



2000

SPAREBANKEN VEST

Årsrapport 2023

Hvem er vi?

Vi gjør livet på Vestlandet bedre

Da Sparebanken Vest ble stiftet for over 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 er vi i stor grad fortsatt eid av kundene og samfunnet, og vi kan med trygghet si at vi gjør livet på Vestlandet bedre.

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 får vi til ved å bry oss om kundene, bidra der folk er, være enkle å forholde oss til og gi viktige og gode 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
- Feiret 200-årsjubileum i 2023
- Hovedkontor i Bergen. 36 kontorer og 795 årsverk
- Diversifisert produktportefølje. Største aksjonær i Frende Forsikring, Norne Securities og Brage Finans
- Flere digitale initiativ, som det første rene norske mobilbankkonseptet, Bulder
- NOK 306 milliarder i forvaltningskapital, ca. 325 000 personkunder og ca. 14 200 bedriftskunder
- 76 prosent av utlån til personkunder og av disse er 99 prosent med sikkerhet i bolig
- Langsiktig mål for egenkapitalavkastning på 13 prosent
- Notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis. Eierbrøk om lag 40 prosent

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 2023 hadde banken 36 salgssteder.

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

HJEMMEMARKED

- Om lag 1,4 millioner innbyggere, tilsvarende 26 prosent av Norges befolkning
- Bergens- og Stavangerregionene er blant de to største i Norge
- Viktige næringer er havbruk og fiskeri, offentlige tjenester, shipping, olje og gass, og annen industri
- Konseptet Bulder er Norges første rene mobilbankkonsept, med et utlånsvolum på om lag 47 milliarder kroner



Kontorsteder



Innhold

1. Hvem er vi?	2	6. Risiko og kapitalstyring	113
Kontorsteder	4	6.1 Lav kredittrisiko	113
		6.2 God tilgang på finansiering og robust	
1.2 Overordnet strategi og verdiforslag	6	likviditetsrisiko	114
1.3 Slik leverte vi til kunder, eiere,		6.3 Lav markedsrisiko	115
samfunn og ansatte	7	6.4 En høyt ratet bank	115
1.4 Skapt av og for Vestlandet	12	6.5 Helhetlig styring av operasjonell risiko	
1.5 Våre vesentlige bærekraftstema	15	og compliance	116
		6.6 En godt kapitalisert bank	117
2. Oppsummering og høydepunkter			
2.1 Konsernsjefen har ordet	17	7. Regnskap og noter	118
2.2 Høydepunkter fra jubileumsåret	20	Resultatregnskap	120
2.3 Fremtidsutsikter	24	Balanse	122
		Kontantstrømoppstilling	124
3. Vår strategiske agenda		Endringer i egenkapital	125
3.1 Innledning	27	Noter	127
3.2 Vår kjerne	27	Erklæring fra styret og daglig leder	200
3.3 Oppdatert konsernstrategi	28	Revisors beretning	201
3.4 Oversikt over strategier	29	Nøkkeltall	206
3.5 Operasjonalisering av strategi	30		
3.6 Kultur som konkurransefortrinn	31	8. Eierstyring og selskapsledelse	
3.7 Best på adferdsendring	32	8.1 Redegjørelse for eierstyring og	
3.8 Norges beste digitale		selskapsledelse	217
kundeopplevelser	35	Styret	228
3.9 Bærekraft – en drivkraft for en grønnere		Konsernledelsen	230
og sterkere Vestlandsregion	37	Organisasjonskart	232
4. Bærekraft		9. Utdypende fakta	
4.1 Innledning	41	9.1 Utdypende fakta om organisasjon/HR ...	235
4.2 Bankens vesentlige tema	42	9.2 Redegjørelse for	
4.3 TCFD-analyse	53	aktsomhetsvurderinger	243
4.4 Klimaregnskap	65	9.3 Sjekkliste årsberetning	248
4.5 Bankens omstillingsplan	71	9.4 GRI-indeks 2023	251
4.6 Bankens forpliktelser	80		
4.7 Taksonomirapportering	82		
5. Resultater			
5.1 Solid utlåns- og innskuddsvekst og			
svært god egenkapital-avkastning	101		
5.2 God utvikling i personmarkedet	103		
5.3 Verdiforslaget står sterkt i			
samhandling med bedriftskundene	105		
5.4 Sterk vekst i Bulder og Norges mest			
fornøyde personkunder	107		
5.5 Datterselskaper og tilknyttede			
selskaper	109		

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

Visjonen til Sparebanken Vest er: *Vi gjør livet på Vestlandet bedre*

Banken har i hovedsak fire interessegrupper: Kunder, eiere, samfunn og ansatte. Det er definert verdiforslag for alle gruppene.

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



Ny konsernstrategi i 2023

I 2023 har banken laget en ny konsernstrategi der de viktigste strategiske seirene de neste tre årene er definert og prioritert.

Konsernstrategien er basert på omfattende analyse av bankens konkurransesituasjon og har involvert alle bankens ledere. I arbeidet har man prioritert fire hovedområder som konsernet skal rette ekstra fokus med de neste tre årene. Hvert område har tydelig definerte mål som følges opp regelmessig av konsernledelsen. Operasjonalisering av strategi gjøres kryss-funksjonelt i organisasjonen, hvor banken skal

forsterke posisjonen som digitalt ledende i kombinasjon med å utnytte kraften i dyktige ansatte.

I arbeidet med konsernstrategien har vi også jobbet med å tydeliggjøre det vi står for som bank. Vi har satt ord på hva vår kjerne er, det som har tatt oss dit vi er i dag, og som vi skal bygge videre på. Ved å forstå det som ligger fast, kan vi rette alle kreftene mot å utvikle de områdene hvor vi må forbedre oss.

Vi er stolte, men aldri tilfreds!

1.3 Slik leverte vi til kunder, eiere, samfunn og ansatte

De viktigste interessentene til Sparebanken Vest er kunder, eiere, samfunn og ansatte.

Banken og kundene har klart seg godt gjennom året. Lønnsomheten er opp fra 2022, og er blant de beste i markedet. Resultatene kom alle eiergrupper til gode i 2023 gjennom utbytte til egenkapitalbevisiere, samfunnsgaver til samfunnet og kundeutbytte til kundene.

Kunder

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

Banken har en stabil KTI på 72, og opprettholder dermed den historisk høye scoren fra 2022. I personmarkedet er det en liten tilbakegang fra i 2022 til 2023, fra 76 til 74.

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

Samtidig skal bankens nåværende styrker ivaretas. Sparebanken Vest skal 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.

2023 var fjerde gang Sparebanken Vest betalte ut kundeutbytte. Kundeutbytte er en del av



overskuddsdisponeringen for regnskapsåret 2022.

Styret i banken gikk inn for fullt kundeutbytte med 580 millioner kroner i potten. Dette er et viktig grep for at kundene får ta direkte del i resultatene til banken i tråd med sparebankmodellen.

Både bedrifts- og personkundene er positive til kundeutbytte: 73 prosent på bedriftsmarkedet og 79 prosent på personmarkedet i bankens kundetilfredshetsundersøkelse i 2023.

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 2023, og flere kundevennlige tjenester vil lanseres fortløpende.

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 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.



Pådriver for bærekraftige valg som sikrer langsiktig konkurransekraft

Sparebanken Vest skal være den sterkeste pådriveren for å hjelpe vestlendinger å ta bærekraftige valg som sikrer langsiktig konkurransekraft. I 2023 har bærekraft vært på agendaen i kundemøter, og over 30 prosent av alle nye lån og refinansieringer til bedriftsmarkedskunder har vært med bærekraftslinket struktur. Videre har banken fokusert på gode løsninger for privatkunder. I 2023 lanserte banken energilån, et nytt produkt for å fremme energi-effektivisering av boliger.

Eiere

Sparebanken Vest har i 2023 et resultat før skatt på 4.418 (3.504) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 16,5 (14,6) prosent. Resultatet forklares av god utvikling i rentenetto i 2023 og lave tap.

For regnskapsåret 2023 har styret foreslått et utbytte på 7,50 (5,50) kroner per egenkapitalbevis. Det gir et totalt utbytte på 823 (603) millioner kroner. Etter disponering av årets resultat, vil eierandelsbrøken fortsatt være 40,7 prosent.

Samfunn

I tillegg til kundetilfredshet på et stabilt høyt nivå de siste fire årene, får banken svært gode tilbakemeldinger på samfunnsengasjement i 2023. 86 prosent av kundene er positive til at banken støtter lag, foreninger og samfunns-utviklende tiltak.

Samfunnsutbytte er en sentral del av bankens bærekraftstrategi. 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.

Det er definert tre innsatsområder for å støtte tiltak knyttet til sosial bærekraft og tiltak som hjelper vestlendingen med å ta bærekraftige valg.

1) Kampen for inkludering

Vi støtter tiltak som skaper tilhørighet og fellesskap – prosjekter som gjør at færre faller utenfor i skole-, arbeids- og samfunnsliv.

2) Sikre levende lokalmiljø

Vi støtter tiltak som fremmer kunst, kultur, breddeidrett og frivillighet – initiativer som skaper åpne og aktive lokalsamfunn i dag og for fremtiden.

3) Omstilling for det grønne skiftet

Vi støtter tiltak i regi av lag og organisasjoner som bidrar til grønn omstilling og bærekraftig utvikling på Vestlandet.

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 2023 har banken, sammen med Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest, delt ut om lag 301 millioner kroner fordelt på 2200 prosjekter på Vestlandet.

Eksempler på hvordan banken gjør dette i praksis, vises i illustrasjoner gjennom denne rapporten.

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 2023 har stiftelsen blant annet prioritert 56,6 millioner kroner til grønn vekst og 19,2 millioner kroner til bekjempelse av plast i havet.

En av nysatsingene til Agenda Vestlandet i 2023 er programmet «Handlekraft» som mobiliserer hundre ledere fra hele Vestlandet til å styrke omstillingskraften på Vestlandet.

Gjennom en rekke samlinger har lederne fått veiledning fra Jay Van Bavel og Sarah Cartwright til å utvikle verktøy som gir gjennomslag og bedre samarbeid på tvers av grupper og interesser.

I 2023 vedtok bankens generalforsamling en tilleggsgutdeling for regnskapsåret 2022 på om lag 811 millioner kroner. Av dette er 482 millioner kroner samfunnsutbytte, øremerket stiftelsen Agenda Vestlandet.



Hjertebank Stryn.
Foto: Iselin Fotland



Ansatte

Verdiforslaget til ansatte er å være det mest spennende stedet å jobbe for de som ønsker å utvikle seg. Vi er sikre på at verdier skapes når dyktige kolleger trives på jobb og medarbeidere er engasjert, har spennende utfordringer og en innholdsrik hverdag som gjør at man gleder seg til å gå på jobb. I Sparebanken Vest investeres det derfor betydelig i medarbeiders mulighet til å utvikle seg både faglig og personlig i en kultur hvor læring og samhold står høyt. Betydelig investering i læring og utvikling har gjort banken til en svært attraktiv arbeidsgiver på Vestlandet.

I tillegg til faste, kompetansehevende tiltak, som læredager, lederspireprogram, fagfrokoster og mentorordning, har banken i 2023 gjort et betydelig løft knyttet til å gjøre læring og utvikling tilgjengelig der medarbeider er. Dette

blant annet gjennom bankens nye digitale læringsplattform, Motimate.

Sparebanken Vest har i 2023 gjennomført en betydelig satsing på strategi- og lederutvikling. Gjennom godt lederskap skal vi utvikle den mest prestasjonsorienterte kulturen i bank og finans. I løpet av året har det blitt tilrettelagt ulike arenaer for videreutvikling av bankens ledere. Ved å gjennomføre initiativer som Camp Finse, Horisont og Ledertrening har vi skapt rom for å involvere og mobilisere bankens ledere.

I 2023 gjennomførte banken en HMS-undersøkelse for å kartlegge fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Resultatene viser at medarbeiderne i banken har det bra på jobb. Arbeidsmiljøet oppfattes som godt, og medarbeiderne føler at det er mulig å uttrykke sine synspunkter fritt.

ALLE FINANSIELLE MÅL ER NÅDD I 2023

		Målsetting	Resultat	
	Egenkapitalavkastning etter skatt	> 13,0 %	16,5 %	
	Utbyttegrad	Om lag 50 %	58,8 %	
	Ren kjernekapitaldekning	16,05 %*	16,8 %	

* 16,05 prosent er utledet av summen av alle minste- og bufferkrav til ren kjernekapital + 1, 25 prosent-poeng.





1.4 Skapt av og for Vestlandet

Sparebankmodellen er 200 år gammel – og lever i beste velgående.

Da Sparebanken Vest ble stiftet i 1823, var det 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 allmennyttige formål.

Slik er det fortsatt. Sparebanken Vest er skapt av og for Vestlandet, og det langsiktige målet er å styrke framtidig verdiskaping i regionen. Verdiane 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 eiergrupper. Sparebanken Vest er 59,3 prosent eid av regionen og 40,7 prosent eid av egenkapitalbeviserne. Gjennom utstedelse av egenkapitalbevis har banken tidligere hentet kapital for videre vekst og utvikling.

