars 2020. Kom fra stillingen som regiondirektør for Bedriftsmarked Sunnhordland og på Haugalandet. Ansatt i 2012. Har tidligere bakgrunn fra Danske Bank, samt treningskjeden SATS. Har hatt ulike styreverv innen frivilligheten, næringslivet og kraftbransjen. Utdannet siviløkonom fra Trondheim Økonomiske Høyskole, og har i tillegg utdanning innen idrett og bevegelsesvitenskap fra NTNU.

Antall egenkapitalbevis 10.552



Margunn Aas Minne (f. 1970) — Konserndirektør Bedriftsmarked

Konserndirektør Bedriftsmarked fra juni 2022. Ansatt i 2015. Kom fra stillingen som regiondirektør for Bedriftsmarked Hordaland. Bred bankerfaring fra bedriftsmarkedet i Danske Bank og internasjonal shipping- og offshore erfaring fra DVB Bank/Nedship Bank. Styremedlem i Sarsia Seed Fond II AS og Agenda Vestlandet. Tidligere styremedlem i Eiendoms megler Vest AS og Norne Securities AS. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 17.029



Hans Olav Ingdal (f. 1979) — Konserndirektør Banking Services

Konserndirektør Banking Services fra februar 2022. Kom fra stillingen som direktør for Økonomi og Investorrelasjoner. Ansatt i 2019. Har tidligere bakgrunn som offiser fra Forsvaret, og som konsulent og prosjektleder i Boston Consulting Group. Av utdanning har han en Bachelor i Militære Studier fra Krigsskolen, samt en MBA fra Edinburgh Business School.

Antall egenkapitalbevis 9.473



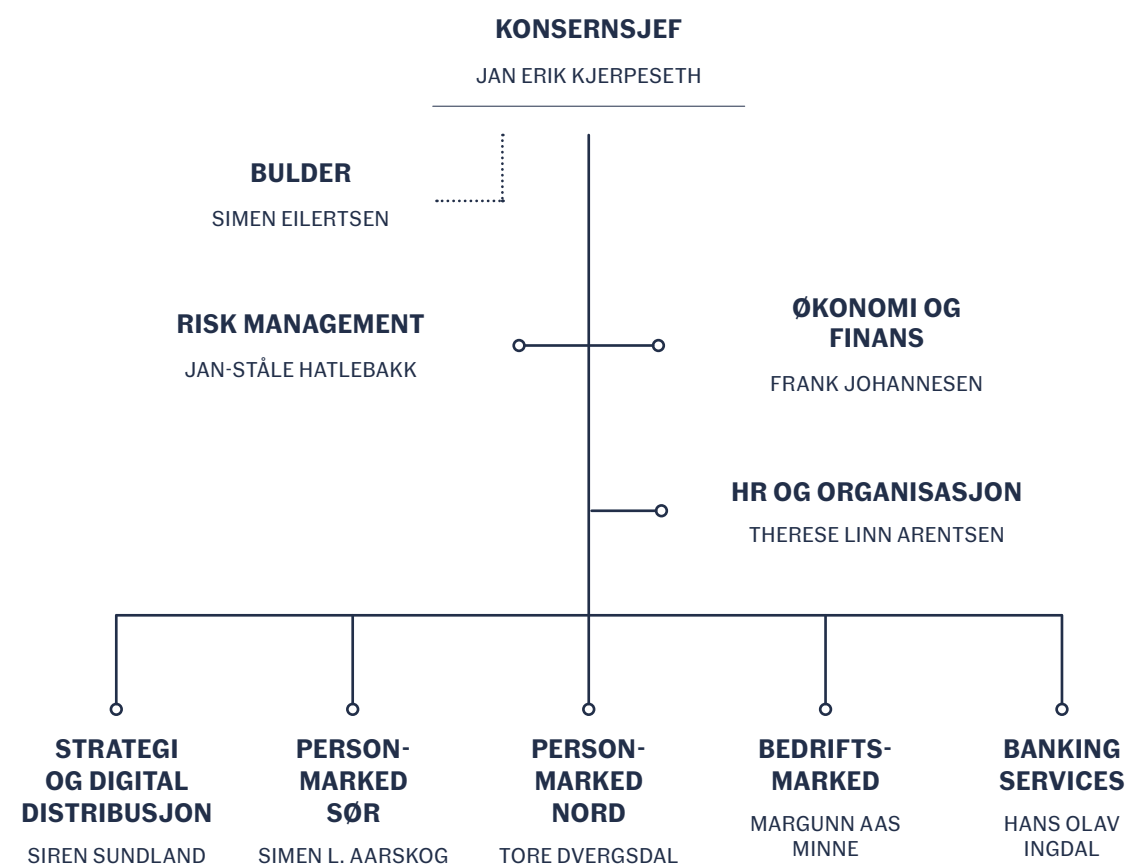
Therese Linn Arentsen (f. 1976) — Konserndirektør HR og organisasjon

Konserndirektør HR og organisasjon fra februar 2022. Ansatt i 2011. Kom fra stillingen som direktør for Direktebank Bedrift. Bred bankerfaring fra ulike lederroller i personmarked i Sparebanken Vest. Tidligere bakgrunn som daglig leder for verdipapirforetak. Styremedlem i Eiendoms megler Vest. Har en Bachelor of Business Administration fra BI Bergen/BI Sandvika. Executive Coach program fra Ashridge Executive Education Hult.

Antall egenkapitalbevis 8.904



Organisasjonskart



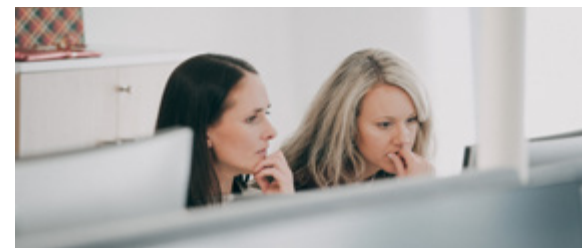


8.1 Bærekraft

8.1.1 BESKRIVELSE AV VESENTLIGE TEMA

Våren 2022 og i forbindelse med bankens strategiarbeid ble det gjennomført en analyse for å identifisere hvilke bærekrafttemaer som er vesentlige for banken. De mest vesentlige

temaene er gjengitt nedenfor og er fordelt på strategiens fire fokusområder. Hvert av temaene omtales også i tilhørende kapitler i denne integrerte årsrapporten og oppsummeres i GRI indeksen¹.



Kompetanse og ryggmargsrefleks

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

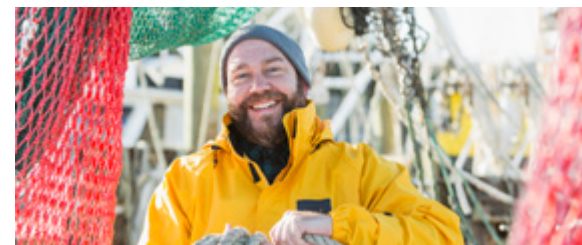
- Kompetanseutvikling
- Mangfold og inkludering
- Ansvarlige innkjøp og sponsorat



Produkter og tjenester

Ett steg foran i å omsette innsikt til differenserende og motiverende løsninger for våre kunder

- Bærekraftig finans
- Krav og oppfølging av forvalter



Kundene våre

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

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



Bærekraftig samfunnsutvikling

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår

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

¹ GRI-Global Reporting Initiativ



Tema	Beskrivelse	Påvirkning	Les mer
KOMPETANSE OG RYGGMARGSREFLEKS			
Kompetanse-utvikling	Kompetanse er en nøkkelkomponent for å kunne utvikle banken for fremtiden og tilby kundene de tjenestene som gir de beste løsningene for kundene og samfunnet. For å tiltrekke, beholde og utvikle de riktige medarbeiderne, er det også helt sentralt at vi har fokus på gode system for kompetanseutvikling	Regulatoriske krav øker i hastighet og stiller økte krav til kompetanse hos de ansatte i banken. Ved å tilrettelegge for livslang læring og medvirkning til egen og selskapets utvikling, kan banken få et konkurransefortrinn i jobbmarkedet og lykkes med å ha gode og relevante rådgivere som opprettholder bankens markedsposisjon.	
Mangfold og inkludering	Banken skal representere en bredde av mennesker med ulike erfaringer, talenter og perspektiver for å hente ut den forretningsmessige verdien som ligger i ulikhet. Et inkluderende og mangfoldig arbeidsmiljø skal gjøre oss sterkere som bank og mer attraktiv som arbeidsgiver.	Banken skal sikre at alle medarbeidere har like muligheter for utvikling, lønn og karriere som beskrevet i bankens Likestillings-policy. Banken har også mulighet til å bidra til økt fokus på mangfold og inkludering gjennom våre innkjøp og våre kunder, og forvaltning av sparebankmodellen.	
Ansvarlige innkjøp og sponsorat	Alle leverandører og sponsorat som banken har avtale med, skal føre klimaregnskap, lage en handlingsplan for å redusere eget avtrykk og å kompensere for egen klimagjeld.	Sparebanken Vest påvirker en rekke selskaper og langt utover egen virksomhet med dette tiltaket og kan bygge konkurransekraft i egen verdikjede.	

PRODUKTER OG TJENESTER

Bærekraftig finans	Banken gir råd og finansiering som bidrar til langsiktig og bærekraftig vekst både for den enkelte bedrift sine 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. Sparebanken Vest ønsker å fremme bærekraftige løsninger og oppmuntrer til bærekraftig forretningsvirksomhet, og har iverksatt retningslinjer hvor relevante risikoeer knyttet til etikk og bærekraft skal vurderes på lik linje med andre risikoeer i kredittgivningen.	Gjennom bærekraftig rådgivning har banken mulighet til å påvirke kundens atferd i positiv retning, og å bidra til at både kundene og banken når overordnede bærekraftsmål. Kravene til innsikt i bankens ESG-arbeid fra investorer, meglere og andre finansaktører øker. Ved at investorer er villig til å investere i Sparebanken Vest, 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.	
Krav og oppfølging av forvalter	Sparebanken Vest er en distributør av ulike fondsforvaltere sine produkter. Det påhviler banken et stort ansvar å kontinuerlig følge opp våre leverandører å sørge for at de leverer ihht bankens krav samt kundenes forventninger.	Det er sentralt av vi som bank og kompetent rådgiver hjelper våre kunder med å ta korrekte valg hvor disse midlene skal arbeide for vår alles fremtid. Det er derfor helt sentralt at banken identifiserer seg med de bærekraftsstrategier som forvaltningsselskapene har og det arbeidet som legges ned i dette hos forvalterne.	

AKTIVT VELGE OG UTVIKLE VÅRE KUNDER

Klimarisiko	Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer og kan føre til økt kredittisiko, finansielle tap eller redusert tilgang på kapital. Klimarisiko kan fremtre som fysisk risiko eller overgangsrisiko, hvor fysisk risiko er risiko for fysisk skade, mens overgangsrisiko er risiko forbundet med overgangen til et lavkarbonsamfunn.	Banken har klimarelatert risiko knyttet til utlånsboken. Fysisk klimarisiko kan føre til store finansielle tap, reduserte verdier på eiendeler, svekket kredittverdighet hos kunder og negativ påvirkning på verdikjeder. Samtidig vil overgangsrisikoeen være stor for bankens kunder, hvis de ikke er forberedt på ny teknologi, endrede regulatoriske rammebetingelser og et skift i markedet mot lavutslippsprodukter og –tjenester. Dette vil påvirke bankens kunder, som igjen vil påvirke bankens tapsrisiko. Banken kan hjelpe kunder i omstilling til et lavutslippssamfunn for å sikre fremtidig drift og samtidig bidra til trygghet på Vestlandet også i fremtiden.	TCFD Klimarisiko
Klimagass-utslipp og energiforbruk	Sparebanken Vest har siden 2018 ført klimaregnskap med oversikt over bankens klimagassutslipp. Årlig rapportering har gjort banken i stand til å måle viktige nøkkeltall og evaluere egen drift over tid. Interne klimagassutslipp er redusert til et minimum, og den største og viktigste jobben fremover er å redusere bankens finansierte utslipp (scope 3).	Høye utslipp knyttet til bankens utslippsportefølje utgjør en klimarisiko. Banken må derfor være en pådriver for å redusere klimarisiko i porteføljen ved å rådgi kunder og støtte finansiering av oppgraderinger, energieffektivisering og bruk av ny teknologi. Kunders omstillingsevne vil være avgjørende for betjeningsevne frem i tid, noe som bør vurderes i bankens kredittprosess allerede i dag. På denne måten støtter banken opp om samfunnet og omstilling til et lavutslippssamfunn.	Klima-regnskap