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). Egenkapitalbevisernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond, mens samfunnskapitalens andel av overskuddet fordeles mellom samfunnsutbytte, kundeutbytte og bankens grunnfond.

Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling, er målet at om lag 50 prosent 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 markedssituasjon, eksterne rammebetingelser og behov for kjernekapital. Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

For regnskapsåret 2023 har styret foreslått 7,50 kroner pr. egenkapitalbevis i utbytte til egenkapitalbeviserne, noe som tilsvarer 823 millioner kroner. I tillegg er det foreslått et kundeutbytte på 1.050 millioner kroner og 150 millioner kroner i samfunnsutbytte. Sammen med en tilleggsutdeling høsten 2023 for regnskapsåret 2022 utgjør samfunnsutbytte siste 6 måneder 632 millioner kroner.

Samfunnsutbytte

Fordi regionen eier 59,3 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 de siste ti årene fått tildelt over to milliarder kroner i samfunnsutbytte fra Sparebanken Vest og Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest.

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

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 øremerkede midler 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 på en måte en del av banken. Derfor kan banken dele av overskuddet med kundene.

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.

Egenkapitalbeviset

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

Ved utgangen av 2023 var Sparebanken Vest den største egenkapitalbevisbanken målt etter forvaltningskapital på egen balanse. Forvaltningskapitalen til banken var på 306 milliarder kroner. Samlet markedsverdi av egenkapitalbevisene var om lag 12,0 milliarder kroner.

Totalavkastningen for SVEG-egenkapitalbeviset i 2023, inkludert reinvestering av utbytter, var 29,5 prosent mot 9,9 prosent for hovedindeksen på Oslo Børs (OSEBX) og 17,2 prosent for egenkapitalbevisindeksen (OSEEX). Ved utgangen av året ble Sparebanken Vests egenkapitalbevis handlet til børskurs 109,4 kroner, noe som tilsvarer 1,36 ganger bokført egenkapital.

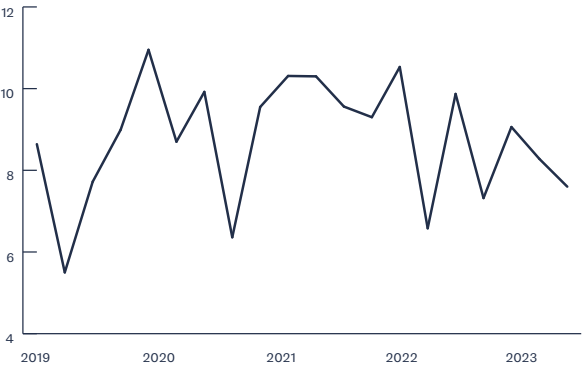
Siden 2019 har norske sparebanker (representert ved egenkapitalbevisindeksen, OSEEX) blitt repriset av markedet, og hatt en børsavkastning som betydelig overstiger avkastningen til hovedindeksen. Som illustrert under, har en investering i egenkapitalbeviset til Sparebanken Vest i denne sammenheng gitt enda høyere avkastning enn egenkapitalbevisindeksen.

Kursutvikling SVEG siste fem år

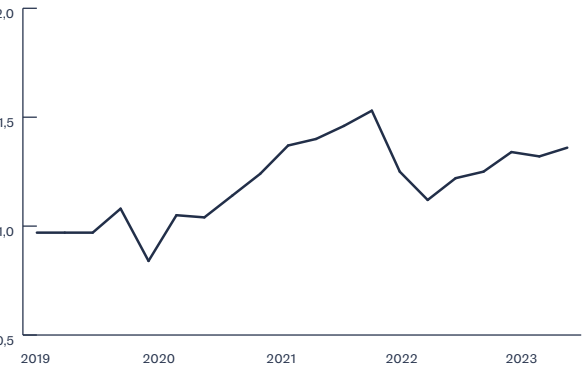




Utvikling i markedspris på egenkapitalbeviset mot resultat pr. egenkapitalbevis (pris/inntjening)

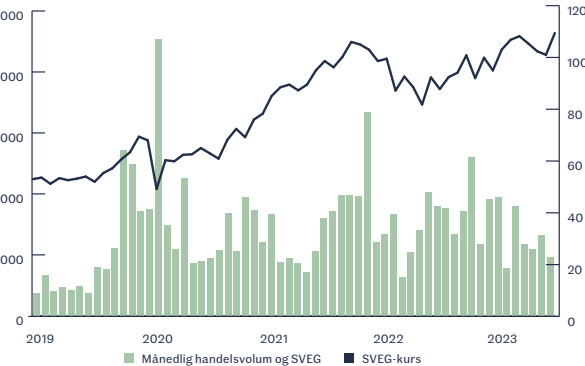


Utvikling i markedspris på egenkapitalbeviset mot bokførte verdier (pris/bok)



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. Som figuren viser, har denne konverteringen økt omsetningsvolumet i egenkapitalbeviset. Det månedlige gjennomsnittlige handelsvolumet i egenkapitalbeviset har mer enn doblet seg sammenlignet med de tre årene før konverteringen. Etter konverteringen har også kursutviklingen på egenkapitalbeviset samlet sett vært god.

Månedlig handelsvolum og SVEG



Ved utgangen av 2023 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 prosent etterfulgt av Pareto Invest med en eierandel på 7,7 prosent. Omtrent 78 prosent av egenkapitalbevisene er eid av investorer basert i Norge. Blant utenlandske investorer er det investorer i USA, på Kypros og i Luxembourg som står for de største eierandelene.

20 største eiere av egenkapitalbevis

	Antall EKB
SPAREBANKSTIFTINGA HARDANGER	11 954 394
PARETO INVEST NORGE AS	8 411 112
GEVERAN TRADING COMPANY LTD	4 397 818
VERDIPAPIRFONDET ALFRED BERG GAMBAK	3 589 282
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	3 437 214
SPAREBANKSTIFTELSEN SAUDA	3 144 264
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIGE	2 764 185
SPAREBANKSTIFTINGA ETNE	2 514 296
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	2 492 547
SPELALFONDET BOREA UTBYTTE	2 216 041
BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.	2 183 075
BLOMESTØ AS	2 000 000
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	1 892 958
J.P. MORGAN SE	1 337 273
VERDIPAPIRFONDET NORDEA NORGE VERDI	1 303 343
DNB MARKETS AKSJEHANDEL/-ANALYSE	1 296 859
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANKEN VEST	1 193 958
SPAR SHIPPING AS	1 183 480
J.P. MORGAN SE	1 117 303
MP PENSJON PK	1 085 436
Sum	59 514 838
Øvrige	50 206 348
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. Analysen ble videreutviklet i 2023.

De mest vesentlige temaene er gjengitt nedenfor og er fordelt på bærekraftstrategiens fire fokusområder.

Hvert av temaene omtales også i tilhørende kapitler i denne integrerte årsrapporten og oppsummeres i GRI-indeksen (GRI-Global Reporting Initiative). *Se Kapittel 4 om bærekraft* for utdypende informasjon om de ulike vesentlige bærekrafttemaene og hvordan Sparebanken Vest kommuniserer med interessegruppene om dette.



Jage kompetanse



Fra innsikt til motiverende løsninger



Aktivt velge og utvikle kunder



Aksellere et bærekraftig samfunn

Kompetanseutvikling

Klimarisiko og finansielle utslipp

Samfunnsutbytte

Bærekraftig finans

Sikkerhet og personvern

Forebygge økonomisk kriminalitet

Vesentlige tema

Oppsummering og høydepunkter



2.1 Konsernsjefen har ordet



Foto: Eivind Semset

ut, er vanskelig å spå. I slike usikre tider er sparebankene viktigere enn noen gang.

EN STERK, SELVSTENDIG BANK

Sparebanken Vest står sterkt – både markeds-
messig og finansielt. Banken har levert best på
egenkapitalavkastning og har den laveste
kostnad/inntektsbrøken i markedet.

Vi er nå vitner til store endringer i sparebank-
sektoren. Strukturendringene som treffer
markedet, gjør at mange banker i større grad
enn tidligere er opptatt av tett samarbeid og en
«trygg havn».

Våre sterke prestasjoner gjør at vi i møte med
store endringer virkelig er «herre i eget hus». Vi
trenger ikke å gjøre strukturelle grep som vil
være uheldig for arbeidsplasser eller regionen
vår.

Endringene gir oss likevel noen spennende
muligheter, muligheter vi er godt forberedt til å
gripe. Muligheter for et tettere og mer
attraktivt samarbeid, og etablering av nye
spennende selskaper og arbeidsplasser.
Sparebanken Vest er godt posisjonert for
ytterligere sammenslåinger for banker som
ønsker det.

KULTUR SOM KONKURRANSEFORTRINN

For å klare å stå støtt som selvstendig bank, er
vi avhengige 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 2023 har vi brukt mye
krefter på å involvere alle ansatte i arbeidet
med en ny konsernstrategi. Dette har gitt oss et
enda mer presist bilde av kjernen i det vi står for,
det som er våre styrker. En slik systematisk
investering i lagspill og prestasjonskultur gir

I mars 1823 gikk tre tjenestejenter, to kjøpmenn,
én matros og 93 andre vanlige folk sammen om
noe helt uvanlig: Å skape en bank som de eide
sammen, for å gjøre livet bedre for folk i vest.
De mente at de kunne løse samfunnets
utfordringer bedre sammen enn hver for seg.
Dette ble Bergens Sparebank som senere ble
Sparebanken Vest.

200 år senere er det fremdeles dette som driver
oss: Troen på at vi kan gjøre livet bedre for folk i
vest. Troen på at samfunnets utfordringer løses
best i fellesskap.

Sparebanken Vest har vært en drivkraft for liv
og næring i vest, enten det har vært oppgangs-
tider eller krig og smalhans. Krig i Europa og
Midtøsten, høy inflasjon, svak kronekurs,
høyere renter og høye lønnsoppgjør har preget
markedet i 2023. Hvordan 2024 kommer til å se



avkastning både for kundene våre, for medarbeiderne som jobber i banken og for samfunnet vi er en del av.

STERKE RESULTATER KOMMER KUNDENE TIL GODE

Mange ser verdien i å ha en bank som er stor nok til å stå stødig når det stormer, men samtidig også er liten nok til å være tett på kundene og lokalmiljøet. Kundene liker å kunne søke råd og snakke med bankrådgiveren sin når økonomien og verden er urolig. Også bedriftskundene våre finner trygghet i å vite at beslutninger som angår dem, blir tatt nettopp her på Vestlandet, av en bank som kjenner dem og som kjenner regionen.

Når kundene er fornøyde, driver det veksten vår. Brutto utlån økte med 13,9 prosent i 2023. I bedriftsmarkedet var utlånsveksten på 10,1 prosent. Bulder-konseptet har nå om lag 47 milliarder i boliglån, mot om lag 24 milliarder ved inngangen til året. Vi har en god innskuddsvekst på både person- og bedriftskunder, som er godt over markedsveksten. Det betyr at Sparebanken Vest gjennom året tar markedsandeler, som er helt i tråd med de målene vi har satt oss som bank.

De sterke resultatene er også årsaken til at vi i år har kunnet dele ut rekordhøyt kundeutbytte på 580 millioner kroner.

VI SETTER DYPE SPOR I REGIONEN

Det som var et fåtall i 1823, har vokst til 339 000 kunder i 2023, og vi er ydmyke for oppdraget som er gitt oss: Å videreføre en to hundre år gammel forretningsmodell som omsetter kraften fra enkeltmennesker til store, økonomiske verdier for lokalsamfunnet.

Gode resultater over tid, kombinert med sparebankmodellen med 60 prosent samfunns-eierskap, gjør at vi kan yte betydelige gaver til

allmennyttig virksomhet. Dette har vi gjort i stort monn i jubileumsåret, og vi har delt ut hele 632 millioner kroner til små og store prosjekter.

De siste ti årene har banken og Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest bidratt med over to milliarder kroner i midler til idrettslag, kulturlivet, frivillige organisasjoner og omstillingsprosjekter, og vi vet at dette betyr mye for mange. Den kraften vi kan bety for regionen vår, kommer trolig til å bli enda viktigere de neste ti årene.

SAMMEN GJØR VI DET BEDRE

Vår visjon er: Vi gjør livet på Vestlandet bedre. Vårt mål er å bli Norges beste sparebank.

Sparebanken Vest skal være blant de to beste bankene på egenkapitalavkastning og beste bank på kundetilfredshet. Vi skal være sterkest på samfunnsengasjement på Vestlandet og det mest spennende stedet å jobbe for medarbeidere som ønsker å utvikle seg. Nå er vi klare for å ta ytterligere steg i 2024 og årene fremover, både som bank og som region.

En stor takk til kunder, egenkapitalbevisiere, samarbeidspartnere, og en ekstra stor takk til alle våre ansatte som hver dag er med på å bygge en bank som folk i vest ville vært fattigere uten.



Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef



Sparebanken Vest med historisk støtte til Brann: – En milepæl for like muligheter i fotballen

Sparebanken Vest fyller 200 år og feirer med å gi 43 millioner kroner i støtte til SK Branns oppgraderinger av Stadion og treningsanlegget på Nymark. Nå skal Branns kvinne- og herrelag trene og spille kamper på samme bane.

– Dette handler om å skape like muligheter for kvinnelige og mannlige fotballspillere og er et viktig signal til alle unge jenter som drømmer om å nå langt innenfor verdens mest populære idrett. De skal kjenne at vi tror på dem og at vi tar drømmene deres på alvor, sier konsernsjef i Sparebanken Vest, Jan Erik Kjerpeseth.

Denne høsten har Brann søkt om støtte til oppgradering av gressbanen på Brann Stadion og de to gressbanene på Nymark. Hybridgresset som skal legges er mer slitesterkt enn dagens gress og vil gjøre det mulig for flere lag å trene og spille kamper på Stadion. Dette betyr at Branns kvinne- og herrelag nå skal trene og spille kamper på samme bane.

Stolt Brann-kaptein

Brann-kaptein Cecilie Redisch Kvamme er jublende glad for støtten fra Sparebanken Vest og Trond Mohn, som til sammen støtter prosjektet med 86 millioner kroner. Hun ser frem til å få de samme mulighetene som Brann-herrene.

– Jeg er utrolig stolt over å være en del av en klubb som går foran og kjemper for like muligheter for kvinner og menn. At vi nå skal trene og spille kamper regelmessig på Brann Stadion er bare helt fantastisk. Det sender et utrolig viktig signal til unge jenter der ute. Jenter vil mer, og nå blir de også tatt på alvor – akkurat som guttene, sier Redisch Kvamme.

Byggestart er allerede i månedsskiftet november/desember, og første fase er ferdig 1. april 2024.

– Dette er et historisk løft for Brann og kvinnefotballen. Nå samler vi hele Brann-familien på ett sted. Vi er svært takknemlige for at Sparebanken Vest og Trond Mohn er med og gjør dette mulig, sier styreleder i Brann, Aslak Sverdrup.

– Bryter ned diskriminering

Støtten til Brann henger tett sammen med Jenter vil mer-initiativet, som Sparebanken Vest i høst lanserte sammen med SK Brann, Sogndal Fotball og Arna-Bjørnar. Initiativet er et felles løft for jentefotballen på Vestlandet, for å utjevne ulikheter i tilbudet til gutter og jenter. Hittil har Sparebanken Vest delt ut seks millioner kroner til over 300 lokale jentelag.

Norges fotballpresident Lise Klaveness er tydelig på hvor viktig dette løftet er for kvinnefotballen.

– Som liten drømte jeg om å spille i Brann-drakt. Det rakk jeg aldri. I dag kan jenter heldigvis både drømme og få muligheten til å spille i den røde drakten på Brann Stadion. Med dette historiske løftet får vi en reell likestilling ved at jentene nå både kan spille kamper på stadion og ha samme treningsfasiliteter. En reell likestilling mellom lagene, like muligheter for jenter og gutter til å drømme om Brann-spill. Dette er ikke bare et løft for hele vestlandsfotballen. Med disse grepene setter Brann en ny standard for hele norsk fotball, sier Klaveness.

Dette er den største enkeltsummen Sparebanken Vest har delt ut noensinne, og er en unik gave knyttet til bankens 200 års-jubileum.

– Sparebanken Vest har støttet regionen vår i 200 år og ønsker å sette varige spor. Derfor er det ekstra kjekt å kunne gi en så stor jubileumsgave som skal komme så mange til gode, og som tar tak i en viktig samfunnsutfordring, sier Jan Erik Kjerpeseth.

2.2 Høydepunkter fra jubileumsåret



JANUAR, FEBRUAR, MARS

Topplassering på Etisk Bankguide

På syv år har Sparebanken Vest gått fra jumboplass til topplassering på Etisk Bankguide. Dette er et resultat av nitidig og godt arbeid mot målet vårt om å bygge varig konkurransekraft for kundene våre og Vestlandet.

Et solid resultat for 2022

I februar rapporterte banken et årsresultat før skatt på 3.504 (3.055) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 14,6 prosent. Styret foreslo et utbytte til bankens egenkapitalbevisiere på totalt 603 millioner kroner.

Rekordstort kundeutbytte og samfunnsutbytte i 2023

For 2022 ble det vedtatt rekordstort kundeutbytte på 580 millioner kroner og samfunnsutbytte på 301 millioner. Det er fjerde år av fire mulige hvor det er delt ut kundeutbytte til Sparebanken Vest-kundene.

Margunn Minne blir leder for bedriftsmarkedsdivisjonen

Margunn Minne, som har vært konstituert konserndirektør for både Bedriftsmarked Sør og Bedriftsmarked Nord siden september 2022, ble fra februar permanent leder for hele bedriftsmarkedsdivisjonen.

Vestlandskonferansen – Handlekraft
Vestlandskonferansen løftet taket i Grieghallen og takhøyden på Vestlandet med friske debatter, kloke stemmer og påfyll. For første gang delte vi også ut Handlekraftprisen, som gikk til Ålesunds-bedriften Spilka.



Sparebanken Vest – 200 år ung

I mars 1823 gikk 3 tjenestejenter, 2 kjøpmenn, 1 matros og 93 andre helt vanlige folk sammen og dannet en bank som de skulle eie sammen, for å gjøre livet bedre for folk i vest. Dette ble Sparebanken Vest, og vi markerte jubileet i alle kontorer fra Jæren i sør til Ålesund i nord 6. mars.

Nytt kontor i Ålesund ble offisielt åpnet

Endelig – satsingen i Møre og Romsdal har fått flaggskipet sitt. Etter halvannet år i midlertidige lokaler, flyttet vi inn i nyrenovert, flotte lokaler, midt i Ålesund sentrum.



APRIL, MAI, JUNI

Stinn brakke på Lynkurs for unge boligkjøpere

Vi samlet 722 fremtidige førstegangskjøpere til Lynkurs for unge boligkjøpere for å lære om egenkapital, finansiering og budstrategier. På scenen stod flotte folk i banken og Eiendomsmegler Vest, sammen med konferansier Martha Leivestad.

Resultatvekst og god egenkapitalavkastning i 1. kvartal

Sparebanken Vest hadde et resultat før skatt på 944 (849) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 17 prosent i 1. kvartal. Ren kjernekapitaldekning var på solide 18,4 prosent ved utgangen av kvartalet.

Vi lanserte seks atferdsprinsipper

Vi har spurt oss selv: Hva må vi gjøre mer av for å bygge det sterke laget og den læringskulturen vi ønsker å være en del av på jobb. Resultatet ble seks enkle atferdsprinsipper for oss som jobber i Sparebanken Vest, som setter ord på den konkrete adferden vi mener er nødvendig for å lykkes med målene våre.

Ny konserndirektør for Personmarked Nord

Olav Hovland ble konstituert som konserndirektør for personmarked i region nord. Olav har vært leder i bedriftsmarkedsdivisjonen i mange år. Tore Dvergsdal går over i ny rolle som seniorrådgiver for konsern.



100 ledere på ledertrening

Lederutviklingsprogrammet Handlekraft samler ledere på tvers av bakgrunn og bransjer for å styrke samarbeidet på Vestlandet, og sikre omstillingskraft. Sarah Cartwright og Jay van Bavel inspirerte 100 Vestlandsledere.

Ny måte å kjøpe klimavoter

Vi jobber målrettet mot nullutslipp innen 2040. Via Norsk Karbonlagring har vi investert i biokull som Alde Sider bruker i jordsmonnet i epledyrkingen. Slik støtter vi en god bedriftskunde i Hardanger, samtidig som vi kompenserer for halvparten av de direkte utslippene fra kontor-driften vår.

Lederkorpset samles på Finse

Sparebanken Vest investerer i lederutvikling og involvering. For å mobilisere hele banken mot et felles målbilde for videre vekst, har alle ledere deltatt på strategisamling på Finse.

JULI, AUGUST, SEPTEMBER

Norges beste mobilbank for bedrifter

Sparebanken Vest har Norges beste mobilbank med en score på 4,7 av 5, som er gjennomsnitt av kundenes karakterer i App Store og Google Play. I april lanserte vi blant annet innlogging med ansiktsgjenkjenning.

Bulder har landets mest fornøyde kunder

Norske bankkunder sørget for at Bulder tronet helt på toppen i EPSIs¹ kundetilfredshetsundersøkelse for 2023. Med 79,2 poeng knuste de bankgjennomsnittet på 67,7 og har også god margin til neste bank på listen.



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



Jenter vil mer – for like muligheter i fotballen

En undersøkelse vi har gjort i samarbeid med Norges Handelshøyskole (NHH), viser at jenter som spiller fotball opplever lavere forventninger fra omverdenen enn de har til seg selv. Derfor lanserte vi «Jenter vil mer» sammen med Sportsklubben Brann, Arna-Bjørnar Fotball og Sogndal Fotball, for å skape like muligheter i fotballen.

Solide resultater på kapitalmarkedsdagen

Analytikere, investorer og andre forbindelser var på plass på kapitalmarkedsdagen i august, der vi presenterte svært gode regnskapstall. Egenkapitalavkastningen på 15,1 prosent er over målet på 13 prosent, og kostnadsprosent på 30,2 er blant de beste i bransjen.



Hjertebank for Vestlandet

Hjertebank-turneen ble avholdt i Stryn, Øygarden, Haugesund og Bergen i 2023. Hvert sted ble frivilligheten og ildsjelene hyllet med show og én million kroner til flotte tiltak og organisasjoner i lokalmiljøet.

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.

Samlet til Krim i Vest

Bankene merker en eksplosjon i antall svindelsaker og kompleksiteten i sakene har økt betraktelig. Vi samlet fagmiljøet på Vestlandet innenfor økonomisk kriminalitet til seminar om dette på Jonsvoll i september.

Nokas har overtatt driften av kontantautomater

Nokas har kjøpt de fysiske kontantmaskinene og drifter de videre for banken. Hensikten er å forenkle oppfølgingen av maskinparken og spare kostnader, med minst mulig ulempe for kundene.

Etne Sparebank + Sparebanken Vest = Sant

I september annonserte vi at vi er ferdig med å flytte kunder, lån og sparepenger i Etne Sparebank over til Sparebanken Vest. Siden nyheten om fusjonen kom, har vi delt ut over 20 millioner kroner til gode formål i Etne, Vindafjord og omegn.

OKTOBER, NOVEMBER, DESEMBER

Vestlandsindeksen viser flytt i arbeidskraft

Vestlandsindeksen måler aktiviteten i næringslivet på Vestlandet. I tredje kvartal meldte bedriftsledere i bygg- og anleggsbransjen om harde tider. Det positive var at oppsagte i byggebransjen får jobb innen energi – en bransje som ser lyst på fremtiden med fortsatt høye forventninger.

Volum-konferansen – større og råere

Et stjernelag på scenen i Grieghallen utfordret tankesettet til 700 av byens klokeste tech-design- og markedsføringshoder i november. Siden i 2022, har Volum vokst seg dobbelt så stor. Temaet for konferansen var digitalt utenforskap.



Sterk vekst i utlån i 3. kvartal

Sparebanken Vest hadde i 3. kvartal 2023 et resultat før skatt på 1.157 (1.095) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 16,1 prosent. Brutto utlånsvekst for året var på 13,5 prosent, mye drevet av Bulder.



Nytt kull med Women in Tech

24 heldige tech-kvinner på Vestlandet ble trukket ut til å delta på ny runde med Women in Tech. De får individuell coaching av ledelsesekspert Sarah Cartwright. Agenda Vestlandet står bak, og målet er å sikre flere kvinnelige ledere på teknologifeltet.

Siren Sundland kåret til Årets digitaliseringsleder

Siren Sundland, konserndirektør for strategi og digital distribusjon, ble stemt frem og kåret til Årets digitaliseringsleder av Atea Norge. Hennes innsats for å bruke teknologi som verktøy for vekst, og engasjement for teknologiutvikling på Vestlandet ble fremhevet.



Rekordtildeling til Sportsklubben Brann

Sammen med Trond Mohn har vi bidratt med 86 millioner kroner i støtte til oppgraderinger av Brann stadion og treningsanlegget på Nymark. Endelig skal Branns kvinne- og herrelag trene og spille kamper på samme bane!

Kjøper egenkapitalbevis i Sparebanken Sør

Sparebanken Vest har kjøpt 2.400.000 egenkapitalbevis i Sparebanken Sør til 300 millioner kroner i desember, som tilsvarer en eierandel på 5,8 prosent av utstedte egenkapitalbevis.

Ekstra utdeling på 811 millioner kroner

Generalforsamlingen vedtok en tilleggsutdeling for regnskapsåret 2022 på om lag 811 millioner kroner. Av dette er 482 millioner kroner samfunnsutbytte, og 329 millioner er kontantutbytte til egenkapitalbevisiere, tilsvarende 3 kroner per egenkapitalbevis.