Tema	Beskrivelse	Påvirkning
AKTIVT VELGE OG UTVIKLE VÅRE KUNDER		
Sirkulær økonomi	Verdens naturressurser er under økt press og det er avgjørende for klima, natur og miljø at verdens ressurser brukes mer effektivt for å redusere behovet for å ta ut nye ressurser. I en sirkulærøkonomi må produktene vare så lenge som mulig, repareres, oppgraderes og i større grad brukes om igjen. Avfall bør materialgjenvinnes og brukes som råvarer i ny produksjon. Sirkulærøkonomi er motsatsen til en lineær økonomi, som er basert på utvinning, produksjon og bruk, og forbrenning eller deponering av avfall.	Fremover øker risikoeen knyttet til lineære forretningsmodeller. Det er forventet at bankens kunder vil få økte regulatoriske krav, og forbud mot ulike produkter og innsatsfaktorer kan øke kreditt- og tapsrisiko. Endrede markedsforutsetninger utgjør også en risiko for banken. Eksempelvis kan lavere forbruk føre til mindre handel og dermed et fall i etterspørsel for shipping, som utgjør en betydelig del av bankens bedriftsmarkedportefølje. Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Omstillingen innebærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønster, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.
Naturrisiko	Naturrisiko er risiko for tap av natur og kan deles inn i fysisk naturrisiko og overgangsrisiko. Fysisk naturrisiko er risiko knyttet til naturendringer, som tap av pollinererstjenester. Overgangsrisiko er risiko knyttet til teknologiutvikling og politiske tiltak for å verne om natur. Naturrisiko kan bidra til å forstå implikasjonene av overgangen til kretsøpsøkonomi, slik klimarisiko brukes til å forstå overgangen til et lavutslippssamfunn. Det er økende bevissthet blant selskaper og bedrifter om at deres aktiviteter både påvirker og er avhengige av naturressurser, naturmangfold og økosystemtjenester. Tap av natur og biologisk mangfold kan dermed resultere i naturrelaterte finansielle risikoeer. Banken spiller en viktig rolle i samfunnet, da banken i stor grad kan styre hvem som får tilgang til kapital til å bygge og videreutvikle. På denne måten kan banken påvirke omstilling for å redusere naturrisiko.	Eksposeringen mot naturrisiko kommer som følge av de positive eller negative endringene bedriftskundene bidrar til, eller hvor avhengige bedriftskundene er av naturressurser eller økosystemtjenester for sin forretningsmodell og lønnsomhet. Menneskelig påvirkning har skadet naturgoder som verdensøkonomien er avhengig av og Vestlandet er særlig utsatt fremover gjennom fiskeriene, da det er forventet endring i fiskeribestandene i norske havområder. Dette kan føre til at bankens kunder kan miste inntjeningsgrunnlag, som utgjør en likviditetsrisiko. Videre utgjør naturrisiko en risiko for økte kostnader for bankens kunder gjennom økte regulatoriske krav og avgifter, som vil gi svakere gjeldsbetjeningsevne.
Ansvarlige innkjøp og sponsorat	Alle leverandører og sponsorat som banken har avtale med, skal føre klimaregnskap, lage en handlingsplan for å redusere eget avtrykk og å kompensere for egen klimagjeld.	Sparebanken Vest påvirker en rekke selskaper og langt utover egen virksomhet med dette tiltaket og kan bygge konkurransekraft i egen verdikjede.
BÆREKRAFTIG SAMFUNNSUTVIKLING KOMPETANSE OG RYGGMARGSREFLEKS		
Forebygge økonomisk kriminalitet	Økonomisk kriminalitet er profittmotiverte, lovstridige handlinger som ofte begås innenfor eller med utspring i en økonomisk virksomhet som i seg selv er – eller gir seg ut for å være – lovlig.	Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og omgåelse av internasjonale sanksjoner er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Sparebanken Vest skal være et forbilde og pådriver for økonomisk bærekraftig samfunnsutvikling på Vestlandet. SPV må innta en aktiv rådgivende rolle, selv og overfor kunder, når det kommer til å innta risikoeer knyttet til bærekraft og økonomisk kriminalitet.
Informasjonssikkerhet og personvern	Personvern og informasjonssikkerhet er viktige faktorer for tilliten for alle interessegruppene i Sparebanken Vest. Alle skal føle seg trygge på at personopplysninger og finansiell informasjon blir korrekt behandlet. Personopplysninger og sensitiv informasjon om bankens kunder, ansatte og eiere skal ikke komme uvedkommende i hende.	Banken lever av tillit og et godt omdømme fra alle grupperinger. For å kunne levere på alle forventningene må banken ha en god og troverdig håndtering av Informasjonssikkerhet og personvern. Tap av tillit og omdømme kan ytterste konsekvens være virksomhetskritisk, men i første omgang gi bøter og negativ omtale.
Samfunnsutbytte til omstilling	Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i også i fremtiden. Banken skal være en lokal støttespiller for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene, og gi vestlendinger ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare omstillingen til et mer bærekraftig samfunn.	Banken har forvaltet samfunnsutbytte i snart 200 år for å bidra til å løse til enhver tid gjeldende samfunnsutfordringer på Vestlandet. Dette er en betydelig mulighet for å bidra i omstillingen av regionen, med nødvendig kompetanse, nettverk og å realisere uforløst potensiale som kan skape konkurransekraft.
Pådriver for åpenhet og å sette dagsorden	Å være pådriver for åpenhet og sette dagsorden handler både om hvordan vi kommuniserer internt og eksternt, og hvordan vi utover våre eierskap. Sparebanken Vest har over tid brukt bankens stemme aktivt til å sette dagsorden og skape «sense of urgency» for å bidra til at regionen vår utvikler seg på en bærekraftig måte. Banken etterstreber å være åpen og transparent, og rapportere og tilgjengeliggjøre informasjon på best mulig måte. Gjennom den aktive eierskapsutøvelsen i våre datterselskap (DS) og tilknyttede selskap (TS) bidrar vi til at de drifter ansvarlig, etisk og bærekraftig.	Gjennom vår aktive bruk av stemmen vår for å sette dagsorden, bygger vi også forventninger om at vi skal ta en aktiv rolle som regionsbygger. Vi er en synlig samfunnsaktør gjennom Vestlandskonferansen og andre arenaer der vi tar en aktiv rolle.



NATURRISIKO

Naturrisiko er risiko for tap av natur og kan deles inn i fysisk naturrisiko og overgangsrisiko. Fysisk naturrisiko er risiko knyttet til natur- endringer, som tap av biologisk mangfold. Overgangsrisiko er risiko knyttet til teknologi- utvikling og politiske tiltak for å verne om natur. Naturrisiko kan bidra til å forstå implikasjonene av overgangen til kretsløpsøkonomi, slik klimarisiko brukes til å forstå overgangen til et lavutslippssamfunn. Det er økende bevissthet blant selskaper og bedrifter om at deres aktiviteter både påvirker og er avhengige av naturressurser, naturmangfold og økosystem- tjenester. Tap av natur og biologisk mangfold kan dermed resultere i naturrelaterte finansielle risikoer. Banken spiller en viktig rolle i samfunnet, da banken i stor grad kan styre hvem som får tilgang til kapital til å bygge og videreutvikle. På denne måten kan banken påvirke omstilling for å redusere naturrisiko.

Banken deltar i en studie om naturrisiko og muligheter i finanssektoren, sammen med Finans Norge, Verdens Naturfond (WWF) og Deloitte. Vurderingen er at banken primært møter naturrisiko indirekte gjennom bedrifts- kundeporteføljen. Eksposeringen mot natur- risiko kommer som følge av de positive eller negative endringene bedriftskundene bidrar til, eller hvor avhengige bedriftskundene er av naturressurser eller økosystemtjenester for sin forretningsmodell og lønnsomhet.

Menneskelig påvirkning har skadet naturgoder som verdensøkonomien er avhengig av og Vestlandet er særlig utsatt fremover gjennom fiskeriene, da det er forventet endring i fiskeribestandene i norske havområder. Dette kan føre til at bankens kunder kan miste inntjeningsgrunnlag, som utgjør en likviditets- risiko. Videre utgjør naturrisiko en risiko for økte kostnader for bankens kunder gjennom økte regulatoriske krav og avgifter, som vil gi svakere gjeldsbetjeningsevne. For å håndtere denne type risiko er naturrisiko innlemmet i bankens risikoveileder (BSA-skjema) og inngår som en del av kredittprosessen. For shipping, fiskeri, havbruk og småkraft er det harde krav i kredittpolicyene knyttet til at kunder må ha

iverksatt tiltak som bidrar til å redusere naturrisiko.

Sparebanken Vest vurderer at naturkrisen og klimakrisen må sees i sammenheng, og at omstilling vil bli krevende og kostbar for begge. Klimarelaterte trusler er en av de største driverne for tap av natur og biologisk mangfold, og banken har derfor hatt et større fokus på klimarisiko og har satt ambisiøse og bransje- spesifikke mål for utslippsreduksjon. Når EUs taksonomi blir utvidet til å også inkludere naturrisiko og tap av biologisk mangfold, vil det være hensiktsmessig å knytte tilhørende mål opp mot de øvrige miljømålene. Banken vil videre prioritere bredere opplæring om naturrisiko i 2023.

SIRKULÆRØKONOMI

Verdens naturressurser er under økt press og det er avgjørende for klima, natur og miljø at verdens ressurser brukes mer effektivt for å redusere behovet for å ta ut nye ressurser. I en sirkulærøkonomi må produktene vare så lenge som mulig, repareres, oppgraderes og i større grad brukes om igjen. Avfall bør material- gjenvinnes og brukes som råvarer i ny produk- sjon. Sirkulærøkonomi er motsatsen til en lineær økonomi, som er basert på utvinning, produk- sjon og bruk, og forbrenning eller deponering av avfall.

Mer effektiv bruk av ressurser reduserer klima- gassutslipp, bremser tapet av naturmangfold, reduserer forurensningsbelastningen og bidrar til nye grønne arbeidsplasser og forretnings- modeller. Omstilling til sirkulærøkonomi er en nødvendig del av omstillingen til et lavutslipps- samfunn, og for å nå FNs bærekraftsmål. Sparebanken Vest har som ambisjon å gjøre bærekraftige valg enklere for bankens kunder. Derfor må banken gi kundene mulighet til å ta miljøriktige valg gjennom finansiering og stille krav til økt sirkulæritet i prosjekter. Banken kan påvirke ved å legge til rette for økt sirkulæritet gjennom bærekraftslinkede lånestrukturer.

Fremover øker risikoen knyttet til lineære forretningsmodeller. Det er forventet at bankens kunder vil få økte regulatoriske krav, og

forbud mot ulike produkter og innsatsfaktorer kan øke kreditt- og tapsrisiko. Endrede markeds- forutsetninger utgjør også en risiko for banken. Eksempelvis kan lavere forbruk føre til mindre handel og dermed et fall i etterspørsel for shipping, som utgjør en betydelig del av bankens bedriftsmarkedportefølje.

Banken ser også overgangen til en sirkulær økonomi som en mulighet. Omstillingen inne- bærer endringer i design, produksjon, valg av produksjonsmetoder og forbruksmønster, som gir rom for nye forretningsmuligheter på Vestlandet. Banken kan påvirke ved å tilføre kapital til denne type kunder og prosjekter.

I løpet av 2022 har banken hatt et større fokus på sirkulærøkonomi og risikoen knyttet til

lineære forretningsmodeller. Banken har i den forbindelse fastsatt et utvalg KPler knyttet til sirkulærøkonomi som kan brukes i bærekrafts- linkede lånestrukturer. Banken har også gjennomført opplæring av alle bankens bedriftsrådgivere.

8.1.2 DIALOG MED INTERESSENTGRUPPER

Dialog og samarbeid med ulike interessenter er essensielt for at banken skal nå sine ambisjoner og beholde tillit og godt omdømme i samfunnet. Kunder, eiere, medarbeidere, myndigheter, investorer og andre viktige interessenter er alle opptatt av hvordan Sparebanken Vest ivaretar sitt samfunnsoppdrag og bidrar til en bærekraftig omstilling av vår region.