6 millioner kroner i støtte til over 300 jentelag på Vestlandet

Jenter vil mer – Lagløftet og Brann tildelingen

Som en del av vårt samfunnsoppdrag vil vi kjempe for like rettigheter, muligheter og deltakelse for alle – også innen idretten. Helt konkret vil vi gjennom «Lagløftet – Jenter vil mer» løfte jentefotballen, endre holdninger og bidra til å like muligheter for jenter og gutter.

Sammen med NHH-professor og Brann-styremedlem Siv Skard ble det gjennomført en undersøkelse blant spillere, foreldre og trenere i fotballklubber på Vestlandet. Undersøkelsen viste blant annet at jenter i fotballen opplever lavere forventninger fra omverdenen enn de har til seg selv, og på bakgrunn av funnene utviklet vi en støtteordning for fotballklubber på Vestlandet samt en positiv holdningsskapende kampanje for jentefotballen.

[Les mer her](#)

2.3 Fremtidsutsikter

Krig i Europa og Midtøsten, høy inflasjon, svak kronekurs, høyere renter og høye lønnsoppgjør har preget markedet i 2023. Norges Bank sin styringsrente er hevet betydelig de siste to årene. Målsettingen har vært å ta ned presset i norsk økonomi. Det er mye som tyder på at rentevåpenet til Norges Bank gjennom økning i styringsrenten nå begynner å virke gjennom lavere vekst og prisutvikling. Både Norges Bank og rentemarkedet forventer et mer stabilt rentenivå tidlig i 2024, med mulighet for kutt i styringsrenten gjennom året.

Med et usikkert makrobilde og lavere vekst kombinert med godt kapitaliserte banker, venter styret en lavere kredittvekst og ytterligere press på rentemarginene i 2024. Dette vil særlig gjelde utlån til husholdningene. Et mål for utlånsvekst i personmarkedet på 3-4 prosent er ambisiøst sett i lys av makrobildet, økt konkurranse og økt kundemobilitet. Bulder-konseptet har hatt en meget sterk utlånsvekst i 2023. Styret venter at denne utviklingen fortsetter, og bankens mål er en utlånsportefølje på 60 milliarder kroner ultimo 2024. På marginal basis ventes en egenkapitalavkastning i konseptet på 7-9 prosent. Dette er innenfor bankens kommuniserte veikart for lønnsomhet i konseptet.

Bankens posisjon innenfor bedriftsmarkedet er styrket de senere årene, og tilgang på kunder og volum har vært god. Markedsutviklingen vil imidlertid være noe mer differensiert. Noen bransjer som shipping og fiskeri, venter fortsatt en positiv utvikling. Innenfor bygg og anlegg, eiendom og deler av detaljhandelen vil utvikling og vekst være mer krevende. Det blir dessuten en utfordring å kombinere god vekst og gode marginer i en transformasjon mot en grønnere utlånsportefølje. Styret venter likevel en utlånsvekst på 6- 8 prosent i 2024 på bedriftsmarkedet.

Mislighold og tap vil trolig bli høyere enn det som har vært tilfelle de siste årene etter hvert som endringene i makrobildet materialiserer seg i større grad hos husholdningene og bedriftene. Med robuste modellavsetninger, god drift og solid egenkapital er banken godt rustet til å møte mer utfordrende markedsforhold.

Volatiliteten i kapitalmarkedet ventes å fortsette. Dette påvirker finansresultatene i både banken og tilknyttede selskaper. Selv mindre endringer i kreditt- og basis-spreader kan påvirke bankens regnskaper betydelig på kort sikt og kostnadene på bankens fremtidige kapitalmarkedsfinansiering.

Sett mot sammenlignbare banker har Sparebanken Vest lavest kostnadsprosent (kostnader/inntekter) i det norske markedet. Det er en klar ambisjon om å beholde denne posisjonen. Samlet kostnadsvekst i 2024 estimeres til om lag 5 prosent, sett bort fra strategiske satsinger.

Styret legger vekt på at banken skal være kapitaleffektiv, men samtidig godt kapitalisert for å kunne håndtere svingninger i bankens rammebetingelser. Utdelingene vil naturligvis tilpasses bankens resultater, vekstambisjoner og regulatoriske krav.

Målsettingene for bankens datterselskaper og tilsluttede selskaper støtter opp under konsernets målsettinger, og det ventes økte bidrag fra virksomhetene i 2024.

Styret legger til grunn at bankens mål på egenkapitalavkastning på 13 prosent og utbytte på om lag 50 prosent utdeling, nås i 2024.

Styret og bankens ledelse har den senere tiden arbeidet med å oppdatere og utvikle bankens

forretningsstrategi. I dette arbeidet er bankens strategiske kjerne tydeliggjort, samtidig som strategiske flytt og strategiske seiere er definert. Styret forventer at dette arbeidet vil bidra til å styrke bankens posisjon ytterligere i tiden fremover.

Den senere tiden har strukturendringer innen sparebanksektoren skutt fart. Sparebanker fusjonerer, banker beveger seg mellom alliansene og en større forsikringsfusjon har blitt en realitet. Sparebanken Vest står stødig på egne ben, og bankens utvikling de senere årene viser at banken er en attraktiv aktør i markedet.

Styret legger vekt på at Sparebanken Vest skal være en selvstendig og uavhengig sparebank også fremover. Imidlertid vil banken orientere seg bredt i aktuelle prosesser dersom det støtter opp under bankens strategiske fundament. Samarbeidet blant Frende-bankene søkes utviklet gjennom etablering av en løser, bankstyrt og kostnadseffektiv gruppering; Frendegruppen.



Vår strategiske agenda

200

Gjennom 200 år har vi stått saman for at livet i Vest skal bli endå litt betre.

3.1 Innledning

I 2023 har banken gjennomgått en omfattende strategiprosess med hovedfokus på å utarbeide en oppdatert konsernstrategi. Arbeidet har involvert alle bankens ledere og har vært forankret og eid av konsernledelsen. Gjennom arbeidet har man også utviklet en oppdatert

metodikk for strategiutvikling for konsernet. Dette vil bli brukt videre i strategiarbeidet i banken på andre områder. Konsernstrategien tydeliggjør de viktigste områdene konsernet må lykkes med i neste treårsperiode.

3.2 Vår kjerne

Gjennom to hundre år har Sparebanken Vest skapt verdier, generasjon etter generasjon.

I 2023 feiret banken sitt 200-årsjubileum, og definerte sammen med bankens ledere hva vi står for og hva vi skal bygge videre på som bank. Vi har definert dette som vår kjerne.

Banken skal videreutvikle vår virksomhet ved å holde fast ved det som er kjernen i forretningsmodellen, definert med seks punkter, og samtidig arbeide systematisk med å skape ny fremgang.

1. Vi skaper vår suksess i spenningsfeltet mellom sterkt samfunnseienskap og et krevende kapitalmarked
2. Det betyr noe hvor du kommer fra: Vi bruker vår kunnskap og kraft til å utvikle attraktive lokalmiljø og et sterkt Vestlandet

3 Vi skaper vår konkurransekraft gjennom et vinnerlag der hver enkelt eier sin egen vekst og utvikling

4. Vi er stor nok til å gå alene, og liten nok til å være den raske

5. Digitale løsninger i verdensklasse, kombinert med engasjerte mennesker som finner beste løsning på utfordringer og drømmer, er det som får våre kunder til å velge oss

6. Veien til suksess har alltid ligget i vår evne til å gjøre preik om til praksis

Vi er avklart på hva vi står for. Samtidig utfordrer vi oss selv med stadig nye og ambisiøse strategiske mål. Slik gjenskaper vi fremgang, og slik skaper vi nye verdier.

3.3 Oppdatert konsernstrategi

I konsernstrategien har vi satt oss mål om å være blant de to beste sparebankene på egenkapitalavkastning, kombinert med å være beste bank på kundetilfredshet.

Konsernstrategien setter retning for banken frem mot utgangen av 2026 med fire viktige hovedområder som konsernet må lykkes med for å realisere ambisjonene. Innen utgangen av 2026 skal banken lykkes med følgende områder:

En sterk distribusjonskraft og en attraktiv markedsposisjon i Møre og Romsdal og i Rogaland

Banken skal de neste tre årene sikre en kontorstruktur som står seg over tid og som viser vår lokale identitet, tilhørighet og kraft. Vi skal også øke synligheten og kjennskap til vår merkevare i Møre og Romsdal og Rogaland.

Bulder har 83 milliarder i utlån og bidrar med å øke bankens ROE med ett prosentpoeng

Bulder skal de tre neste årene ta posisjonen som

bransjens beste utfordrer. Vi skal bevise at det er mulig å skalere et mobilbankkonsept på digitale premisser og bygge lønnsomhet med en transparent prismodell i kjernen.

Frendegruppen et sterkt alternativ til tett alliansesamarbeid

Vi skal gjøre det enda mer attraktivt å være en del av produktsamarbeidet som inkluderer Frende, Brage og Norne. Vi skal identifisere områder hvor det gir mening at vi samarbeider for å realisere synergier og være et attraktivt alternativ til tett alliansesamarbeid i norsk banksektor.

Vi har en offensiv og kostnadseffektiv boliglånsvekst

Boliglån er vårt viktigste produkt og vi skal øke automatiseringen i boliglånsprosessen. Vi skal jobbe strukturert og innsiktsbasert for å sikre at kundene får gode og relevante tilbud og råd, både digitalt og gjennom våre proaktive og dyktige rådgivere.



5 millioner kroner i jubileumsgave til Teater Vestland i Førde og vestnorsk teaterkultur

Støtten går til teknisk utstyr i teatersalene i det splitter nye Nynorsket huset i Førde og vil skape et utvidet kulturtilbud i regionen.

Teater Vestland skal nytte midlane til teknisk utstyr som skal stå permanent i teatersalene i det splitter nye Nynorsket huset i Førde, der teateret flyttar inn. Det vil

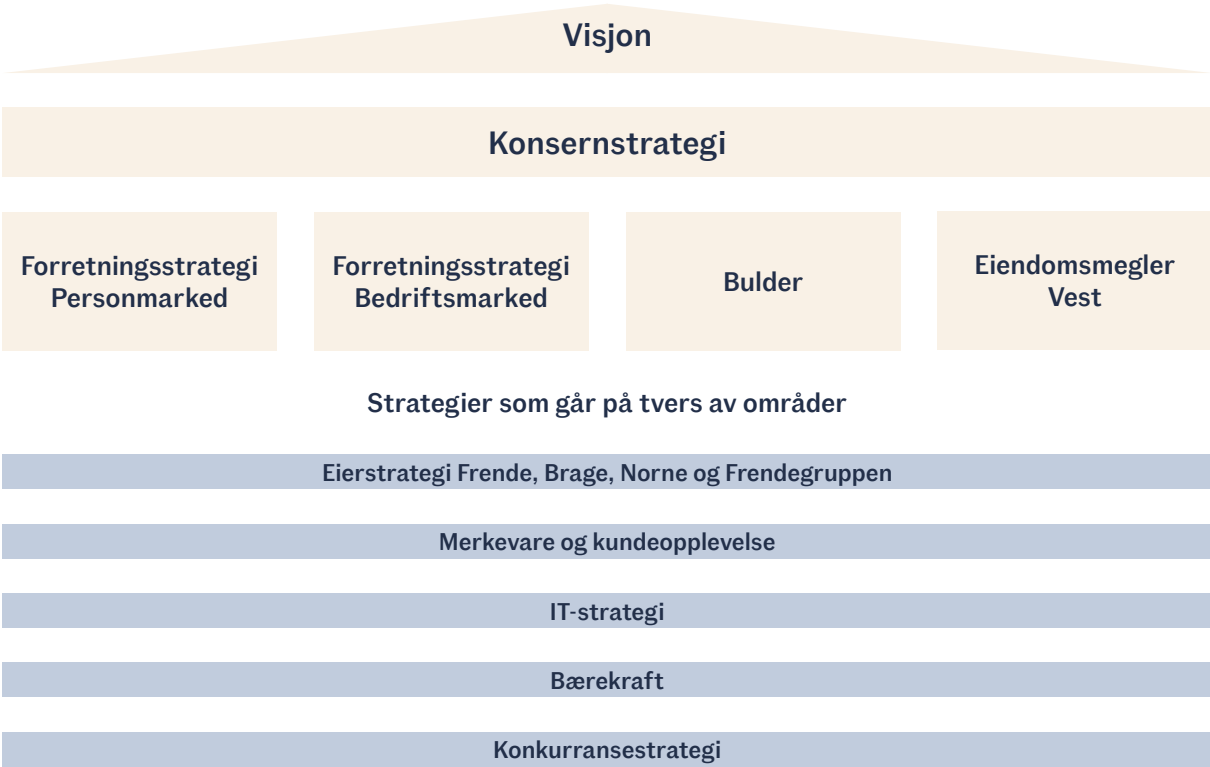
skapa eit betre kulturtilbod for innbyggjarane i Førde og Sunnfjord.