Interessentgrupper	Hva de bryr seg om	Hvordan vi kommuniserer
Våre kunder Bedriftsmarked Personmarked	Bærekraftig Finans: produkter og kunderådgivning Bærekraft-kompetanse Klima- og miljørisiko i porteføljen	Møter og samtaler Utlånssaker Bærekraftsvurderinger Markedsføring Digitale medier Kundeundersøkelser Kvartals- og årsrapportering Webinar, konferanser og andre arrangement
Oss selv Fremtidens og dagens medarbeidere	Mangfold og likestilling Kultur Kompetanseutvikling Medarbeidertilfredshet IT-sikkerhet og personvern Eget klimaavtrykk	Møter og samtaler Utlånssaker Bærekraftsvurderinger Markedsføring Digitale medier Kundeundersøkelser Kvartals- og årsrapportering Webinar, konferanser og andre arrangement
Investorer Kapitalmarked Kapitalforvaltere Analytikere	Resultater – historisk og forventet Bærekraftig Finans Klima- og miljørisiko i porteføljen Krav og oppfølging av kapitalforvaltere	Kvartals- og årsrapportering Kapitalmarkedsdag Generalforsamling Møter og samtaler
Våre leverandører Våre sponsorat	Ansvarlig innkjøpspraksis og sponsorat	Møter og samtaler Partnersamarbeid Digitale medier
Samfunnet Myndigheter Interesse- organisasjoner Media	Pådriver for åpenhet og sette dagsorden Forebygge økonomisk kriminalitet Samfunnsutbytte til omstilling og verdiskaping	Møter og samtaler Kvartals- og årsrapportering Tildelinger av allmenntilgjengelige midler Digitale medier Kronikker og nyhetsaker Vestlandsindeksen Klyngesamarbeid Konferanser Digitale medier





8.1.3 TCFD-ANALYSE

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) er et internasjonalt anerkjent rammeverk for klimarisikorapportering. TCFD anbefaler at selskaper rapporterer om styring, strategi, risikostyring og mål og metoder knyttet til klimarisiko.

Styring

Styrets oppsyn med klimarelaterte trusler og muligheter

Styret i Sparebanken Vest hadde klimarisiko og bærekraftskompetanse som tema på styrekonferansen i 2022 for femte år på rad. Styret behandler klimarisiko ved behandling av konsernets 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. Styret vurderer bankens samlede risikobilde som moderat og styrt innenfor akseptable nivåer for risikotoleranse.

Ledelsens rolle i vurdering og styring av klimarelaterte trusler og muligheter

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

Leder for bærekraft er ansvarlig for at bankens bærekraftstrategi etterleves. Dette ivaretas i tett samarbeid med alle bankens divisjoner for å sikre at bærekraft er en integrert del i hele bankens virksomhet, og at effektive og resultatorienterte tiltak iverksettes. Banken har opprettet et tverrfaglig bærekraftsteam med medlemmer fra alle bankens divisjoner.

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

Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter har Sparebanken Vest identifisert på kort, medium og lang sikt?

Sparebanken Vest har en ambisiøs bærekraftstrategi som også er naturlig førende for bankens virksomhetsstrategi. Bærekraft er blant bankens fremste forretningsrisikoer og -muligheter, da Sparebanken Vest skal drive bank i det mest avgjørende tiåret for klimarisiko og overgang mot et lavutslippssamfunn. Banken har gjennom 2022 integrert bærekraft på tvers av hele virksomheten, særlig gjennom strategisk arbeid på bankens ledersamlinger for alle ledernivåer. Banken vurderer kundens risiko til å være bankens risiko, og banken jobber derfor for å gjøre det attraktivt for kunden å ta bærekraftige valg.

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Banken har identifisert utlån som det området hvor banken er mest utsatt for klimarisiko, men også som området hvor banken har mest påvirkningskraft for å drive endringer og være et kraftsenter som bidrar til å bygge varige verdier for Vestlandsregionen. I 2022 publiserte Sparebanken Vest for første gang utslippsdata knyttet til utlånsporteføljen i årsrapporten, og banken signerte samtidig Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Banken har i løpet av 2022 beregnet finansierte utslipp for hele utlånsboken. De mest klimasensitive næringene er eiendom/bygg og anlegg, shipping/offshore, fiskeri/fiskeindustri, havbruk, og landbruk. Det har også vært utført egne klimarisikovurderinger knyttet til disse bransjene, samt for energi- og småkraft og utlån til privatmarkedet. Banken vurderer at

risikoen primært er på medium og lang sikt, men at banken også har noe eksponering på kortere sikt. Banken har identifisert et betydelig mulighetsrom for positiv påvirkning på bransjer og enkeltengasjement.

Klima er fortsatt et område hvor det er utfordrende å få et tilstrekkelig bilde av både risiko og muligheter. Dette må ses i sammenheng med lite tilgjengelighet på pålitelige og konsistente data. Banken har i løpet av 2022 gjort et betydelig arbeid for å bedre datagrunnlaget gjennom å kartlegge tilgjengelige data og innhente data direkte fra kunder. Dette arbeidet vil fortsette i 2023, og følge den standardiserte datakvalitetssstigen utarbeidet av PCAF.

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 bedriftsmarkedportefølje 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 og risiko for tap av natur og biologisk mangfold. Fysisk risiko for bygg i Norge er i stor grad forsikringsrisiko. Banken anser likevel bygg særlig utsatt for kroniske fysiske endringer å inneha risiko for banken ved at objektenes markedsverdi kan falle. Banken vurderer også systematisk porteføljen for overgangsrisiko ved å monitorere porteføljens energikarakterer ved dens distribusjon og utvikling. Dette inngår i månedlig ledelsesrapportering til styret.

Banken følger opp klimarisiko i likviditetsporteføljen, og måler systematisk andel av likviditetsporteføljen som er investeringer i papirer med ESG-stempel. ESG-stempelet indikerer tilknytning til et grønt rammeverk.

Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for bankens 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 og gjennom grønne fond og grønne innskudd for personkunder. Privatkunder kan søke om grønne boliglån, hvor de får renterabatt dersom de har energivennlige boliger. Lånet innvilges til kunder som har bolig med energiklasse A og B for å samsvare med EUs taksonomi. I løpet av 2022 har banken også lansert et nytt grønt oppgraderingslån for å bidra til ytterligere reduksjon av klimarisiko innen privatmarkedet. Dette er et lån som skal bidra til energieffektivisering og oppgradering av eldre boliger, som utgjør den største andelen av boliger på Vestlandet.

For bankens bedriftsmarkeds kunder har banken utarbeidet et rammeverk for grønne og bærekraftslinkede lån (Sustainable Product Framework). Bankens rammeverk sikrer fleksible finansieringsløsninger for grønne aktiviteter, samtidig som det gir gode finansieringsalternativ for bransjer som ikke inngår i EUs taksonomi ved å tilrettelegge for bærekraftslinkede lån. Bærekraftslinkede lån er lån som er knyttet til låntakers bærekraftsmål, og som gir vilkårslettelse dersom målene oppnås. Banken innvilget sine første bærekraftslinkede lån høsten 2021, og har hatt en stor økning gjennom 2022.

Innkjøp og krav til leverandører

Alle bankens leverandører skal fra og med utgangen av 2020 være klimanøytrale. Se ytterligere informasjon i «Prinsipper for samfunnsansvar» i bærekraftbiblioteket på bankens hjemmeside.

Tilgang på kapital

Grønne obligasjoner er en sentral del av bankens bærekraftsstrategi, da grønne obligasjoner er sammenhengen mellom kapital som lånes ut og kapital som lånes inn. Da Sparebanken Vest i 2021 utstedte en grønn senior non preferred-obligasjon (SNP) på NOK 1,3 mrd, var dette den første grønne SNP-obligasjonen som ble utstedt i Norge. Midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån skal utelukkende benyttes til å finansiere miljøvennlige og grønne prosjekter. I 2022 har Sparebanken Vest utstedt fire nye grønne senior obligasjoner, der to av de var



senior non preferred-obligasjoner (SNP) og to var senior unsecured. I tillegg ble den ene utestående grønne SNP utvidet med MNOK 400 fra 2021.

Mulig betydning av ulike scenarioer, inkludert et 2°C scenario, på bankens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Bærekrafts- og klimarisiko har påvirkning på bankens forretninger, strategi og finansiell planlegging. Banken benytter scenarioer fra Bank of England og Network for Greening the Financial System (NGFS) for å vurdere påvirkning på kapital-, markeds- og likviditetsrisiko. Disse scenarioene blir benyttet i bankens stresstester i bankens ICAAP- og ILAAP-prosess. Et scenario som benyttes er en såkalt «uordnet overgang». Et slikt scenario kan resultere i behov for kraftigere regulatoriske virkemidler for å redusere utslipp, og føre til volatilitet i markedsprisene og påfølgende økning i tapspotensiale. Anslagene fra Finanstilsynet antyder at effekten av en slik uordnet overgang vil komme fra 2025 og utover. Effektene er derfor ikke forventet på kort sikt, men på mellomlang- og lengre sikt er det forventet at klimarisiko vil trekke opp stressfaktorene.

Banken vurderer at klimarisiko har størst innvirkning på kreditttrisiko. Da utlån knyttet til eiendom utgjør den største andelen av bankens utlån, ble det i 2021 utført en scenarioanalyse av alle bygg i bankens portefølje. Scenarioanalysen er basert på ulike scenarier knyttet til fysisk klimarisiko, og viser at banken i liten grad er eksponert mot fysisk risiko. Banken har vurdert fysiske risikoelementer som flom, ekstremvær, ras og skred knyttet til byggenes lokasjon.

Banken har også gjennomført kvalitative risikovurderinger pr. 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

Sparebanken Vest sine prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko

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

Ved innvilgelse av lån blir bedriftskunder stilt spesifikke spørsmål om hvordan de forholder seg til klimarisiko, både fysisk- og omstillingsrisiko. Banken har utarbeidet vurderingsskjema for bærekraft og klimarisiko som skal benyttes i dette arbeidet, og skjemaene er tilpasset aktuelle problemstillinger for hver bransje knyttet til klima, miljø, naturrisiko, sosial bærekraft, styring, personvern og informasjonssikkerhet, korrupsjon og landrisiko.

Banken har implementert absolutte krav til bærekraft på alle nivåer i kredittrammeverket, og innenfor rammen av tillit og konkurransekraft skal banken søke å påvirke kunden til å ta bærekraftige valg. For alle eksisterende og nye kunder stiller banken krav til at det skal utarbeides handlingsplan med stipulerte tidsfrister for hvordan kunden aktivt skal redusere sine klimautslipp. Dette skal gjennomgås som en del av kredittvurderingen, og følges opp løpende og minimum i forbindelse med årlig engasjementsgjennomgang. For alle nye kunder og eksisterende kunder ved fornyelse av avtaler der engasjement er over MNOK 4, skal det gjennomføres en vurdering av kundens utøvelse av bærekraft og samfunnsansvar. Dessuten skal det vurderes i hvilken grad kunden aktivt tar stilling til og treffer nødvendige tiltak for å begrense risiko og skadevirkninger av sin virksomhet, og hvilken risiko dette innebærer for kundeforholdet.

Bankens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko

All kredittgivning skal ta hensyn til og støtte opp om bankens Prinsipper for Samfunnsansvar i bærekraftbiblioteket på spv.no. Formålet er å sikre at banken bidrar positivt til klima, miljø, natur, sosiale forhold og god virksomhetsstyring, og dermed bidrar til å fremme ansvarlig og bærekraftig forretningsvirksomhet. Temaer som er særlig relevante for kundens risiko skal være i fokus, der risikonivå skal vurderes ved hjelp av bankens risikoveileder. Resultatet av vurderingene som gjøres, skal inngå i beslutningsgrunnlaget og dokumenteres i den enkelte i kredittsak. Saker skal fremlegges for og besluttes av 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 omkringingliggende 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.

Gjennom økte krav og forventninger til bankens bærekraftsarbeid påvirkes også bankens operasjonelle risiko. Flere tiltak er iverksatt for å redusere denne risikoen, herunder internkontroll med to par øyne, dokumentering og kontinuerlig bygging av prosess og metode. Temaer innen bærekraft er også kontinuerlig dekket av bankens internrevisjon. Det gjennomføres også regelmessige opplæringsaktiviteter, og bankens insentivmodeller for privatmarkedet

og bedriftsmarkedet er oppdatert for å reflektere dette strategiske satsningsområdet.

Sparebanken Vests strategi for risikostyring er at risiko best og mest effektivt håndteres av den som sitter tettest på risikoen. Alle bankens ansatte skal håndtere bærekraftsrisiko, mens bankens bærekraftsavdeling og øvrig Risk Management bidrar inn med ekspertvurderinger, blant annet gjennom bankens risikovurderingsprosess for nye produkter og tjenester.

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

Klimarelatert risiko er integrert i bankens styringsdokumenter, herunder i bankens 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. I 2022 ble bankens avdeling for bærekraft organisert under bankens risikostyringsfunksjon. Bankens risikostyringsfunksjon jobber tett med alle bankens divisjoner, og bærekraft er en integrert del av den helhetlige risikostyringen, både gjennom innkjøpsprosesser, prosesser for vurdering av nye tjenester og produkter, operasjonell risiko og bankens kredittrammeverk. Banken har stort fokus på klimarisiko og har dedikerte ressurser til å følge opp. Klimarisiko er også en integrert del av bankens ICAAP-prosess, herunder i fastsettelse av bankens rammer og mål.