I Nynorsket huset vil Teater Vestland flytte inn saman med mellom anna NRK Vestland, Firda, Nynorsk Mediesenter og Nynorsk Avissenter. Samlokaliseringa av medieverksemdar og kulturinstitusjonar vil kunne skape eit utviklingsmiljø og moglegheiter for nye uttrykk og samarbeid i Førde.

3.4 Oversikt over strategier

Det er i løpet av 2023 blitt dannet en ny struktur for strategi i konsernet. Den tar utgangspunkt i visjonen som setter retning, og konsernstrategien som inneholder konsernets viktigste prioriteringer. Videre er strategi for forretningsområdene integrert på tvers av teknologidivisjonene og forretningsområdene.

Dette sikrer tverrfaglig koordinering av vår konkurransekraft, som skapes av teknologiske løsninger i verdensklasse kombinert med ekte engasjerte mennesker. Banken har også strategier som går på tvers av alle forretningsområdene som innbefatter hele banken.



3.5 Operasjonalisering av strategi

Operasjonalisering av strategi i banken gjennomføres i prosjekter og initiativer med tydelig ansvarsområder og mål. De ti viktigste strategiske flyttene banken gjør innenfor en seks måneders periode er inkludert i bankens

«Topp Rullerende 10». Dette er områder banken må få til raske flytt på for å nå de strategiske målene og realisere visjonen. «Topp Rullerende 10» prioriteres av konsernledelsen og følges opp med hyppig frekvens.



2,8 millioner kroner til HMM Helsehjelp Ukraina til akutt helsehjelp til saniteten ved frontlinjen i Ukraina

Ukrainas befolkning utsettes for umenneskelige prøvelser. Dette er mennesker som i begynnelsen av fjoråret levde fredelige liv, ganske likt våre. De hadde en velfungerende samfunnsinfrastruktur rundt seg, og det mest basale som helsetjenester, mat og varme ble tatt for gitt. Med Russlands militære aggresjon er situasjonen dramatisk endret. Krigshandlinger, bombeangrep, død og fordervelse er dagligdags og sivilbefolkningen lider.

Nødetatene, sykehusene og saniteten i det ukrainske forsvaret mangler viktig og livreddende utstyr. Dårlig tannhelse medfører livstruende infeksjoner i kroppen til skadde ukrainske soldater. Betennelsene gjør at sår- og skuddskader blir vanskeligere å lege. Sparebanken Vest støttet HMM Helsehjelp Ukraina med 2,8 millioner kroner til en spesialbygget fullt utstyrt mobil tannhelseklinikk som skal ut i felten for å redde liv. Bilen ble overlevert i forbindelse med en stor hjelpekonvoi ned til Ukraina like før jul, der Siren Sundland representerte banken.

[Les mer her](#)

3.6 Kultur som konkurransefortrinn

Som selvstendig 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 systematisk siden 2014 med å bygge den læringskulturen som gjør det mulig å ta posisjonen som Norges Beste Sparebank. Vi har utviklet leder trening 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.

Vårt [kulturdokument](#) inneholder seks korte kapitler som tegner et tydelig målbilde for vårt lagspill. Kulturdokumentet setter tydelig retning for det vi mener er mest verdifullt i kunnskaps-organisasjoner som vår: Opplevelsen av tilhørighet og 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 resultater. Fra å prestere dårligst i kapitalmarkedet fra 2000 til 2012, har Sparebanken Vest prestert blant de beste de siste årene. 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.

Stolt, men aldri tilfreds!



15 millioner kroner i jubileumsgave til USF Verftet og det bergenske kulturmiljøet.

Tilskuddet går til prosjektet «Hallen USF: fra industri til kultur», og det handler om å utvikle Norges mest miljøvennlige og fleksible kulturarena. Et sted med førsteklasses scene, lyd- og lysanlegg, men som likevel er rimelig å leie til store og små arrangementer.

Gaven inngår i markeringen av Sparebanken Vests 200-årsjubileum. Prosjekt blir et løft for det lokale kulturlivet, både for arrangører og publikum. Med denne gaven får Bergen et større og mer fleksibelt kulturbygg, og grunninvesteringen legger forholdene til rette for et betydelig mangfold, uten at arrangørene må ut med store summer til lyd, lys og scene.

[Les mer her](#)

3.7 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 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 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 det skal gi verdi for mottaker. Samtidig viser vi at vi er nysgjerrige på hva vi kan lære av andre.

Videre investerer vi betydelig i egne signatur-arrangementer 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 medarbeidere 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.

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 beslutsom-

het. 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.

Lederutvikling er et prioritert satsingsområde i Sparebanken Vest. 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 atferden 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.



6. mars 2023 markerte Sparebanken Vest 200-årsjubileum på alle kontorer fra Jæren i sør til Ålesund i nord. Her fra feiringen på Jonsvoll i Bergen. Foto: Thor Brødreskift



Employer branding

Vi bygger det laget du drømmer 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

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 at alle medarbeidere settes i posisjon til å ta ledertrøyen. Tidlig kartlegging og identifisering av talenter sikrer mulighet for tilrettelegging av individuelle utviklingsplaner og oppfølging. Tydelig 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.

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 all læring skal underbygge rett atferd, samt bygge kompetanse og kultur som understøtter våre strategiske mål. Ved å kontinuerlig utvikle bankens læringskultur, tilrettelegger vi for at våre medarbeider kan lære, bidra og bli verdsatt gjennom ulike karriereløp.



2 millioner kroner til Kirkens Bymisjon og etableringen av Bærekraftshuset Wigandgården

Støtten går til etableringen av Bærekraftshuset Wigandgården. Satsingen tar tak i viktige samfunnsutfordringer som fattigdom og utenforskap, unge utenfor arbeidslivet, klima og miljø.

Kirkens Bymisjon i Bergen driver et omfattende sosialt arbeid i kampen mot utenforskap og lokale levekårsutfordringer. Etableringen av Bærekraftshuset er et svar på disse samfunnsutfordringene.

Med etableringen av Bærekraftshuset Wigandgården vil Kirkens Bymisjon adressere flere samfunnsutfordringer samtidig. Ved å kombinere Skattkammeret utlånssentral, Pedalen sykkelverksted og arbeidstrening, vil de motvirke utenforskap, fattigdom og kjøpepress. De arbeider for sosial bærekraft ved å styrke unges muligheter i arbeidslivet, bedre miljøet og endre holdningene til delingsøkonomi. Kirkens Bymisjon har et mål om at Bærekraftshuset skal bidra med kunnskap og inspirasjon til hvordan man kan arbeide mot utenforskap samtidig som man skaper levende lokalmiljøer og bidrar til det grønne skiftet.

Sparebanken Vest har valgt tre satsingsområder i lys av dagens samfunnsbilde: kampen for inkludering, skape levende lokalsamfunn og det grønne skiftet.

Kirkens Bymisjon jobber for mangfold og inkludering på flere nivåer og er særlig opptatt av barn og unge i lavinntektsfamilier. Bærekraftshuset i Wigandgården treffer på alle våre tre satsingsområder.

[Les mer her](#)

3.8 Norges beste digitale kundeopplevelser

Som selvstendig 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 både at vi 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.



Funksjonsfri, digital kundeopplevelse

Nullvisjon for unødvendig oppfølging. Sikre at vi bruker våre ressurser på å bygge relasjon til kunden, og ikke til å drifte og vedlikeholde dem.



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 verdiforslag for IT: Digitalt først, fordi det er enklere for kundene og for banken.

VÅRE STRATEGISKE BYGGESTEINER

Friksjonsfrie, digitale kjøp. 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 er 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.

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 kundeforhold 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.

Smarte teknologivalg handler om at 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, kostnads-effektivt 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 kjernebankplattform som gjør oss i stand til å dra nytte av markedets beste leverandører og løsninger.



10 millioner kroner til ishall/skøytebane på Vikahaugane, Leirvik

Vi bidrar til å gjøre området mer attraktivt for både folk og bedrifter i området.

Stord Idrettslag har i mange år arbeidd aktivt for å realisere bygging av ein ishall gjennom innbygging av eksisterande skeisebane. Ishallen sitt potensiale som heilårleg idrettsarena vert unik i nasjonal samanheng. Allsidige is og vinteraktivitetar vert erstatta med sommaraktivitetar på rulliskeiser og ballidrettar på kunstgras.

I ei tid kor vintrane vert kortare og uteaktivitetane som skeise og ski vert anten flytta innandørs eller må utøvast i «høgreliggjande strøk» vert ein Ishall på Vikahaugane eit unikt og framtidsretta anlegg som heile regionen kan nytta og vere stolte av.

Ishallen vil bli eit heilårsanlegg med allsidige isaktivitetar i vintersesongen, og rulliskeisebane og ballidrettar om sumaren på ein innandørs kunstgrasbane som vert lagt under isflata.

I eit folkehelseperspektiv har skeisebanen på Vikahaugane generert utallige brukstimar for alle aldersgrupper; frå barnehageborn til pensjonistar. Skeisebanen har vore, og skal også vere i framtida, eit lågterskeltilbod kor barnehagar, barne – og ungdomsskular og vidaregåande skular fritt kan nytta anlegget på dagtid.

3.9 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, og samtidig 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 våre og vår egen bank skal endre seg i en mer bærekraftig retning allerede i morgen. Morgendagen vil ikke være som i går, kundene våre og vi vil møte nye krav og forventninger, miljøavgifter som radikalt endrer bunnlinjen og overgang til nye teknologier vi ikke kjenner i dag. Når om lag 75 prosent 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 forpliktet oss til å sette vitenskapsbaserte mål for våre utslipp, i tråd med Parisavtalen. Banken setter vitenskapsbaserte mål i tråd med 1,5-gradersmålet for hele virksomheten, inkludert egen drift, ved hjelp av Science Based Targets initiative (SBTi). Målene vil verifiseres av SBTi så snart deres veileder for netto null i finanssektoren er klar. Våre ambisiøse mål er viktige 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.



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



Aksellere et bærekraftig samfunn

Vi akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i regionen vår

Vår visjon for bærekraft: 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 handler om være rask til 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 bærekraftchampions 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 betyr at vi skal 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 produkter og tjenester som motiverer dem til 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, 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 én brilliant kunde som skal bygge vår grønne brøk. Det er summen av alle gode kundemøter, rådgivningssamtaler og lånesigneringer som skal få fart på svinghjulet. 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 på Vestlandet. 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 erfaringsutveksling og realisering av prosjekter. Vi skal bidra til å skape fremtidsrettede arbeidsplasser, bygge arenaer for innsikt og kompetanse ved hjelp av tildelinger med fokus på effekt.



Bærekraft

200

Gjennom 200 år har vi stått saman for at livet i Vest skal bli endå litt betre.



4.1 Innledning

Sparebanken Vest skal være den sterkeste pådriveren for å hjelpe vestlendinger i å ta bærekraftige valg som sikrer langsiktig konkurransekraft. Bankens langsiktige bærekraftsmål er netto null i 2040. Det vil si at bankens klimagassutslipp fra både vår interne drift og fra utlånsporteføljen vår i sum skal bidra med null klimagassutslipp i 2040. I dette kapitlet redegjør vi for hvordan vi har jobbet med dette verdiforslaget i 2023. Kapitlet starter med en beskrivelse av de mest vesentlige bærekraftstemaene for banken. Vesentlighetsanalysen gir et innblikk i hvilke områder av bærekraft banken skal fokusere sitt arbeid på.

Med bankens vesentlige temaer som bakteppe, redegjør vi i kapittel 4.3 om bankens styring, strategi, risikostyring og mål og metoder på bærekraftsområdet. Banken benytter rammeverket fra Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) fordi dette rammeverket på en god måte illustrerer risiko, påvirkning og muligheter for de vesentlige temaene.

I kapittel 4.4 presenteres bankens klimaregnskap. Klimaregnskapet gir et godt innblikk i bankens klimarisiko, samt gir en status på bankens vei mot netto null i 2040. Bankens langsiktige mål om netto nullutslipp har i løpet av 2023 blitt videre konkretisert gjennom bankens arbeid med omstillingsplaner, og underbygges av konkrete mål og handlingsplaner for personmarkedet, bedriftsmarkedet og egen virksomhet. Disse presenteres i kapittel 4.5. Bankens omstillingsplan er vesentlig for å sikre troverdige tiltak og transparens mot interessenter, og er utarbeidet i tråd med Science-Based Targets Initiative (SBTi) sin veileder for finansinstitusjoner.

Kapitlet avsluttes med en beskrivelse av bankens forpliktelser, rapportering i tråd med EUs taksonomi og uavhengig attestasjon fra bankens revisor. Til sammen skal dette kapitlet gi en oversikt over våre mest vesentlige bærekraftstemaer, hvordan vi jobber med disse, sekundering på bærekraftsmålene vi har satt oss og hvordan vi sammen skal være en drivkraft i å bygge en grønnere og sterkere Vestlandsregion

*I forbindelse med 200-årsjubileet, arrangerte Sparebanken Vest «Barnas superfestival» i flere byer, til glede for store og små. Her fra festivalen i Bergen i juni.
Foto: Thor Brødreskift*



4.2 Bankens vesentlige tema

For å sikre at banken jobber med de riktige og mest vesentlige områdene innen bærekraft, har banken gjennomført en dobbel 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 interessenter 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 internt og eksternt gjennom sin virksomhet, enten negativt eller positivt (såkalt sosial og miljømessig/samfunnsmessig vesentlighet).