Kompetanseheving på bærekraftsområdet er også en sentral pilar i bankens virksomhetsstrategi. Klimarisiko har vært et sentralt tema på flere fagsamlinger. På bedriftsmarkedet har det vært utført flere obligatoriske kurs for forståelse og vurdering av bærekraft og klimarisiko. Innenfor privatmarked har bankrådgiverne fått tilbud om kursing innen energirådgivning.

Mål og metoder

Bankens metoder for å vurdere klimarelaterte trusler og muligheter i lys av strategi og prosesser for risikostyring

Netto nullutslipp innen 2040 er bankens langsiktige overordnede mål for hele bankens virksomhet. Netto nullutslipp oppnås når menneskeskapte CO₂-utslipp balanseres mot menneskeskapte opptak av CO₂. Dette betyr at banken må fjerne like mye CO₂ fra atmosfæren som banken slipper ut. En slik forpliktelse innebærer store endringer i tankesett, og vil påvirke mange av bankens beslutninger.

Sparebanken Vest sendte tidlig i 2022 et forpliktelsesbrev til The Science Based Targets Initiative (SBTi). Dette for å sikre at bankens mål om å redusere klimagassutslipp er i tråd med Parisavtalen, der målet er å holde den globale temperaturøkningen under 1,5 grader Celsius. Som et ledd i prosessen i SBTi vil bankens mål og forpliktelser gjennomgås, vurderes og godkjennes av et forskningspanel.

Sparebanken Vest satte i 2018 mål om å redusere eget klimaavtrykk med 50 % innen 2025. Dette målet ble innfridd i 2020 som vist i Klimaregnskapet Cemasys ferdigstilte for banken. Banken har besluttet at virksomheten skal være klimanøytral i tråd med Parisavtalen. Per 31.12.2022 innfrir banken disse forpliktelserne gjennom å følge FNs krav til klimanøytrale bedrifter, definert gjennom initiativet Climate Netural Now. For ytterligere informasjon, se Prinsipper for Samfunnsansvar.

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

Banken måler også klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko i utlånsboken. Boliglånsporteføljen følges opp på overgangsrisiko i form av utvikling i sammensetning av energiklasser i porteføljen, samt fysisk risiko på hvorvidt panteobjektene er utsatt for risiko som flom, stigende havnivå og skred. Scenarioanalyser er benyttet for å måle utvikling i risiko over tid. Bedriftsporteføljen følges opp gjennom analyser av kundespesifikke- og rådgiver-spesifikke risikoveiledere, som blant annet tar for seg klimarisikovurderinger og vurderinger av governance.

Sparebanken Vest har en klar målsetning om å redusere klimagassutslipp i utlånsboken til bedriftsmarked. Ytterligere informasjon om bankens mål og tiltak innen klimarisiko finnes i Prinsipper for Samfunnsansvar.

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

Sparebanken Vest har redusert sitt scope 1 og scope 2 utslipp fra 293 tonn CO₂ i 2018 til 11,8 tonn CO₂ i 2022 (lokasjonsbart regnskap i 2018, markedsbasert i 2019 til 2021, i tillegg til kjøp av energi med opprinnelsesgaranti fra og med 2019). Bankens klimaregnskap for intern drift er publisert på bankens [nettsider](#).

For utslipp i bankens utlånsportefølge (scope 3) jobber banken kontinuerlig med utvikling av metoder for beregning, og har det siste året vært aktiv i Finans Norges arbeidsgruppe som arbeider for å finne en felles standard for finansnæringen. I 2022 signerte Sparebanken Vest Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), som er en standard for beregning av scope 3 i finansbransjen.

Sparebanken Vest følger prinsippet om å rapportere scope 3- utslipp basert på tilgjengelige data og datakvalitet, men anerkjenner at dette er et område hvor det fremdeles er krevende å samle pålitelige og konsistente data. Rapporteringen vil derfor være mangelfull, men alle forutsetninger som er benyttet i beregningene vil komme frem av klimaregnskapets med dets noter. I tråd med prinsippene i PCAF rapporterer Sparebanken Vest også tilhørende datakvalitet, hvor 1 er det høyeste nivået på PCAFs datakvalitetsstige, mens 5 er det laveste. Se bankens samlede klimagassregnskap for ytterligere informasjon og en utfyllende beskrivelse av bankens scope 3.

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

Banken har satt et langsiktig mål om netto nullutslipp innen 2040. Dette målet har videre blitt konkretisert gjennom bankens strategiarbeid i 2022, og underbygges av konkrete mål for privatmarkedet, bedriftsmarkedet og egen virksomhet. Disse målene er en viktig del av realisering og implementering av bankens virksomhetsstrategi. Målene er viktige verktøy for at banken skal forstå og redusere egen klimarisiko, samt kunne identifisere sektorer og prosjekter som bidrar til omstilling og nye inntjeningsmuligheter. Målene skal følges opp gjennom de enkelte divisjoners målekort.

Målene knytter seg i stor grad til utslippsreduksjon, for å samsvare med bankens langsiktige målsetning om netto null innen 2040, og er utarbeidet ved bruk av målingsverktøy fra Science Based Targets Initiative (SBTi). Der det finnes tekniske kriterier i EUs taksonomi er det også formulert mål knyttet til andel taksonomi-grønne aktiviteter. Se videre omtale under punkt 1. og 2. For fullstendig oversikt over bankens mål og tiltak innen klimarisiko se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Videre vurderer banken klimarisiko knyttet til strandede eiendeler. Strandede eiendeler er eiendeler som har vært utsatt for uforutsette eller for tidlige reduksjoner i verdi som skyldes endringer i 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 screening-kriterier knyttet til miljømål og ikke-utgjør-vesentlig-skade-aspektene. For mer informasjon om strandede eiendeler, se note 2 i regnskapet. Banken jobber aktivt med behandling av eiendeler som kan bli klimastrandede i fremtiden og har oppdatert interne rutiner og styringsdokumenter for å redusere fremtidig eksponering.





BANKENS BÆREKRAFTSMÅL

	Overordnet mål	Mål på team- eller rådgivernivå	Sentrale virkemiddel
PM	2030: Arbeide for å redusere karbonintensiteten med 60 % Årlig: Oppgradere boliglånsporte-føljen med 20 % årlig	Grønne lån: Årlig: 3 mrd , MNOK 20 / 7 lån per rådgiver Antall oppgraderings lån: 1 lån per rådgiver per måned Nytt energilån: 2 lån per rådgiver per måned	Grønt, Oppgradering- og Energilån Innsiktsdrevet dataplattform Forbrukerkommunikasjon Kompetansebygging og trening
BM			
Bygg og eiendom	2030: 40 % CO ₂ per m ² skal reduseres 30 % nysalg skal være til A/B-bygg, og 20 % oppgraderes gjennom SLL-lån	Region/teamspesifikke mål settes basert på gjennomgang av kundelister – fordele 40 % på region utfra størrelse på portefølje	Grønn og SLL-finansiering Rådgiveroversikter over kunder og status Kompetansebygging og trening SLL bibliotek og policier
Shipping	2023: CO ₂ for lasteskip reduseres med min 15 % Etter 2023: reduksjon iht. SBTi-baner for alle delsegment	Som per overordnet mål	
Havbruk	Ila 2023: 50 % SLL 2030: 42 % CO ₂ -reduksjon	Som per overordnet mål	
Fiskeri	Ila 2023: 50 % SLL 2030: 42 % CO ₂ -reduksjon	Som per overordnet mål	
Vannkraft	Doblet utlånsvolum innen 2025 fra 2020. Videre 5 % årlig vekst.	Som per overordnet mål	
Egen drift	Max 150 tonn CO ₂ årlig i eget klimaavtrykk. Leverandør-portefølje er CO ₂ kompensert		Flyvettregler Fokus på energieffektivitet og avfallsreduksjon Klimakrav til alle leverandører

8.1.4 KLIMAREGNSKAP SCOPE 1, 2 OG 3, RESULTATER FOR INNTIL SISTE TRE ÅR
Sparebanken Vest har i 2022 laget et klima-regnskap med oversikt over bankens klimagass-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, kilometer-godtgjørelse og avfall.

Scope 3 er utslipp som indirekte knyttes til bankens aktiviteter, og er utenfor bankens direkte kontroll. Interne klimagassutslipp er redusert til et minimum, og banken anerkjenner at den største og viktigste jobben fremover er å redusere bankens indirekte utslipp (scope 3).

Utslippsdata fra bankens utlånsportefølje er fremdeles et krevende område å samle inn pålitelige og konsistente data på. Banken deltar i en arbeidsgruppe i regi av Finans Norge for å utarbeide et forslag til en felles standard for rapportering av finansierte utslipp i finans-næringen. Banken signerte også tidlig i 2022 Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). PCAF er et globalt initiativ for å standardisere måling og rapportering av finansierte utslipp i finanssektoren. Om lag 350 institusjoner i 66 land har skrevet under og forpliktet seg til å rapportere klimagassutslipp i henhold til PCAF-rammeverket.

Sparebanken Vest mener det er flere fordeler ved å ta del i et slikt fellesskap. Det sikrer at finansinstitusjoner bruker standardiserte og sammenlignbare målemetoder. Samtidig legger rammeverket til rette for at bankene skal kunne rapportere klimagassutslipp, selv med varierende datakvalitet. PCAF understøtter også bankens

arbeid på andre områder, som bankens arbeid med Science-based Targets Initiative (SBTi) og Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Banken har utviklet en nettportal for nye og eksisterende bedriftsmarkedskunder for årlig registrering av relevante klimautslippsdata. Banken har innhentet data fra kunder innenfor bransjene shipping og offshore, eiendom, fiskeri, havbruk, småkraft og landbruk. Banken jobber kontinuerlig med å forbedre datagrunnlaget, både ved å samle inn mer data og ved å bedre kvaliteten i dataene som samles inn. PCAF benytter en skala for datakvalitet for rapporterte finansierte utslipp. Datakvalitets-scoren går fra 1-5, hvor score 1 er tredjeparts-verifisert data, og score 5 er estimerer basert på utslippsfaktorer. Bankens score er 3,2 av 5 for 2021. Målet er å forbedre datakvalitet for å videre forbedre rapportering.

Scope 3-rapportering gjøres for bankens totale finansierte utslipp. Finansierte utslipp er bankkundernes utslipp vektet med belåningsgrad pr. engasjement for å beregne bankens andel av utslippene. Utslippene er beregnet basert på tall fra 2021 og sammenlignes med tilgjengelige tall fra 2019. Da banken tilstreber en høy data-kvalitet i tallene som danner grunnlaget for klimaregnskapet, rapporterer banken finansierte utslipp for 2021 i årsrapport for 2022 og vil rapportere finansierte utslipp for 2022 i årsrapport for 2023. Dette er for å sikre at bankens kunder fullfører sin egen rapportering.

Banken kan for første gang publisere klima-regnskap for både egen drift og utlånsporteføljen, hvor hele bedriftsmarkedporteføljen og alle boliglån er inkludert. Beregningene er basert på ekte kundedata hvor dette er tilgjengelig, og ellers norske utslippsfaktorer per bransje fra Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Absolutte utslipp for utlånsporteføljen øker over tid. Dette skyldes ikke faktiske økninger i utslipp, men at en større andel av porteføljen er medregnet i klimaregnskapet. Karbonintensiteten i bedriftsmarkedporteføljen, som er utslipp per utlånskrone, er redusert med 70,3 % siden 2019. Dette skyldes i stor grad en

bedring i datakvalitet og faktisk utslipps-reduksjon i utslippsintensive næringer.

BOLIGLÅN
PCAF-rammeverket er benyttet for å beregne finansierte utslipp. For å beregne bankens scope 3 i boliglånsporteføljen, benytter banken data om energimerke, areal, byggeår og boligtype. Energikonsum er estimert basert på tilgjengelige data, og for de boligene i bankens portefølje hvor det mangler tilstrekkelig data, har banken benyttet faktorer fra PCAF for å beregne utslipp. For å finne bankens andel av kundens utslipp, finansierte utslipp, vektet utslippene med belåningsgrad.

BEDRIFTSMARKEDSPORTEFØLJEN
Beregningene av scope 3 i bedriftsmarkedsporføljen er basert på innrapportert informasjon fra bankens kunder. For de bransjene hvor informasjon fra kundene ikke har vært tilgjengelig, har faktorer fra PCAF-databasen blitt benyttet. Totale finansierte utslipp er bankens beregnede andel av utslippene, som er basert på belåningsgrad hvor omsetningsverdi på objektene pr. 31.12.2021 er lagt til grunn.

For shippingporteføljen benyttes de samme dataene som i Poseidon Principles-rapporteringen, men i stedet for å beregne Annual Efficiency Ratio (AER) benyttes dataene til å beregne absolutte utslipp, ved bruk av PCAFs metode. Tilsvarende metode er benyttet for havgående fiskerifartøy.

For småkraft, havbruk og landbruk er beregningene av finansierte utslipp basert på kundenes produksjonsdata.

Beregning av finansierte utslipp for eiendom i bedriftsmarkedsporføljen er estimert basert på energimerke, areal, byggeår og bygningstype. For objekter hvor det ikke er tilstrekkelig tilgjengelige data, benyttes forutsetninger for lavere nivåer av datakvalitet, som spesifisert i PCAF-rammeverket.



INTERNT KLIMAGASSREGNSKAP 2022

Scope 1	Scope 2	Scope 3	Totalt
tCO ² e			
10,8	1	44,5	56,3

Under følger bankens totale klimaregnskap, inkludert utslipp knyttet til bankens utlånsportefølje. Da banken baserer rapporteringen på

ekte kundedata, rapporteres tall for 2021 i rapport for 2022. Dette er gjort for å ta i bruk selskapenes egen rapportering.

KLIMAREGNSKAP 2021

	31.12.2021				Endring fra 2019	
	Utslipp (tCO ₂ e)	%-andel	Vektet data-kvalitet (1-5, hvor 1 er best)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)	Utslipp (tCO ₂ e)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)
Egen drift						
Scope 1	13,4	89,3 %			-36,2 %	
Scope 2	1,6	10,7 %			-96,9 %	
Scope 3	33,7	69,2 %			-64,3 %	
Totalt scope 1 og 2	15				-79,3 %	
Totalt scope 1, 2 og 3 egen drift	48,7				-70,8 %	
Finansierte utslipp						
Boliglån	79 007	100,0 %	3	0,52		
Sum finansierte utslipp PM-porteføljen	79 007		3	0,52		
Bygg og Anlegg	12 697	1,5 %	5	2,60		
Eiendom	5 898	0,7 %	3	0,31		
Fiskeoppdrett	54 477	6,5 %	3,48	14,98		
Fiskeri og Fiskeindustri	53 268	6,4 %	3,56	8,50		
Hotell og restaurant	15 524	1,9 %	5	8,05		
Industri	15 445	1,8 %	5	4,99		
Landbasert transport	4 430	0,5 %	5	14,82		
Landbruk	45 542	5,4 %	4,9	36,70		
Offshore	75 341	9,0 %	5	78,64		
Shipping	462 251	55,2 %	3	73,44		
Småkraft	1 142	0,1 %	3	0,48		
Varehandel	32 623	3,9 %	5	11,27		
Verfstindustri	611	0,1 %	5	1,72		
Annet	57 686	6,9 %	5	15,41		
Sum finansierte utslipp BM-porteføljen	836 935		3,77	14,65		-70,3 %
Sum finansierte utslipp	915 942		3,21	4,38		
Sum totale utslipp scope 1	13					
Sum totale utslipp scope 2	2					
Sum totale utslipp scope 3	915 976					
Sum totale utslipp 2021	915 991					

Karbonintensitet er totale finansierte utslipp pr. MNOK i utlån. Endring med negativt fortegn betyr at banken i 2021 har en lavere karbonintensitet enn i 2019, mens et positivt fortegn betyr at banken har høyere karbonintensitet.

De største utslippene i bankens portefølje i 2021 kom fra shippingporteføljen. De fleste nye lån til

shipping er nå med en bærekraftslinket lånestruktur, og banken forventer å se god effekt på utslippsreduksjon fra og med 2022. I tillegg viser resultatene fra 2021 at Sparebanken Vest er den banken i Poseidon Principles-rapporteringen som har beste score, og dermed det største avviket fra dekarboniseringsbanen.



8.1.5 VÅRE FORPLIKTELSE

Samfunnsansvar i Sparebanken Vest er forankret i bankens strategi, visjon og i utøvelsen av sitt virke. Banken har forpliktet seg til å følge en rekke internasjonale initiativ som er viktig for bankens kjernevirksomhet og drift.

UN GLOBAL COMPACT



United Nations
Global Compact

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



UNEP FI - FNS PRINSIPPER FOR ANSVARLIG BANKVIRKSOMHET

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



CDP

CDP er en organisasjon som jobber for økt klimarapportering blant selskaper og transparens for investorer om selskapers arbeid med klima. Å være tett på utviklingen innen feltet gir oss tilgang til data og analyser om klimastrategier innen ulike sektorer.



POSEIDON
PRINCIPLES

POSEIDON PRINCIPLES

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



Miljøfyrtårn®

MILJØFYRTÅRN

Miljøfyrtårn er et miljøledelsessystem for offentlige og private virksomheter som ønsker å dokumentere sin miljøinnsats. Ordningen har til hensikt å heve miljøprestasjon i små og mellomstore bedrifter og offentlige virksomheter. Sparebanken Vest er sertifisert etter Hovedkontor-modellen.



PCAF Partnership for Carbon Accounting Financials

PCAF

PCAF er et globalt samarbeid mellom finansinstitusjoner som jobber for å harmonisere estimering, måling og opplysninger om klimagassutslipp finansiert av lån og investeringer. Partene deler informasjon og data, og samarbeider om hvordan bransjen kan bidra til å løse klimautfordringene. Som medlem får vi tilgang til PCAF sin metode og database, et viktig supplement til andre datakilder for å beregne bankens scope 3 klimagassutslipp etter anerkjente prinsipper.

8.1.6 EUS TAKSONOMI: ELIGIBILITY-RAPPORTERING

Eiendeler/Aktiva	Rapporteringsperiode: 4Q22	
	Andeler av totale eiendeler/aktiva %	Eksponering i MNOK
Eksponeringer mot økonomisk aktivitet som omfattes av taksonomien	63,69 %	168 026
Eksponeringer mot økonomisk aktivitet som ikke omfattes av taksonomien	2,19 %	5 787
Eksponeringer mot stater, sentralbanker og overnasjonale enheter	2,66 %	7 016
Derivater	0,98 %	2 575
Eksponeringer mot foretak som ikke omfattes av NFRD	23,09 %	60 905
Handelsporteføljen	0,00 %	0
Kortsiktige lån og innskudd fra finansielle institusjoner	2,67 %	7 036

Benyttet mal for eligibility-rapportering under EUs taksonomi er utarbeidet av Finans Norge.





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

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

Til Styret i Sparebanken Vest

UAVHENGIG ATTESTASJONSUTTALELSE TIL SPAREBANKEN VEST – RAPPORTERING OM BÆREKRAFT FOR 2022

Vi har på oppdrag fra ledelsen i Sparebanken Vest gjort en uavhengig gjennomgang av bankens rapportering om bærekraft for 2022 («Rapporten»), begrenset til:

- Attestasjon av GRI Index tabell 2022 («GRI-rapporten»)
- Attestasjon av TCFD index («TCFD-Rapporten»)
- Attestasjon av utlån som kvalifiserer for å defineres som grønt iht. grønt rammeverk for bolig og de tre kategoriene "hotell og restauranter", "kontor og forretningsbygg" og "lager og småindustri" innenfor næringsbygg/eiendom samt vannkraft («Grønne utlån»)

inntatt i Sparebanken Vest sin integrerte årsrapport for 2022. Vår oppgave er å gi ledelsen moderat sikkerhet for de forhold vi har konkludert på nedenfor.

Styrets ansvar

Styret er ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av GRI-rapporten i samsvar med GRI Standards 2022 og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Styret er videre ansvarlig for utarbeidelse og presentasjon av TCFD-rapporten i samsvar med TCFDs anbefalinger gitt i Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures – Final Report og kriterier for denne rapporteringen som beskrevet i Rapporten. Styret er også ansvarlig for presentasjon av Grønne utlån i samsvar med kriterier som beskrevet i Rapporten. Styret er videre ansvarlig for slik internkontroll som de finner nødvendig for å kunne utarbeide informasjon som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av 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.

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

© Deloitte AS

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



side 2

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 konsernnivå.

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

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

Konklusjon

Vi har gjennom vårt arbeid ikke fått kjennskap til forhold som gir oss grunn til 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 2022 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, 22. februar 2023
Deloitte AS

Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor

8.2 Utdypende fakta om organisasjon/HR

Menneskene utgjør selve organisasjonen, og det er de som skaper Sparebanken Vest sin vinnerkultur. Banken jobber kontinuerlig med å tiltrekke, utvikle og beholde de dyktigste fagpersonene på Vestlandet.

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

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

Kompetanseutvikling

Sparebanken Vests satsing på kompetanseutvikling har fått økt oppmerksomhet de siste årene. Hos Sparebanken Vest skal alle ansatte ha en standard kompetanseplattform i bunn. Dette skal bidra til at alle ansatte har kjennskap til bransjen og rammene banken opererer under, forstår og har innsikt i «butikken» uavhengig sin egen rolle i organisasjonen. Dette betegnes som «kritisk bankkompetanse», og består blant annet av obligatoriske kurs og trening hjemlet i lov og regelverk. Eksempelvis pålegges alle ansatte årlig gjennomgang og kurs i forebygging av økonomisk kriminalitet, herunder antihvitvask og antikorrupsjon. Fra 2022 innbefatter lovpålagt kompetanse opplæring knyttet til nye krav i Forsikringsformidlingsloven.

Satsingen på autorisasjon av finansielle rådgivere har i 2022 blitt systematisert ytterligere. Banken har økt søkelys på viktigheten av å etterleve finansnæringens bransjenorm «God skikk», og har tilrettelagt verktøy for trening og

opplæring av ledere og rådgivere. I tillegg legges det vekt på kvaliteten i rådgivning med krav om etterlevelse av rådgivnings-konseptet, som ble iverksatt i 2020. Banken har en uttalt målsetting om at alle rådgivere i personmarkedet skal ha autorisasjon som finansiell rådgiver.

I tillegg til grunnleggende bankkompetanse, skal den ansattes egne utviklingsområder identifiseres. Gjennom året har den ansatte obligatoriske oppfølgingssamtaler med nærmeste leder, blant annet lønssamtalen og mål- og 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

Fagfrokofter er en refleksjonsarena som gjennomføres med ledere fra alle divisjonene i banken og i regi av bankens konsernsjef. Her diskuteres og reflekteres det i felleskap over relevant fag- og ledelseslitteratur som kan hjelpe ledere med mer effektivt lederskap.

Intern kommunikasjon foregår i flere kanaler, som vårt intranett eller Facebook-gruppe. Gjennom visuell eller skriftlig kommunikasjon deler bankens konsernsjef jevnlig tanker om interne og eksterne forhold som påvirker driften. Han 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 teknologi, marked- og salgsdivisjonene. 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 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.

Mentorordninger internt bidrar til læring og samarbeid mellom medarbeidere i ulike faser av karrieren, og bidrar til overføring av kompetanse, økt mestringsfølelse, motivasjon og trivsel, og har positiv effekt på kvalitet og produktivitet.

For alle nyansatte arrangeres det et kompetanseprogram kalt «Sterk Start». Her får nyansatte innsikt i Sparebanken Vest sine forskjellige divisjoner og bankdrift. Konsernsjefen innleder samlingen med bankens strategiske målbilde, og setter retning med utgangspunkt i dagens markedssituasjon og utsikter. Samlingen gir nye medarbeidere tid til refleksjon og læring og har som mål å hjelpe nye medarbeidere raskt opp i fart.

Person- (PM) og Bedriftsmarked (BM) gjennomfører egne digitale læringsøkter for alle medarbeiderne hver tredje uke i «PM-skolen» og «BM-skolen». Medarbeiderne bidrar med erfaringsdeling og egne læringscase. I tillegg er det i 2022 etablert et kompetanseprogram i personmarkedsdivisjonene hvor trening i er satt i system ved konkrete kompetanseløft og treningsplaner i den enkelte avdeling, digitale samlinger og regionale fysiske samlinger i «Vår- og Høstprogrammet».

Som en del av både digitale og fysiske læringsarenaer har også bærekraftkompetanse vært et tema. Alle ansatte i banken skal ha basiskunnskap om bærekraft som gjør de i stand til å forstå muligheter og risiko innenfor sitt fagfelt. For PM har dette inkludert energieffektiviseringskurs for bankfolk som en del av Vår- og Høstprogrammet, og for BM en rekke praktisk orienterte BM-skoleinnlegg om taksonomi, bærekraftlinket finansiering og andre

bærekrafttema.