På denne måten har banken bedre kjennskap til hvordan driften påvirker ulike bærekraftstemaer, slik at banken aktivt kan prioritere og arbeide systematisk med de temaene hvor banken har størst påvirkning, risiko eller muligheter. Vesentlighetsanalysen er utarbeidet i henhold til the Global Reporting Initiative (GRI) Standards, som er gjeldende rammeverk for 2023. Bærekraftsdirektivet (CSRD) er fremdeles under utvikling, og vesentlighetsanalysen kan bli påvirket av endringer i bærekraftsdirektivet som trer i kraft i 2024. Banken har i gjennomført vesentlighetsanalyse forsøkt å tilnærme seg prosessen for dobbel vesentlighet i bærekraftstandarden (ESRS ¹), og vil etablere retningslinjer for årlig revurdering av bankens identifiserte vesentlige tema.

Under følger mer informasjon om

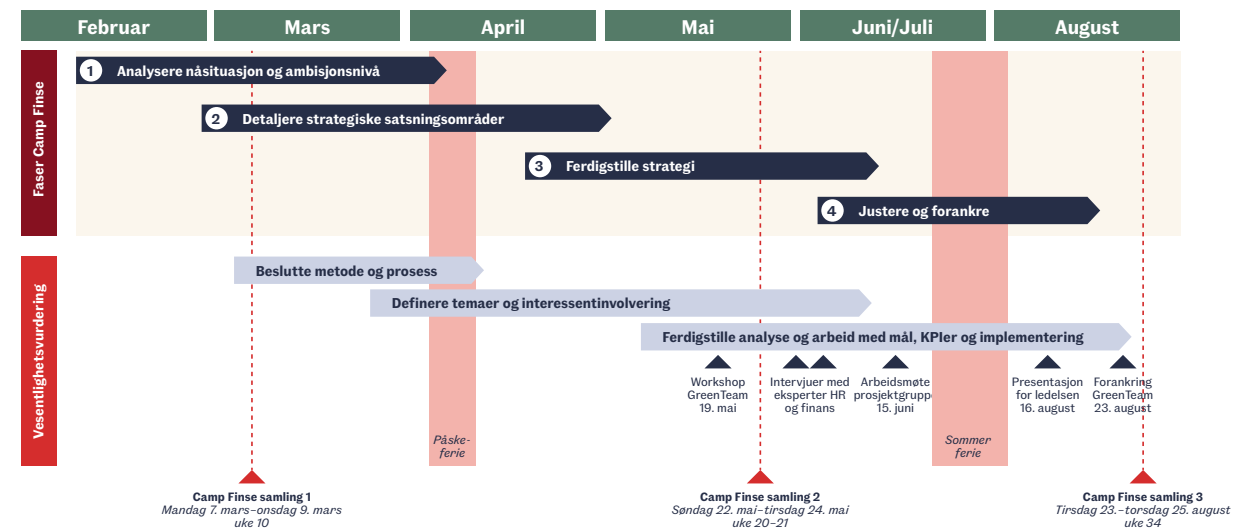
1. *Proessen banken har fulgt for å definere vesentlige tema*
2. *Bankens verdikjede*
3. *Bankens interessentgrupper*
4. *Bankens vesentlige tema*

4.2.1 PROSESS FOR Å DEFINERE BANKENS VESENTLIGE TEMA

Sparebanken Vest gjennomførte en dobbel vesentlighetsanalyse i forbindelse med strategiarbeidet for ny bærekraftsstrategi i 2022. En dobbel vesentlighetsanalyse er en prosess, og er derfor videreutviklet i løpet av 2023. Prosessen bidrar til å identifisere relevante bærekraftstemaer for banken og bankens interessenter, og omfatter alle vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter i bankens verdikjede.

Banken har siden 2019 rapportert i henhold til GRI. Bankens første vesentlighetsanalyse ble utarbeidet i 2019. Dette var en enkel vesentlighetsanalyse som fokuserte på vesentlige påvirkninger, sett fra bankens og bankens viktigste interessenters side. Siden 2019 har banken årlig gjennomgått vesentlighetsanalysen og rapportert de vesentlige temaene i årsrapporten. Den største revisjonen av vesentlighetsanalysen ble gjennomført i 2022. Da gjennomførte banken for første gang en dobbel vesentlighetsanalyse. Dette ble gjort i forbindelse med oppdatering av bankens bærekraftstrategi på bankens strategisamlinger. I forkant av samlingene ble det etablert flere tverrfaglige arbeidsgrupper bestående av bankens ledere på alle ledernivå som skulle arbeide med strategi og vesentlighetsanalysen.

Figur 4.2-1: Prosess dobbel vesentlighetsanalyse 2022



I prosessen med vesentlighetsanalysen startet banken med å forstå egen kontekst, verdikjede og aktiviteter, og hvem som er bankens interessenter og brukere. En prosjektgruppe, bestående av eksterne bærekrafteksperter og leder for bærekraft, hadde ansvar for å fasilitere arbeidet med vesentlighetsanalysen. I figur 4.2-1 følger bankens prosess for gjennomført vesentlighetsanalyse i 2022.

I etterkant av strategisamlingene i 2022 ble en bruttoliste presentert til nøkkelinteressenter og eksperter, og disse ble involvert videre i prioriteringsfasen, for å enda tydeligere få opp informasjon om påvirkning, risiko og muligheter. Alle påvirkningene, risikoene og mulighetene i bruttolisten ble vurdert og gitt en score i bankens arbeidsverktøy.

Den gjennomførte vesentlighetsanalysen for 2022 dannet grunnlaget for det videre arbeidet med implementeringen av bærekraftsstrategien i 2023, hvor listen over vesentlige temaer har blitt tydeligere raffinert og knyttet opp mot de fire byggesteinene i bankens bærekraftsstrategi: Jage kompetanse, fra innsikt til motiverende løsninger, velge og utvikle kunder og akselerere et bærekraftig samfunn. I 2023 har banken kartlagt og knyttet opp de vesentlige temaene til temaer i bærekrafts-

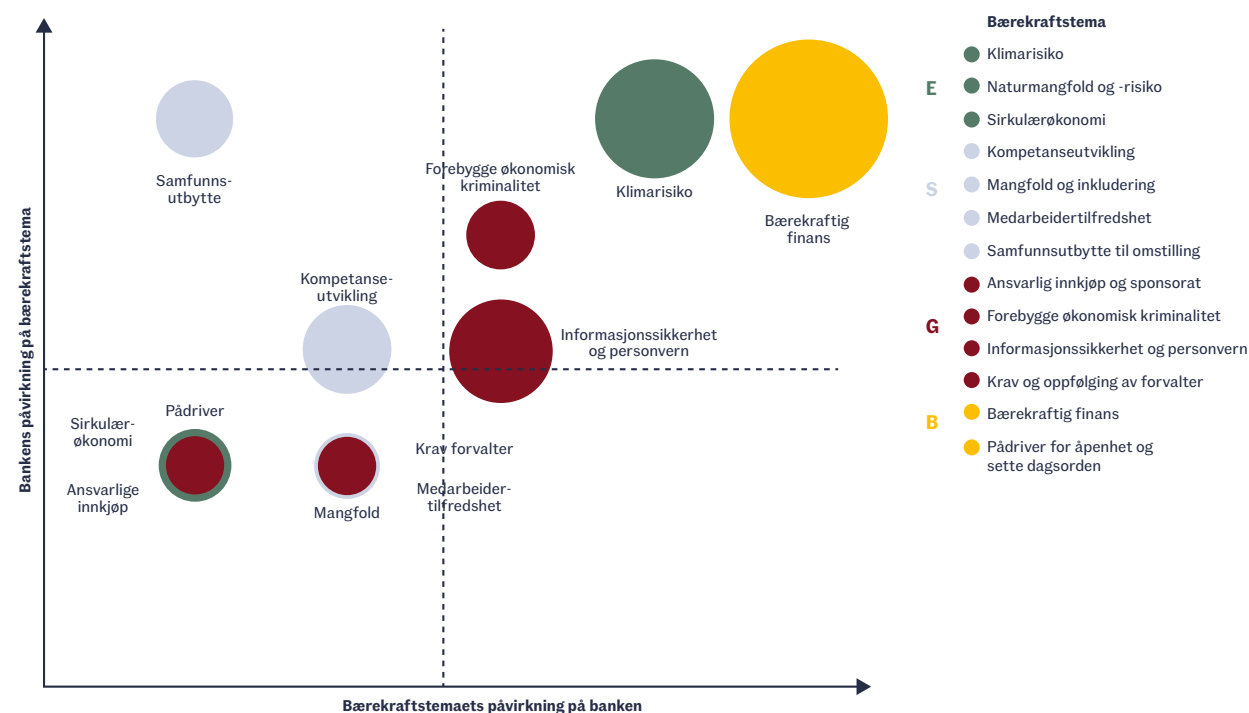
direktivet (CSRD) sine rapporteringsstandarder (ESRS) for å kunne arbeide målrettet i 2024 for å dekke observerte gap til det nye bærekraftsdirektivet som trer i kraft. I arbeidet som ble gjort med oppdatering av den doble vesentlighetsanalysen i 2023 har banken vært gjennom fire faser:

1. *Identifisering av påvirkning, risiko og muligheter*
2. *Prioritering av de mest vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter basert på bankens bærekraftstrategi og kartlagt disse opp mot ESRS*
3. *Forankring av vesentlige temaer med ledelsen og styrets revisjonsutvalg*
4. *Implementering av vesentlige tema i årsrapporten*

Det videre arbeidet med den doble vesentlighetsanalysen i 2023 har vært gjort av bærekraftsavdelingen, Green Team, CFO, CRO, økonomidirektør og regnskapssjef. Det har vært iterative tilbakemeldinger og validering av prosessen. Forankring i styret og ledelsen er sentralt for å sikre kvalitet og få tilbakemeldinger på prioriteringene som har blitt satt.

¹ European Sustainability Reporting Standards 1

Figur 4.2-2: Vesentlighetsmatrise



Det er også viktig forankring med bankens sentrale interessenter, da styret er ansvarlig for bankens påvirkning, risikoer og muligheter.

Figur 4.2-2 viser en vesentlighetsmatrise, som definerer bankens vesentlige tema. Fargene i matrisen er basert på gruppering hvor grønn er E – environmental, blå er S – social, rød er G – governance og gul er temaer spesifikke for bankens kontekst. Størrelsen på sirklene indikerer iboende risiko, og hvor høyt bankens interessenter har rangert temaene. Bærekrafttemaenes faktiske og potensielle påvirkning på omgivelsene, og risiko og muligheter for banken, er vurdert basert på alvorlighetsgrad og sannsynlighet. Vurderingen av alvorlighetsgrad er basert på temaets skala, omfang og uopprettelighet³. Sannsynlighet er

vurdert på en skala fra veldig usannsynlig til veldig sannsynlig. Finansielt vesentlige temaers påvirkning er integrert i bankens risikoverktøy, og er basert på både fagkompetanse og -forståelse og kvantitative grenseverdier. I prosessen ble det satt terskelverdier for hva som er vesentlig og som tildelt score ble kalibrert mot, slik at det gjensto en nettoliste over vesentlige tema. I vurderingen av temaenes alvorlighetsgrad og sannsynlighet på mellomlang og lang sikt har det vært nødvendig å utvise skjønn, grunnet usikkerhet i scenario-analyser som legges til grunn i bankens finansielle planlegging og risikovurderinger. Mer informasjon om scenarioanalyser og bankens finansielle planlegging og risikovurderinger er beskrevet i TCFD-analysen⁴ i kapittel 4.3.

³ Metodikk for vesentlighetsanalyse jamfør GRI og CSRD viser til begrepene «scale», «scope» og «irremediability» for å vurdere vesentlighet. «Scale» refererer til alvorlighetsgraden av en potensiell eller faktisk negativ påvirkning, «scope» refererer til hvor bredden i påvirkningen, mens «irremediability» handler om evne til å bøte på skader fra en negativ påvirkning.

⁴ Task Force on Climate-related Financial Disclosures er et internasjonalt anerkjent rammeverk for klimarisikorapportering.



4.2.2 BANKENS VERDIKJEDE

Sparebanken Vest er en del av en større verdikjede. For at banken skal nå sine bærekraftsmål, må det arbeides i hver del av bankens verdikjede. I arbeidet med bankens doble vesentlighetsanalyse har det vært arbeidet med å tydeliggjøre bankens verdikjede. Verdikjeden har videre vært presentert for alle bankens ansatte i en obligatorisk opplæringsvideo om bærekraftsarbeidet i banken.