I 2022 har samlet Sparebanken Vest alle bankens ansatte til «Camp Vest» i Kalvåg. Dette er det største løftet som er gjort for strategisk involvering i bankens historie. Camp Vest var en blanding av fag, fellesskap og feiring, der bankens medarbeidere hentet krefter og satte retning for hvordan videreutvikle banken inn i fremtiden. Hele organisasjonen ble involvert i og diskuterte den strategiske veien videre, og hvordan Kulturdokumentet skal brukes som kulturelt målbilde på vei inn i mer krevende tider for familier og virksomheter på Vestlandet.

Lederutvikling

Vi vet at norsk og internasjonal økonomi står overfor betydelig mer uforutsigbare tider fremover, med økt internasjonal uro, økte kostnader, inflasjon og økte renter som påvirker økonomi og utsikter for både personkunder og bedrifter. I møte med mer krevende tider er det viktig med en solid og robust bank, der lederne er tett på, bygger gode lag og jobber aktivt med tiltak som bidrar til at vi er godt forberedt.

Vår konkurransestrategi er å bli best på adferdsendring og gjennom godt lederskap utvikle den mest prestasjonsorienterte kulturen i bank og finans. For at vi skal lykkes med å fortsette å ligge ett steg foran konkurrentene våre, kreves det kontinuerlig refleksjon og løpende trening rundt hvordan vi skal bli enda bedre som ansatte og ledere. Til glede for banken, men også til glede for hver enkelt medarbeider.

Gjennom de siste 10 årene har vi samlet og lest mye litteratur som bygger oppunder våre 8 pilarer for effektivt lederskap – 8 lederpilarer som skal kjennetegne lederskap i Sparebanken Vest, og som gir tydelig retning for ledertrening og lederutvikling fremover.

Det legges vekt på kontinuitet i bankens lederutviklingsprogram, og tematikken defineres fortløpende gjennom året ut fra hvor lederne trenger kompetanse og trening på ledelsesferdigheter.



Lederspireprogrammet er bankens lederutviklingsprogram for ansatte som ønsker å utvikle seg langs lederaksen. Lederspirene følger det ordinære lederutviklingsprogrammet for alle ledere, og har i tillegg egne samlinger og arenaer for læring, kompetanseutvikling og refleksjon. Målsettingen er å utvikle ledertalenter av begge kjønn fra alle bankens divisjoner. En del av pilarene i lederspireprogrammet er Mentorordning. Hvert kurs har 12 lederspirer og tilhørende 12 mentorer, som i fellesskap reflekterer og hjelper lederspiren opp i fart.

I 2022 har banken gjennomført en betydelig satsing på strategi- og lederutvikling. Konsernledelsen stilte seg spørsmålet om hva det ville kreve av oss å være den raskeste banken i å gjenscape energien, nysgjerrigheten, kreativiteten og lagspillet vi hadde før pandemien. Et av flere tiltak ble å gjennomføre en skikkelig mobilisering for lederne våre. Konseptet ble Camp Finse 2022. Fire samlinger på to og en halv dag på Finse, der vi sammen satt felles retning og utarbeidet bankens strategi for neste etappe. En etappe som vil bli veldig annerledes enn de siste 10 årene.

Helse, miljø og sikkerhet

Sparebanken Vest skal være Norges beste sparebank i arbeidet med helse, miljø og sikkerhet. Dette betyr at bankens standard for helse, miljø og sikkerhet skal være i kontinuerlig utvikling og til enhver tid ivareta et fullt forsvarlig arbeidsmiljø. Ledelse, verneombud og tillitsvalgte samarbeider godt mot felles mål for et godt arbeidsmiljø og trivsel på arbeidsplassen. Bankens HMS-handlingsplan, herunder oppfølging av sykefravær, overtid og eventuelle avvik eller hendelser blir jevnlig gjennomgått i bankens samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg. I tett samarbeid med vår leverandør av bedriftshelsetjenester følger vi også opp medarbeidere som har behov for det.

Banken har tariffavtaler med Finansforbundet, LO Finans, TEKNA og NITO. Samarbeidet mellom ledelsen og tillitsvalgte er svært godt. Det er etablert felles samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg og tillitsvalgtforum, hvor fagforeningene og vernetjenesten er representert.

Arbeidsmiljø og inkludering

Sparebanken Vest skal være en inkluderende arbeidsplass. Vi skal være en arbeidsgiver for medarbeidere i ulike livsfaser og med ulike forutsetninger. Gjennom et tett partssamarbeid forankres utvikling av arbeidsmiljøet godt i hele organisasjonen. Banken jobber systematisk med å forebygge fravær gjennom tilrettelegging av arbeid og arbeidstid for medarbeidere med behov for det. Sykemeldte arbeidstakere blir fulgt opp på en strukturert måte.

Banken har satt en klar målsetting om at all møteaktivitet og representasjon skal foregå på dagtid. Dette tiltaket bidrar til at den ansattes fritid blir skjermet. Medarbeidere skal også kunne kombinere karriere med 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 fem måneders permisjon. Banken tilrettelegger også for at ansatte kan ta ut foreldrepermisjon etter behov og ønske.

God personalpolitikk gjennom hele livsfasen, inklusive seniorpolitikk, er meget viktig for banken. Seniorpolitikken i Sparebanken Vest består av en rekke virkemidler og generelle og individuelle tiltak. Vi er blant annet opptatt av å legge til rette for karriereutvikling gjennom hele yrkeskarrieren. Løpende oppdatering og utvikling av den enkeltes kompetanse skal sikre motiverte og kompetente medarbeidere gjennom hele ansettelsesforholdet. Det legges til rette for at medarbeidere i lederstillinger med personalansvar, fra fylte 60 år, kan få overgang til fagstilling, dersom det er en ledig stilling som vedkommende er kvalifisert for. Medarbeidere har også mulighet til å avtale reduksjon av arbeidstid. Seniorpolitikken i banken muliggjør at medarbeidere kan holde seg i arbeid frem til fylte 70 år. Gjennom vår pensjons- og forsikringsrådgiver kan vi også tilby pensjonsrådgivning til medarbeidere med behov for det.

Trivsel og engasjement

Sparebanken Vest er opptatt av å legge til rette for at medarbeiderne skal ha det bra på jobb. I 2022 har ledelsen i samarbeid med

vernetjenesten og tillitsvalgte utarbeidet en ny HMS-undersøkelse som skal benyttes til å kartlegge fysisk og psykososialt arbeidsmiljø fremover. Gjennom å benytte samme undersøkelse over en periode, ønsker banken å kartlegge utviklingen innen enkelte nøkkelområder knyttet til HMS-arbeidet.

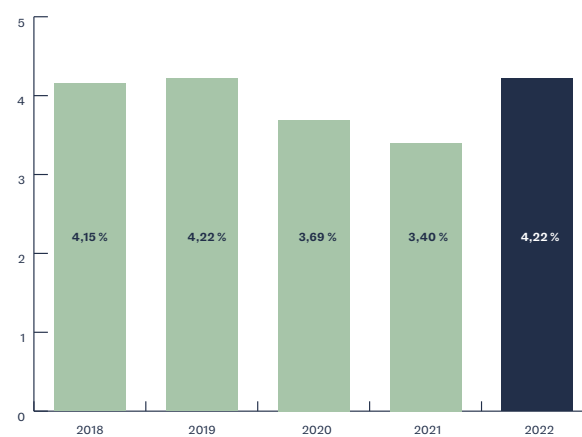
Resultatene fra årets undersøkelse viser at medarbeiderne i banken føler seg trygge og sikre på jobb. Arbeidsmiljøet oppfattes som godt, og medarbeiderne føler at det er mulig å uttrykke sine synspunkter fritt. Det ble ikke rapportert noen tilfeller av diskriminering eller trakassering.

I tillegg til HMS-undersøkelsen gjennomføres også en organisasjonsundersøkelse som banken har brukt siden 2016. Denne undersøkelsen kartlegger medarbeidernes engasjement og eierskap. Resultatene gir klare tilbakemeldinger på at ansatte opplever at de får utvikle seg i jobben, at de blir sett og satset på.

Sykefravær

Samlet sykefravær for Sparebanken Vest var i 2022 på 4,22 prosent, som er en økning fra 2021 på 0,82 prosentpoeng. Fraværet fordeler seg med 1,67 prosent for korttidsfravær og 2,55 prosent for langtidsfravær. Nærværsprosenten endte dermed noe under bankens mål på 96,5 prosent og er tilbake på samme nivå som før pandemien.

Sykefravær



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

Varsling

For å best mulig tilrettelegge for den enkeltes muligheter for varsling, har banken, i tillegg til intern varsling, inngått avtale med en ekstern tredjepart som kan motta og behandle varsler. Dette skal gi ytterligere sikkerhet for anonymitet og habilitet. Det er viktig for banken å ha gode rutiner for varsling av kritikkverdige forhold, og at disse er lett tilgjengelige for medarbeidere gjennom bankens HMS-håndbok. Varsler behandles konfidensielt, og varslerne er beskyttet mot gjengjeldelse. Bankens har ikke mottatt varsler i løpet av 2022.

Likestilling og mangfold

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

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

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

Likestillingsarbeidet er en integrert del i alle prosesser, og omfatter alle interne og eksterne prosesser innenfor rekruttering, lønns- og medarbeider/karriereutvikling.



Under belyses noen av bankens aktive nøkkel-områder 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 stiftelsen Agenda Vestlandet er det i 2022 etablert et lederutviklingsprogram – «Women in Tech», med målsetting om å sikre flere kvinnelige ledere på teknologifeltet. Næringslivet på Vestlandet opplever at tilgangen til teknologer er krevende, og det langsiktige målet er at langt flere kvinner skal velge en utdanning innen teknologi. Et viktig grep er å øke frekvensen av forbilder som kvinnene kan identifisere seg med. Derfor henter vi inn sterke, faglige ressurser i vårt nettverk til å dele av sine erfaringer. Målet for kurset er at deltakerne skal få flere verktøy for å styrke sine ferdigheter når det gjelder strategisk historiefortelling og gjennomslagskraft. Samlingene skal gi faglig påfyll, praktisk trening og et nettverk av andre, kunnskapsrike teknologer.

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

Likestillingsanalyse
Sparebanken Vests likestillingsanalyse kart-legger kjønnsfordeling og lønns- og arbeidsvilkår

i organisasjonen. Banken har i samarbeid med de tillitsvalgte valgt å gruppere de ansatte i sammenlignbare grupper som enten følger bankens divisjoner eller gjennom en vurdering av likhet i arbeidsoppgaver og ansvarsområder.

Oversikten viser at kjønnsbalansen på aggregert nivå er 50 % kvinner og 50 % menn.

I 2022 har banken hatt ekstra fokus på kjønnsbalanse og mangfold i sitt rekrutterings-arbeid. 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 selek-sjonen ivaretar prinsippet om likebehandling knyttet til kjønn, alder, etnisitet, funksjons-hemming og erfaring. Eksempelvis benyttes evne- og personlighetstester som støtte-grunnlag i evaluering av kandidatene. I tillegg skal begge kjønn være representert i intervju så fremt kandidatene er kvalifiserte.

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

Gjennom bankens sterke fokus på kompetanse og utvikling av egne ansatte, skapes det et godt grunnlag for interne utviklingsmuligheter. Dette sammen med klare retningslinjer om intern-utlysninger, gjorde at banken i 2022 hadde over 37 % internrekruttering til åpne stillinger og 72 % internrekruttering til lederstillinger.

Tabellen på neste side viser nøkkeltall knyttet til kjønnsbalanse, midlertidig ansatte, uttak av foreldrepermisjon og deltid.



KJØNNBALANSE		MIDLERTIDIG ANSATTE		FORELDRE-PERMISSJON*		DELTIDSAREID			
Antall		Antall		Oppgis i gjennomsnitt antall uker		Faktisk deltidsarbeid		Ufrivillig deltids-arbeid	
Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn
316	314	31	27	13	13	25	15	3	0

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

Kvinnerns totale antall dager foreldrepermisjon var i 2022 på 2126 fordelt på 21 ansatte. For menn var det totale antallet dager 2013 fordelt på 23 ansatte. Samlet sett utgjør foreldre-permisjon 4139 dager, hvilket er en reduksjon på 5,2 % fra 2021.

Likelønn
Sparebanken Vest etterstreber prinsippet om likelønn gjennom en klar kjønnsnøytral lønns-politikk, hvor prosessene knyttet til lønnsfast-settelse og årlige lønnsjusteringer skal følge interne retningslinjer. Resultatene evalueres i samråd med tillitsvalgte.