Bankens investorer i det internasjonale kapitalmarkedet er svært bærekraftsbevisste. De har egne mål for sine porteføljer og treffes også av regulatoriske endringer på bærekraftsområdet. Dette gjør at kapitalflyten styres mot grønnere aktiviteter for å sikre bærekraftig vekst, samtidig som transparens og langtidsplanlegging øker i finansmarkedene. En solid og bærekraftig bank får tilgang til en større investorbase som sikrer bedre tilgang til kapitalmarkedet. Klimaendringene medfører økt finansiell risiko. Finansieringsvalgene som tas, påvirker bankens bærekraftsrisiko og den finansielle risikoen.

En stor og viktig del av bankens verdikjede er bankens drift, datafangst og risikohåndtering. En viktig del av dette er ansvarlige innkjøp og sponsorat. Blant annet skal alle leverandører og sponsorat som banken har avtale med, føre klimaregnskap, lage en handlingsplan for å redusere eget avtrykk og kompensere for eget klimaavtrykk. Sparebanken Vest påvirker en rekke selskaper langt ut over egen virksomhet,

da det videre stilles krav til ansvarlighet i leverandørenes egne verdikjeder. Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i også i fremtiden. Bankens skal være en lokal støttespiller for regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene, og gir vestlendinger ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Sparebanken Vest er også en pådriver for åpenhet og å sette dagsorden, og 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. Bankens etterstreber å være åpen og transparent, og rapportere og tilgjengeliggjøre informasjon på best mulig måte. Gjennom den aktive eierskapsutøvelsen i datterselskap og tilknyttede selskap bidrar banken til at de drifter ansvarlig, etisk og bærekraftig. Mer informasjon om bankens styring og risikohåndtering finnes i TCFD-analysen i kapittel 4.3.

Sparebanken Vest rådgir kunder til å gjøre gode finansielle valg. Sparebanken Vest ønsker å fremme bærekraftige løsninger og oppmuntrer til bærekraftig forretningsvirksomhet. Gjennom bærekraftig rådgivning har banken mulighet til å påvirke kundens atferd i positiv retning. Mer informasjon om bankens arbeid med kunder og produkter finnes i TCFD-analysen i kapittel 4.3.



4.2.3 INTERESSENTGRUPPER

Dialog og samarbeid med ulike interessenter er essensielt for at banken skal nå sine ambisjoner og beholde tillit og godt omdømme i samfunnet. Bankens viktigste interessenter ble på strategisamlingene definert som kunder, eiere og investorer, samfunnet på Vestlandet og ansatte. Alle er opptatt av hvordan Sparebanken Vest ivaretar sitt samfunnsoppdrag og bidrar til en bærekraftig omstilling av vår region.

Disse interessentgruppene ble involvert i prosessen med den doble vesentlighetsanalysen, og det ble bygget videre på interessentdialog og aktsomhetsvurderinger som er gjort av kunder og leverandører. Se videre kapittel 1.3 «Slik leverte vi til kunder, eiere, samfunn og ansatte» for hvordan banken leverte på forventninger til bankens viktigste interessenter.

Interessentgrupper	Viktige tema for interessentgruppe	Kommunikasjon med banken
Bankens kunder: bedriftsmarked og personmarked	• Bærekraftig finans, herunder produkter og kunderådgivning • Kompetanse på bærekraft • Klima- og miljørisiko	• Møter og samtaler • Utlånssaker • Bærekraftsvurderinger • Markedsføring • Digitale medier • Kundeundersøkelser • Kvartals- og årsrapportering • Webinar, konferanser og andre arrangement
Oss selv og fremtidens medarbeidere	• Kompetanseutvikling • Kultur • Mangfold og likestilling • Medarbeidertilfredshet • IT-sikkerhet og personvern • Eget klimaavtrykk	• Møter og samtaler • HMS-undersøkelser • Digitale plattformer for kompetanseheving • Markedsføring • Digitale medier • Kvartals- og årsrapportering • Webinar, konferanser og andre arrangement
Investorer, kapitalmarkedet, kapitalforvaltere og analytikere	• Resultater • Bærekraftig finans • Klima- og miljørisiko i porteføljen • Krav og oppfølging av kapitalforvaltere	• Kvartals- og årsrapportering • Kapitalmarkedsdag • Generalforsamling • Møter og samtaler
Våre leverandører og sponsorat	• Ansvarlig innkjøpspraksis og sponsorat	• Møter og samtaler • Partnersamarbeid • Digitale medier
Samfunnet, myndigheter, interesseorganisasjoner og media	• Forebygge økonomisk kriminalitet • Samfunnsutbytte til omstilling og verdiskaping • Pådriver for åpenhet og sette dagsorden	• Møter og samtaler • Kvartals- og årsrapportering • Tildeling av allmennyttige midler • Digitale medier • Kronikker og nyhetssaker • Vestlandsindeksen • Klyngesamarbeid • Konferanser



750.000 kroner til Unity Spark og programmet «Gründerdrømmen»

UNITY SPARK med pådriver Francine Mbanza Jensen i spissen. De fikk kr 750 000 for å videreutvikle sitt program «Gründerdrømmen». Unity Spark hjelper flinke mennesker med utenlandsk opphav til å lykkes med oppstart av egen bedrift. Dette gjør de blant annet ved å

arrangere nettverkssamlinger med spennende foredrag, individuell veiledning og opplæring. Det er dessverre mange med utenlandsk opphav som ikke får utnyttet kompetansen og erfaringen de sitter på. Manglende nettverk, ny kultur og andre regler enn man er vant til gjør det ekstra utfordrende å lykkes. Her vil [UNITY SPARK](#) gjøre en forskjell!



Hjertebank er en vestlandsturné med gratiskonserter for hele familien, og støtte til helt lokale prosjekter som bidrar til å bygge levende lokalmiljøer. Det settes av 1 million kroner til hvert sted og representanter for lag og organisasjoner kan søke om støtte til hjertesaker de brenner for. Bildet er fra Hjertebank Bergen høsten 2023. Foto: Iselin Fotland



Vesentlige tema

4.2.4 VESENTLIGE TEMA

Bærekraftig finans: Banken gir råd og finansiering som bidrar til langsiktig og bærekraftig vekst både for privatkunder, den enkelte bedrift sine prosjekt og 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 risikoer knyttet til etikk og bærekraft skal vurderes på lik linje med andre risikoer i kredittgivningen.

Gjennom bærekraftig rådgivning har banken mulighet til å påvirke kundens atferd i positiv retning, og til å bidra til at både kundene og banken når overordnede bærekraftsmål på kort-, mellomlang- og lang sikt. Banken har bærekraftige produkter til både privatkunder og bedriftskunder. Den vesentlige påvirkningen er således vurdert å være konsentrert i bankens nedstrøms verdikjede, både ved at banken kan påvirke kunder gjennom rådgivning og tilgjengelige produkter, men også at banken blir påvirket gjennom regulatoriske flytt og økt etterspørsel etter bærekraftige eller bærekraftslinkede produkter.

Kravene til innsikt i bankens ESG-arbeid fra

investorer, meglere og andre finansaktører øker. Ved at investorer er villige 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. Banken tilbyr kunder rimeligere finansiering hvis de velger bærekraftige løsninger.

Denne vesentlige påvirkningen, risikoene og mulighetene er tatt høyde for i bankens strategi, og en av bankens strategiske byggesteiner er å «aktivt velge og utvikle kunder». Dette gjør at bankens kredittpolicyer og – rammeverk er oppdatert for å reflektere dette, slik at kredittgiving skal ta høyde for risiko og muligheter innen dette vesentlige temaet. Bærekraftige produkter er også tatt inn som KPIer i bankens målekort for personmarkeds- og bedrifts-markeds-divisjonene, hvilket er nærmere beskrevet under *Mål og metoder* i kapittel 4.3. Banken har bygget opp et godt produktrammeverk, samt gjennomført obligatorisk opplæring for alle ansatte, som skal sikre at banken griper mulighetene på kort-, mellomlang- og lang sikt. En videre beskrivelse av bankens påvirkning, risikoer og muligheter knyttet til bærekraftig finans er beskrevet i TCFD-analysen i kapittel 4.3.

Klimarisiko og finansierte utslipp: Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer og kan føre til økt kredittrisiko, 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. Se videre note 7 for beskrivelse av klimarisiko.

Sparebanken Vest har siden 2018 ført klimaregnskap med oversikt over bankens klimagassutslipp. Finansierte utslipp (GHG-protokollen scope 3, kategori 15) utgjør den største andelen av bankens utslipp, og den største og viktigste jobben fremover er å redusere bankens finansierte utslipp. Den vesentlige påvirkningen til banken er derfor konsentrert i bankens nedstrøms verdikjede og er antatt å øke på lang sikt. Banken har tatt en aktiv rolle i arbeidet rundt standardisering av utslippsmåling for å sikre god rapportering og sekundering fremover, se bankens TCFD-analyse i kapittel 4.3 for en beskrivelse.

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. Banken kan tilrettelegge for utslippskutt gjennom finansieringsløsninger, som bærekraftslinkede lån.

Banken har stor 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 overgangsriskoen 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. Overgangsrisiko kan føre til utdaterte forretningsmodeller eller strandede eiendeler⁵. Risiko for bankens kunder vil påvirke bankens tapsrisiko, og er vurdert å være mest fremtredende på lang sikt. Banken kan hjelpe kunder i omstilling til et lavutslippssamfunn for å sikre fremtidig drift og samtidig bidra til trygghet på

⁵ Se videre regnskapets note 2 for en beskrivelse av strandede eiendeler.

Vestlandet også i fremtiden. For banken er det viktig at dette arbeidet gjøres på kort sikt, for å sikre handlingsrommet fremover.

Klimarisiko kan føre til verdifall i bankens finansierte objekter. Det er også risiko for at objekter banken tar pant i ikke kan forsikres. Omsetning av objekter kan også bli vanskeligere på grunn av krav og pålegg fra regulatoriske myndigheter. Dette gjør at banken tar større risiko i finansiering av bygg som ikke er grønne eller objekter særlig utsatt for fysisk- eller overgangsrisiko. Effektene av disse risikoene er forventet å slå inn på mellomlang- til lang sikt. Banken har derfor gjort innstramminger i kredittpolicyer, for å tydelig differensiere krav til kunder med høy, medium og lav bærekraftsrisiko. Banken jobber også systematisk med omstillingsprodukter for privatmarkedet og skreddersydde bærekraftslinkede produkter for bedriftsmarkedet. Arbeidet som gjøres på kort sikt vil gjøre banken bedre rustet i tiden fremover.

Denne vesentlige påvirkningen, risikoene og mulighetene er tatt høyde for i bankens strategi, og er en viktig del av bankens strategiske byggesteiner «gå fra innsikt til motiverende løsninger» og «aktivt velge og utvikle kunder». I tillegg til innstramminger i kredittpolicyer, har banken inkludert klimarisiko som en sentral del av anskaffelsesprosesser, leverandøroppfølging, interne reiserutiner og rutine for operasjonell risiko. En videre beskrivelse av bankens påvirkning, risikoer og muligheter knyttet til klimarisiko og finansierte utslipp er beskrevet i TCFD-analysen i kapittel 4.3.

Forebygge økonomisk kriminalitet: Økonomisk kriminalitet er profittmotiverte, lovstridige handlinger som ofte begås innenfor eller med utgangspunkt i en økonomisk virksomhet som i seg selv er – eller gir seg ut for å være – lovlig. Økonomisk kriminalitet omfatter blant annet hvitvasking, miljøkriminalitet, korrupsjon, arbeidslivskriminalitet, svindel, finansiering av terror, samt brudd og omgåelse av internasjonale sanksjoner.



Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og omgåelse av internasjonale sanksjoner er en viktig del av bankens samfunnsansvar. Slik kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem, og en trussel både mot den norske velferdsstaten og mot verdenssamfunnet. Sparebanken Vest skal være et forbilde og pådriver for økonomisk bærekraftig samfunnsutvikling på Vestlandet.

Banken må ta en aktiv rådgivende rolle, selv og overfor kunder, når det kommer til å innta risikoer knyttet til bærekraft og økonomisk kriminalitet. Forebygging av økonomisk kriminalitet og å forhindre at kriminelle aktører kan misbruke bankens produkter og tjenester, er sentralt for bankens samfunnsansvar og verdigrunnlag. Det bidrar til å sikre bærekraftige arbeidsvilkår, verdiutvikling på Vestlandet og like konkurransevilkår.

Banken blir også i stor grad påvirket av samfunnet rundt, gjennom stadig strengere regulering, endrede sanksjonsregimer og ny teknologi. Påvirkning, risiko og muligheter er vurdert vesentlig i både intern bankdrift og i bankens nedstrøms verdikjede. Banken har innført policy og retningslinjer for dette vesentlige området, både for onboarding av nye kunder og kontinuerlig oppfølging av kunde-forhold. Retningslinjer og risikovurderinger knyttet til forebygging av økonomisk kriminalitet er også en sentral del av bankens kredittprosesser.

Informasjonssikkerhet og personvern: Personvern og informasjonssikkerhet er viktige faktorer for tilliten for alle interessegruppene i Sparebanken Vest, da 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 forvalter opplysninger, finansielle og personopplysninger, i et stort omfang. Det er høye forventninger til kvalitet i data og presisjon i rapportering, samt sikkerhetsnivå som beskytter data. For å kunne levere på alle forventningene, må banken ha en god og

troverdig håndtering av personvern og informasjonssikkerhet.