Arbeidet knyttet til lønnsjusteringer er et sentralt tema i det lokale lønnsoppgjøret som blir gjennomført ved drøftelser mellom ledelsen og fagforeningene. Viktig måleparameter i fordeling av midlene er at det skal være en relativ fordeling mellom kjønnene, og at en skal søke å jevne ut eventuelle skjevheter i lønn, hvis disse ikke direkte er en årsak av forskjeller som ligger utenfor prinsippet om likelønn. Dette kan for eksempel være forhold knyttet til ansiennitet, jobbutførelse, utdanning, erfaring eller andre relevante faktorer knyttet til lønns-utviklingen hos den enkelte.

Banken har en kjønnsnøytral bonusordning hvor modellen bygger på overskuddsdeling, hvor 90 % av fordelingen knytter seg direkte til ansattforholdet og avdelingens måloppnåelse. Resterende andel av bonuspotten utdeles basert på gode individuelle prestasjoner.

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 86,4 %.

Til høyre følger en oversiktstabell med nøkkeltall av kontant- og naturalytelser fordelt på kjønn og interne ansattgrupperinger.

Selv om det jobbes godt med likestilling på mange felt i Sparebanken Vest, og det er gode resultater på de fleste måleparametere, vil det i 2023 arbeides med å gjøre bankens likestillings-policy mer kjent i organisasjonen. Bedre kunnskap, gode arbeidsverktøy og tydelige mål og måling av resultater vil bidra til bedre resultater av arbeidet.

Arbeidet med god kjønnsfordeling og økt mang-fold i organisasjonen vil fortsette. Fordelingen mellom kvinner og menn er noe skjev i enkelte avdelinger/fagmiljø i banken. I nøkkelprosesser knyttet til rekruttering og lønnsjusteringer har banken klare og tydelige retningslinjer som skal sikre fokus på likestilling og hindre diskriminering.

	KJØNN		LØNNSFORSKJELLER Kvinner andel av menns ytelser oppgis i prosent					
	Antall kvinner	Antall menn	Kontante ytelser					Natural- ytelser
	Kvinner	Menn	Sum kontante ytelser	Avtalt lønn/ fastlønn	Uregel- messige tillegg	Bonus	Overtids- godtgjørel- ser	Sum skatte- pliktige natural- ytelser
Total	316	314	86,4 %	86,0 %	105,0 %	95,9 %	73,2 %	93,2 %
Gruppe E Mellomledere	33	48	93,5 %	93,0 %	38,6 %	109,9 %	19,3 %	104,5 %
Gruppe D Teknologer/IT	28	88	91,1 %	93,1 %	0,3 %	96,6 %	11,9 %	98,1 %
Gruppe C Administrative støttefunksjoner	55	41	89,4 %	89,1 %	43,0 %	89,7 %	233,5 %	86,7 %
Gruppe B Bedriftsmarked	22	46	94,0 %	93,6 %	94,3 %	113,9 %	119,1 %	101,4 %
Gruppe A Personmarked	178	91	94,4 %	94,2 %	76,3 %	122,2 %	64,6 %	106,5 %

Korrupsjoner og interessekonflikter

Banken har en egen policy for tiltak mot korrupsjon og interessekonflikter som kan gi skadelige virkninger. Formålet med policy er å sette rammer for hva som er akseptabel praksis, særlig i relasjon til kunder, leverandører og andre kontraktsmotparter. Banken har gjennomført en risikovurdering av hvilke prosesser som har iboende risiko for korrupsjon og skadelige interessekonflikter, og har implementert tiltak i henhold til policy. Det er krav om obligatorisk grunnleggende opplæring

for alle bankens ansatte, og case-basert opplæring for ansatte som vurderes som mer eksponert for risiko. Gjennomføringsgrad på gjennomført obligatorisk opplæring måles og følges opp. Policy setter også krav til rapporteringsplikter for ansatte, og krav til hvordan avvik fra policy skal følges opp. Etterlevelse av policy følges opp av internkontroll i bankens første linje, samt risikobaserte kontroller fra bankens compliance-avdeling.



8.3 Åpenhetsloven

Åpenhetsloven er en ny norsk lov som skal fremme virksomheters respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenheten tilgang på informasjon. Åpenhetsloven pålegger Sparebanken Vest og andre større næringsdrivende en rekke plikter knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Den gir alle interessenter rett til informasjon om håndtering av faktiske og mulige negative konsekvenser for disse rettighetene.

Sparebanken Vest plikter å utføre aktsomhetsvurderinger for egen virksomhet og verdikjede i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

Arbeidet med tilpasninger til nye regulatoriske krav er iverksatt både i avdelinger som har ansvar for prosesser som treffes direkte av nye forpliktelser og på konsernnivå for å identifisere behov for tilpasninger i konsernfelles prosesser, blant annet knyttet til rapportering og innsyn. Kravene banken er pålagt gjennom åpenhetsloven er tatt inn i bankens strategi for operasjonell risiko, samt at kravene er operasjonell risiko og arbeidsrutiner. Det er også lagt ut informasjon om bankens arbeid med åpenhetsloven på spv.no, og det er etablert en kanal for innsynsbegjæringer. Overordnet ansvarlig for etterlevelse av åpenhetsloven i banken er konserndirektør for Banking Services i banken er konserndirektør for Banking Services.

Aktsomhetsvurderingene banken gjennomfører består av følgende punkter:

- Forankre ansvarlighet i retningslinjer og styringssystemer.
- Kartlegge og vurdere negativ påvirkning/skade ut fra egen virksomhet, leverandørkjede og forretningspartnere.
- Stanse, forebygge eller redusere negativ påvirkning/skade.
- Overvåke gjennomføring og resultater.
- Kommunisere hvordan påvirkningen er håndtert.
- Sørge for eller bidra til gjenoppretting der det er påkrevd.

HR-prosessene i banken skal sikre at banken ivaretar nye og eksisterende medarbeidere på best mulig måte, og gjennom dette sikre gode arbeidsforhold. Interne retningslinjer gjennomgås og oppdateres jevnlig, som de etiske retningslinjene for å håndtere risiko for faktiske og potensielle negative konsekvenser for anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter. Sparebanken Vest har per 31.12.2022 ikke hatt noen interne eller eksterne varsel, og risikoen for brudd på forsvarlige arbeidsprosesser og menneskerettigheter er vurdert som lav. Bankens gjennomfører interessediolog med arbeidstakerrepresentanter og fagforeninger.

Etterlevelse av åpenhetsloven innebærer blant annet kartlegging av bankens verdikjeder for å få oversikt over risiko for menneskerettighetsbrudd og brudd på anstendige arbeidsforhold og hvordan slik risiko håndteres. Sparebanken Vest stiller krav til alle leverandører og deres underleverandører knyttet til menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljøstyring, etisk virksomhet, rapportering og klima. Disse kravene er spesifisert i ulike erklæringer som må undertegnes av alle leverandører. Mer om dette arbeidet og hvordan banken stiller krav til leverandørene er beskrevet i dokumentet «Prinsipper for Samfunnsansvar» som er publisert på bankens [nettsider](#).

Sparebanken Vest har en risikobasert tilnærming til aktsomhetsvurderinger, og fokuserer derfor arbeidet med aktsomhetsvurderinger på de leverandører og verdikjeder forbundet med størst potensiell risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, eller hvor verdikjedene inngår i bankens kritiske kjerneprosesser. Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetslovens § 5 vil offentliggjøres på bankens nettsider innen 30. juni 2023.





8.4 Sjekkliste årsberetning

Lovhenvisning	Krav	Beskrivelse	Referanse til kapitel i årsrapport
Regnskapsloven §§ 3-1, 3-2a, 3-2b	Årsregnskap	Årsregnskap iht. gjeldende regler.	6 Regnskap med noter
Regnskapsloven § 3-3a	Årsberetningens innhold	Virksomhetens art og tilholdssted	1 Dette er Sparebanken Vest
		Rettvisende oversikt / redegjørelse for årsregnskapet	2 Oppsummering og høydepunkter / 6 Erklæring fra styret og konsernsjef
		Foretakets utsikter	2 Oppsummering og høydepunkter
		Finansiell risiko	5 Risiko- og kapitalstyring / 7 Eierstyring og selskapsledelse
		Fortsatt drift	4 Resultater
		Resultatdisponering og utbyttegrunnlag	4 Resultater
		Opplysninger om miljø	8 Faktabok
		Arbeidsmiljø	8 Faktabok
		Likestilling og diskriminering	8 Faktabok
		Ytre miljø	8 Faktabok
		Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder	7 Eierstyring og selskapsledelse
		Dersom institusjonens kapitaldekning er under gjeldende minimumskrav skal det gjøres oppmerksom på dette og redegjøres for tiltak som er truffet for å sikre institusjonens drift.	5 Risiko- og kapitalstyring
Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 2-2	Årsberetningens innhold	Det skal redegjøres for risiko knyttet til utlån og garantiansvar, herunder endring i kredittrisikoprofil gjennom regnskapsåret.	5 Risiko- og kapitalstyring
		Det skal redegjøres for institusjonens samlede gjennomsnittlige årlige forventede tap på utlån og garantier gjennom en av institusjonen nærmere angitt periode og faktiske tap i regnskapsåret. Det skal redegjøres for betydningen av fremtidige endringer i kredittrisiko.	4 Resultater / 2 Oppsummering og høydepunkter
Regnskapsloven § 3-3b	Redegjørelse om foretaksstyring	1.-3. Opplysninger om aktuelt regelverk, tilgjengelighet og avvik.	7 Eierstyring og selskapsledelse
		4. Beskrivelse av systemer for internkontroll og riskostyring ved regnskapsrapporteringsprosess,	7 Eierstyring og selskapsledelse
		5. Avvikende vedtekter etter allmennaksjeloven	7 Eierstyring og selskapsledelse
		6. Sammensetning til styre og utvalg, samt hovedelementer i instrukser og retningslinjer	7 Eierstyring og selskapsledelse
		7. Vedtekter som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer	7 Eierstyring og selskapsledelse
		8. Vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte å kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis	7 Eierstyring og selskapsledelse
		9. En beskrivelse av foretakets retningslinjer for likestilling og mangfold med hensyn til for eksempel alder, kjønn og utdannings- og yrkesbakgrunn for sammensetning av styre, ledelses- og kontrollorganer og deres eventuelle underutvalg. Mål for retningslinjene, hvordan de har blitt gjennomført og virkningen av dem i rapporteringsperioden skal opplyses. Hvis foretaket ikke har slike retningslinjer, skal dette begrunnes.	7 Eierstyring og selskapsledelse / 8 Faktabok
Regnskapsloven § 3-3c	Redegjørelse om samfunnsansvar	Redegjøres for miljø, sosiale forhold, arbeidsmiljø, likestilling og ikke-diskriminering, overholdelse av menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	8 Faktabok
		Beskrivelse av forretningsmodell	1 Dette er Sparebanken Vest
		Beskrivelse av retningslinjer for håndtering av forhold, inkl. aktsomhetsvurderinger	1 Dette er Sparebanken Vest / 8 Faktabok
		Virkningene av retningslinjene	1 Dette er Sparebanken Vest / 8 Faktabok
		De vesentlige risikoene knyttet til foretakets virksomhet	5 Risiko- og kapitalstyring
Regnskapsloven § 7-31b, jfr allmennaksjeloven § 6-16a	Årsregnskapet og lederlønnrapport	Resultatindikatorer	1 Dette er Sparebanken Vest / 4 Resultater / 5 Risiko- og kapitalstyring/ 8 Faktabok
		Samlet godtgjørelse og andre fordeler som er gitt til de enkelte ledende ansatte og de enkelte medlemmene av henholdsvis styret, kontrollkomiteen og andre valgte selskapsorganer jfr rskl § 7-31b samt redegjørelsefor retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer jfr asal § 6-16a	8 Faktabok
Regnskapsloven § 3-5	Undertegning av årsregnskapet og årsberetningen	Årsregnskapet og årsberetningen skal underskrives av samtlige styremedlemmer	6 Regnskap med noter
Verdipapirhandelloyen § 5-5	Årsrapport	Revidert årsregnskap	6 Regnskap med noter
		Årsberetning utarbeidet etter regnskapsloven § 3-3 a	8 Faktabok
		Erklæring fra de personene som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig angivelse av navn og stillingsbetegnelse, om at:	6 Regnskap med noter
		a. årsregnskapet, er utarbeidet i samsvar med regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at	
		b. årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.	



8.5 GRI-indeks 2022

VÅR VESENTLIGHETSANALYSE

For å sikre at banken jobber med de riktige og mest vesentlige områdene innen bærekraft, har vi gjennomført en vesentlighetsanalyse. En slik analyse viser hvilke områder Sparebanken Vest har størst påvirkning på både de økonomiske, klima- og miljømessige og sosiale forholdene i bærekraftig utvikling.

Analysen er gjennomført med workshops som inkluderte 27 medarbeidere fra alle bankens divisjoner. Gruppen har kartlagt eksterne interesser slik som kunder, leverandører, samarbeidspartnere og samfunnsaktører og bidratt til å definere hvilke bærekraftstemaer som påvirker bankens utvikling, finansielle posisjon og resultater (såkalt finansiell vesentlighet) og hvilke bærekraftstemaer banken påvirker eksternt gjennom sin virksomhet, enten negativt eller positivt (såkalt sosial og miljømessig/samfunnsmessig vesentlighet)

På denne måten har banken bedre kjennskap til hvordan deres drift påvirker ulike bærekraftstemaer slik at vi aktivt kan prioritere og arbeide systematisk med de temaene hvor vi har størst evne til å utgjøre en forskjell.

FORKLARINGER:

AR = Sparebanken Vest – Årsrapport 2022

SL = Bærekraftbiblioteket på våre hjemmesider

SPV = Egendefinert indikator

GRI FS = Indikator fra GRI G4 Sector

Disclosures – Financial Services

SASB = Sustainability Accounting Standard Board indikator



Statement of use	Sparebanken Vest has reported according to GRI standard for the period 1.1.2022-31.12.2022. The reporting period for sustainability alignes with the financial reporting period.					
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						
The organization and its reporting practices	2-1 Organizational details	a) SPAREBANKEN VEST				
		b) AR - SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE				
		c) JONSVOLLGATEN 2 5011 BERGEN				
		d) NORWAY				
	2-2 Entities included in the organization's sustainability reporting	SPAREBANKEN VEST, BOLIGKREDITT AS				
	2-3 Reporting period, frequency	(1.1.2022-31.12.2022), YEARLY				
	2-3 and contact point	www.spv.no/om-oss/investor-relations/ir-kontakter				
	2-4 Restatements of information	NO SIGNIFICANT CHANGES				
	2-5 External assurance	a) AR - 8.4 FACTBOOK (AUDITOR), 7.1 CORPORATE GOVERNANCE, SL - PRINCIPLES OF CSR				
		b) AR - AUDITOR'S STATEMENT (DELOITTE)				
Activities and workers	2-6 Activities, value chain and other business relationships	AR - 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, 8.3 FACTBOOK				
	2-7 Employees	AR - 8.2 FACTBOOK				
	2-8 Workers who are not employees	AR - 8.2 FACTBOOK				
Governance	2-9 Governance structure and composition	AR - 7.1 CORPORATE GOVERNANCE, SL - PRINCIPALS OF CSR.	GRI 2 - 9	information incomplete	Further improvements on the composition of the highest governance bodies and it's committees will be done for 2023	
	2-10 Nomination and selection of the highest governance body	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-11 Chair of the highest governance body	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-12 Role of the highest governace body in overseeing the management impacts	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-13 Delegation of responsibility for managing impacts	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE, 8.1.3 FACTBOOK				
	2-14 Role of the highest governance body in sustainability reporting	SL - PRINCIPALS OF CSR				
	2-15 Conflicts of interest	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-16 Communication of critical concerns	AR - 2 HIGHLIGHTS AND SUMMARY OF THE YEAR (OPERATIONAL RISK AND COMPLIANCE RISK), SPV.NO (PILAR 3 REPORT)				
	2-17 Collective knowledge of the highest governance body	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE, 8.1.3 FACTBOOK, SL - PRINCIPLES OF CSR				
	2-18 Evaluation of the performance of the highest governance body	AR - 7 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-19 Remuneration policies	SPV.NO LEDERLØNNINGER				
	2-20 Process to determine remuneration	AR -8.2 FACTBOOK, SL-MANGFOLD OG LIKESTILLING				
					In addition to the chapter «Leder-lønninger», some parts are not covered yet in a)b)c) improvements will be made for 2023	
	2-21 Annual total compensation ratio	spv.no Lederlønninger	GRI 2 -21 A) B) C)	information incomplete		



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	OMISSION			GRI SECTOR STANDARD REF.NO.
			REQUIREMNT(S) OMITTED	REASON	EXPLANATION	
GRI 2: General disclosures 2021						
Strategy, policies and practices	2-22 Statement on sustainable development strategy	AR - 3.5 OUR STRATEGIC AGENDA				
	2-23 Policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 8.3 FACTBOOK The policies are described in the document Principals of CSR which is available on spv.no The document has been approved by the board of managers.				
	2-24 Embedding policy commitments	PILAR II, AR - 8.2 FACTBOOK				
	2-25 Processes to remediate negative impacts	PILAR II, AR - 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST				
	2-26 Mechanisms for seeking advice and raising concerns	SL - PRINCIPLES OF CSR				
	2-27 Compliance with laws and regulations	PILAR II				
	2-28 Membership associations	SPV.NO				
Stakeholder engagement	2-29 Approach to stakeholder engagement	AR - 8.5 FACTBOOK				
	2-30 Collective bargaining agreements	SL - GENDER EQUALITY AND DIVERSITY	GRI 2 -30 b)	information incomplete	The collective agreement is applicable to all employees	
Material topics						
GRI 3: Material Topics 2021	3-1 Process to determine material topics	AR-01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, 03 OUR STRATEGIC AGENDA, 8.1.1. FACTBOOK				
	3-2 List of material topics	AR-01 THIS IS SPAREBANKEN VEST: The materiality analysis process revealed an extension from 5 to 13 material topics.				
Material topic1: Competance:						
	SPV: Chasing expertise - To translate sustainability from preaching to practice					SPV Indicator
Material topic 2: Diversity and equality						
	Diversity of governance bodies and employees SPV: % women at top management	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK, SL - 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 2022. Improvments will be considered for 2023	GRI 405-1
	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK	GRI 404 - 2 a)b)	information incomplete	The bank has a retirement procedure involving a third party. For major operations including management of career endings, plans are negotiated	GRI 404-2
	New employee hires and employee turnover	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK, SL - LIKESTILLING OG MANGFOLD, SL - ARP	GRI 401 - 1 a) b)	information incomplete	Age group, gender and new employee data not included for 2022, but will be considered for 2023	GRI 401-1
	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK				GRI 405-2
Material topic 3: Responsible purchasing practices and sponsorship						
	SPV: All our suppliers received a requirement to compensate for their climate footprint in order to be a SPV supplier	AR - 8.5 FACTBOOK				SPV indicator
Material topic 4:-Sustainable Finance						
	SASB 2 (FN-CB-4101a.2.): Description of approach to incorporation of environmental, social, and governance (ESG) factors in credit analysis	SL- PRINCIPALS OF CSR, AR-3.5 OUR STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK				SASB 2 (FN-CB-4101a.2.)
	SPV: Total eligible for green bonds	SL- GREEN BOND PROGRAMME, AR-3.5 OUR STRATEGIC AGENDA, 8.1 FACTBOOK				SPV Indicator



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	OMISSION			GRI SECTOR STANDARD REF.NO.
			REQUIREMNT(S) OMITTED	REASON	EXPLANATION	
Material topic 5: Requirements for asset managers						
	Sparebank Vests own Green house gas emissions and energy use Green House gas emissions in the loanbook	SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - 8.1.4 FACTBOOK SL - CLIMATE ACCOUNTING 2021, AR - 8.1.4 FACTBOOK	GRI 305-1 b), c) and e) og 305 -2 b) and e,)	information incomplete	Biogenic CO ₂ emissions are not separately reported. The scope 3 emissions reported include the customers' scope 1 and 2 emissions, either based on the clients' own reporting, production data or estimates. As such, the biogenic CO ₂ emissions cannot be separately reported due to data availability issues. In our climate calculations, factors forCO ₂ equivalents are used. This has not been converted to GWP. This is something we will consider for future calculations	305-2, 305-4 and 305-5 GRI 305-1, 305-2, 305-4
	SPV: Requirements - Sparebanken Vest as distributor of mutual funds	SL - PRINCIPALS OF CSR				SPV Indicator
Material Topic 6: Green House Gas emissions:						
	Energy use and Greenhouse Gas emissions	SL - Klimaregnskap 2021, AR - 8.1.4 FACTBOOK	GRI 305-1 b), c) and e) og 305 -2 b) and e,)	information incomplete	Biogenic CO ₂ emissions are not separately reported. The scope 3 emissions reported include the customers' scope 1 and 2 emissions, either based on the clients' own reporting, production data or estimates. As such, the biogenic CO ₂ emissions cannot be separately reported due to data availability issues. In our climate calculations, factors for CO ₂ equivalents are used. This has not been converted to GWP. This is something we will consider for future calculations	GRI 305-1, 305-2, 305-4
Material topic 7: Climate risk						
	SPV: Description of climate risk and opportunities in maritime, real estate and aquaculture	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 8.1.3 FACTBOOK				SPV Indicator
Material Topic8: Biodiversity and biorisk						
	Integrating biodiversity in credit and loan procesess	AR- 3.5 STRATEGIC AGENDA, 8.1 FACTBOOK				SPV Indicator
Material Topic 9: Circular economy						
	Integrating circular economy in credit and loan procesess	AR- 3.5 STRATEGIC AGENDA, 8.1 FACTBOOK				SPV Indicator
Material Topic 10: Transparency and agenda setting						
	SPV: Vestlandsindeksen: A quarterly temperature gauge for the business sector in Western Norway prepared by Sparebanken Vest in collaboration with Response Analysis	SPV.NO				SPV Indicator
Material topic 11: Social dividnt for a green transition						
	SPV: The bank allocated 300 MNOK i 2019, og 100 MNOK i 2021 for projects that promote sustainability, new green technology and green transition, for Agenda Vestlandet.	AR - 3.5 STRATEGIC AGENDA				SPV Indicator
Material topic 12: IT security and privacy						
	Substantiated complaints regarding breaches of customer privacy and losses of customer data	SPV did not receive any fines or infringement fees from the Norwegian Data Protection Authority in 2022 or complaints sorted as such in the customer complaints database. Number of cases reported to the Norwegian Data Protection Authority in 2022: 13				GRI 418-1
Material topic 13: Preventing economic crime						
	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	AR - 05 RISK MANAGEMENT, SL - PRINCIPLES OF CSR				GRI 205-2
	Confirmed incidents of corruption and actions taken	AR - 05 RISK MANAGEMENT	GRI 205-3	Confidentiality restraints	The details around incidents, contracts, the nature of the incidents etc can not be published due to confidentiality reasjons	GRI 205-3

**FRENDE FORSIKRING**

Består av søsterselskapene Frende Livforsikring og Frende Skadeforsikring. Selskapet ble startet i 2007 og har hovedkontor i Bergen. Sparebanken Vest har en eierandel på 39,58 % i morselskapet Frende Holding AS. Selskapet eies av 23 frittstående sparebanker i tillegg til Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal, Varig Hadeland Forsikring og Varig Orkla Forsikring. www.frende.no

**NORNE SECURITIES AS**

Verdipapirforetak etablert i 2008. Norne driver med rådgivning til aktører i kapitalmarkedet og er spesialist på sparebanker og kundene deres. Selskapet har tre forretningsområder: Handel i aksjer og fond på Internett for private investorer, Investment Banking (rådgivning til selskaper) og handel i verdipapirer for profesjonelle investorer. Selskapet har hovedkontor i Bergen og kontorer i Oslo, Trondheim og Vilnius. Sparebanken Vest er største eier med 41 %, De øvrige eierne i Norne er 12 andre frittstående sparebanker (til sammen 41 %), ansatte (15 %) og Must AS (3 %). www.norne.no

**BRAGE FINANS AS**

Finansieringsselskap med hovedkontor i Bergen som ble startet i 2010. Foruten Sparebanken Vest som største eier med 49,99 % har Brage Finans 21 andre frittstående banker med på eiersiden. Selskapet tilbyr tilpassede finansieringsprodukter med hovedvekt på leasing og salgspantlån til både bedrifter og privatpersoner. www.brage.no

**SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS**

Heleid selskap av Sparebanken Vest. Ble etablert i 2008 med det formål å finansiere boliglånsporteføljen i konsernet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. www.spv.no/boligkreditt

**EIENDOMSMEGLER VEST**

Heleid selskap av Sparebanken Vest og er en ledende regional aktør i eiendomsmarkedet på Vestlandet. www.emvest.no

**BALDER BETALING AS**

Opprettet i 2017 for blant annet å utøve eierskap i betalingstjenesten Vipps og eies sammen med 20 andre frittstående sparebanker. Sparebanken Vest er største eier i Balder Betaling med en eierandel på 38,5 %.

Datterselskap og tilknyttede selskaper

Sparebanken Vest jobber kontinuerlig med strategisk forretningsutvikling. Dette har resultert i dannelsen av flere nye selskaper og initiativ innenfor ulike områder av finansielle tjenester og produkter.



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 0555 | spv.no