Banken har informasjon om privatøkonomiske forhold, og dette er opplysninger som oppleves særlig beskyttelsesverdig for forbrukere og har høyt potensiale for misbruk gjennom utpressing, påvirkning eller identitetstyveri, dersom de skulle komme på avveie.

Trusler knyttet til informasjonssikkerhet og personvern kommer fra eksterne angrep og interne feil eller mangler i datahåndtering. Banken må derfor jobbe systematisk med en lagvis tilnærming til beskyttelse som sikrer reduksjon i konsekvens dersom ett av lagene komprimeres. I tillegg kan risiko oppstå i alle deler av organisasjonen, derfor er kultur og bevissthet et kontinuerlig arbeid.

Hendelser knyttet til informasjonssikkerhet og personvern kan medføre ubehag og materielle tap for kunder, ansatte og eiere. For banken er det risiko for regulatoriske sanksjoner og tap av tillit. Tap av tillit og omdømme kan i ytterste konsekvens være virksomhetskritisk, men i første omgang gi bøter og negativ omtale. Påvirkning, risiko og muligheter er vurdert vesentlig i både intern bankdrift, i bankens oppstrøms verdikjede og i bankens nedstrøms verdikjede. For å ivareta dette aspektet, har banken laget en egen informasjonsside for bankens kunder tilgjengelig på nettsidene. Banken har også oppdatert interne styringsdokumenter for personvern og informasjons-sikkerhet, og har en egen strategi for behandling av personopplysninger som er vedtatt av styret. Etterlevelse av personvern blir fulgt opp gjennom bankens årshjul for compliance-kontroller og internrevisjon. Bankens personvernombud har et særlig ansvar for oppfølging. Personvern har vært en del av bankens målekort for alle bankens divisjoner siden 2022, gjennom egen måleparameter knyttet til Compliance.

Samfunnsutbytte: Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i, også i fremtiden. Banken skal være en lokal støttespiller for

regionale initiativ som styrker lokalsamfunnene, og gi vestlendinger ny kunnskap og økonomisk støtte for å klare omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Banken skal inspirere og bidra til at industrien, klynger og utdanningsinstitusjonene lykkes med å realisere regionens potensiale, spesielt innenfor bærekraft. I tillegg til bankens samfunnsnyttige midler, er stiftelsen Agenda Vestlandet dedikert til dette arbeidet.

Banken har forvaltet samfunnsutbytte i snart 200 år for å bidra til å løse de til enhver tid gjeldende samfunnsutfordringene 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.

Både banken og Agenda Vestlandet opplever en stor pågang av søknader og initiativ. Det er en risiko for å tildele midler til mottakere som ikke har riktige intensjoner, team som ikke klarer å gjennomføre prosjekter på en måte som skaper ønsket effekt. Det er også en omdømmerisiko i at midler tildeles ikke-kvalifiserte prosjekter eller personer, eller at media eller tilsyn kan sette negativt søkelys på tildelinger.

Gjennom samfunnsutbytte skal banken sikre at Vestlandet er en attraktiv region å bo og arbeide i. 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 og lokalsamfunnet er gjensidig avhengige i bankens verdikjede. Den vesentlige påvirkningen, risikoene og mulighetene er tatt høyde for i bankens strategi gjennom den strategiske byggesteinen «Akselerere et bærekraftig samfunn». Strategi for samfunnsnyttige midler er oppdatert i løpet av 2023 og ble presentert på bankens generalforsamling i oktober. En videre beskrivelse av bankens påvirkning, risikoer og muligheter knyttet til samfunnsutbytte er beskrevet i TCFD-analysen i kapittel 4.3.

Kompetanseheving: 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. 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. Banken blir også i stor grad påvirket av faktorer utenfor banken, som stiller større krav til de ansattes kompetanse, herunder økende forståelse for bærekraft, klimarisiko og nye forretningsmodeller. En videre beskrivelse av bankens påvirkning, risikoer og muligheter knyttet til klimarisiko og finansierte utslipp er beskrevet i TCFD-analysen i kapittel 4.3.

Kompetanseheving er en sentral del av bankens bærekraftstrategi gjennom den strategiske byggesteinen «Jage kompetanse». Banken skal jage kompetanse, slik at bærekraft kan omsettes til konkrete handlinger. De ansatte i Sparebanken Vest skal være raskest på å omsette og skalere praksisnær kunnskap, slik at bærekraft skal være en integrert del av alt som gjøres i banken. Banken har tro på at dette er måten å få svinghjulet opp i fart, med kraften som oppstår når kompetente kollegaer står sammen, dag for dag, i små og store beslutninger. Jage kompetanse skal gjøres gjennom et grunnleggende løft på basis-kunnskap, treningscamper med forpliktende forretningseffekter og gjennom såkalte «Bærekraftchampions» som bidrar med retning og gjennomføringskraft. Gjennom å peke ut «Bærekraftschampions» ønsker banken å løfte frem inspirerende adferd, de som er sultne på ny kompetanse og de som skaper motivasjon til å få flere til å følge etter. Dette er definerte roller med et formelt ansvar som skal bidra til å peke ut retning og hva som skal til for at banken når sine mål.

Alle ansatte i banken skal ha basiskunnskap om bærekraft som gjør dem i stand til å forstå muligheter og risiko innenfor sitt fagfelt, og alle





må gjennomføre et basiskurs i bærekraft. Det skal også investeres tid til praksisnær kunnskap ved hjelp av opplæringsaktiviteter i divisjonene, som PM- og BM-skoler. Felles for disse arenaene er at det skal gi god interaksjon som kan styrke felles læring.

Kunnskapsløft har ikke verdi dersom det ikke også finnes en plan for å lære, trene og mestre i

praksis. Derfor har en viktig del av implementeringen av bærekraftstrategien vært at nye kompetanseløft ikke lanseres uten at banken har satt tydelige og forpliktende forretnings-effekter som skal følges opp. Det har også vært arrangert treningscamp hvor ansatte aktivt har trent på å selge oppgraderingslån og grønne lån som bidrar til betydelig energieffektivisering i bankens portefølje.

Tabell 4.2-1: Bankens mål for kompetanseheving på bærekraft

2023	Målsetting	Resultat
Ansatte fullfører kurset «Bærekraft 101»	100 %	79 % ⁴

⁴ Kurset var ikke tilgjengelig gjennom hele året, da det ble lansert i 4Q23.

Tabell 4.2-2: Bankens mål for samfunnsnyttige midler

Bankens mål for samfunnsnyttige midler ble arbeidet frem i 2023. Banken skal i løpet av 2024 etablere baseline for målinger for hvert område, slik at konkrete måltall kan settes.

Mål	Resultatmål	Virkning (delmål)	Effekt (på lang sikt)
Kjempe for inkludering: Bekjempe økonomisk og sosial ulikhet gjennom å sikre like rettigheter, muligheter og deltakelse for alle	Antall lag/organisasjoner som har mottatt økonomisk støtte til initiativer som fokuserer på inkludering og livsmestring.	Antall barn og unge som har fått tilgang til gratis eller subsidierte kultur- og fritidstilbud.	Redusert antall ungdommer/ unge voksne som står utenfor videregående skole og arbeidsliv.
	Kroner bevilget til prosjekter som aktivt kjemper for inkludering.	Antall med funksjonsnedsettelse som har fått tilrettelagte kultur- og fritidstilbud.	
		Antall eldre som får økt digital opplæring.	
Sikre levende lokal- miljø: Bidra til et aktivt lokalmiljø som styrker Vestlandet i dag og for fremtiden	Antall lag/organisasjoner som har mottatt økonomisk støtte til prosjekter som bidrar til et levende lokalmiljø.	Antall vestlendinger som har deltatt på aktiviteter/tiltak som er støttet av sparebanken vest.	Befolkningsvekst på Vestlandet - flere velger å bo her.
	Kroner bevilget til kultur, idrett, fysisk helse, oppvekst og utdanning.	Antall frivillige som er engasjert i lokale tiltak, målt i dugnadstimer.	
Sikre endrings- kapasitet i det grønne skiftet: Støtte prosjekter som bidrar til at omstillingen til lavutslippssamfunnet skjer raskt nok, og at Vestlandet tar en tydelig posisjon i de nye, grønne verdikjedene.	Antall lag/organisasjoner som har mottatt støtte til initiativ som bidrar til redusert energiforbruk eller bedre ressursutnyttelse.	Antall kwh (kilowatttimer) redusert som følge av prosjekt støttet.	Sparebanken Vest, gjennom Agenda Vestlandet, har bidratt til økt antall grønne arbeidsplasser på Vestlandet.
	Kroner som er tildelt initiativ som fremmer grønnere verdikjeder og bidrar til omstilling til et lavutslippssamfunn.	Antall bærekraftige løsninger som har blitt lansert og implementert i markedet	Målet om netto nullutslipp innen 2040 er oppnådd gjennom bankens langsiktige innsats.
		Antall personer som har fått økt kompetanse innen grønn omstilling gjennom bankens initiativer.	

Bankens mål og KPIer for de vesentlige temaene Bærekraftig finans og Klimarisiko og finansierte utslipp er beskrevet i kapittel 4.5 Omstillingsplan. I løpet av 2024 vil banken arbeide videre

med å sette mål for de vesentlige temaene Forebygge økonomisk kriminalitet og informasjonssikkerhet og personvern.

4.3 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. I forbindelse med oppdatering av bankens vesentlighets-analyse, for å sikre aspektene i en dobbelt vesentlighetsanalyse, er rammeverket utvidet fra 2022 til 2023 til å også inkludere bærekraftstemaene: Kompetanseutvikling og samfunnsutbytte. I rapporteringen av bærekraftsinformasjon er tidshorisonter definert etter punkt 2.4 i ESRS 1: kort sikt er inneværende år, mellomlang sikt er opp til fem år og lang sikt er over fem år. Dersom rapporteringen avviker fra dette, vil det være spesifisert hvor relevant.

Styring

Styrets oppsyn med klima- og bærekrafts-relaterte trusler og muligheter

Styret i Sparebanken Vest hadde klimarisiko og bærekraftskompetanse som tema på styrekonferansen i 2023 for sjette år på rad. Styret behandler bærekrafts- og klimarisiko ved behandling av konsernets ICAAP-prosess, kvartalsvis ledelsesrapportering til styret og gjennom revisjon av retningslinjer og risiko-strategier. Bærekraft og klimarisiko er et fast punkt i strukturer og rapportering av kreditt-saker 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 risikotolerans.



Ledelsens rolle i vurdering og styring av klima- og bærekraftsrelaterte trusler og muligheter

Konsernledelsen har ansvaret for bærekraft og klimarisiko og har satt ambisiøse mål for bærekraft gjennom bankens strategi. Konsernsjef rapporterer til styret, og er ansvarlig for vurdering og håndtering av klimarelatert risiko og muligheter relatert til bankens utlåns-aktiviteter, produkter og tjenester og bankens drift. Bærekraft og 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 resultat-orienterte tiltak iverksettes. Banken har opprettet et tverrfaglig bærekraftsteam med medlemmer fra alle bankens divisjoner, kalt Green Team. I 2023 har Green Team sitt mandat blitt revitalisert og forankret i konsernledelsen. Hver enkelt divisjon utarbeider en handlingsplan med tiltak, som en representant i hver divisjon har ansvar for å følge opp fremdrift på. Fremdriften blir rapportert til konsernledelsen. For å sikre implementering, har divisjonene faste møter med avdeling for bærekraft og sine respektive konserndirektører.

Som en del av arbeidet med implementering av ovennevnte handlingsplaner har avdeling for bærekraft og konsernledelsen for person-marked faste møter annenhver uke for å følge opp bærekraftsarbeidet i divisjonen og gjøre tiltak underveis. Tilsvarende har avdeling for bærekraft jevnlige møter med konserndirektør Bedriftsmarked og de bransjeansvarlige for enkeltbransjer på bedriftsmarked for å følge opp arbeidet med den delen av bærekrafts-strategien som omhandler å aktivt velge og



utvikle bedriftskundene til banken.

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 CRO og konserndirektør Bedriftsmarked i henhold til Prinsipper for samfunnsansvar.

I 2023 har banken også utarbeidet bærekraftsmål for bankens samfunnsnyttige midler. Konserndirektør Strategi og digital distribusjon (SDD)⁶ har ansvaret for disse bærekraftsmålene, og målene er behandlet i konsernledelsen og presentert for bankens generalforsamling. Ansvarlig for samfunnsansvar er ansvarlig for etterlevelse av prinsippene ved utdeling av samfunnsutbytte.

Strategi

Hvilke klima- og bærekraftsrelaterte risikoer og muligheter har Sparebanken Vest identifisert på kort, medium og lang sikt?

Samfunnsansvar er en viktig del av bankens rolle som sparebank. I 2022 fikk banken en ny og ambisiøs strategi for bærekraft, med en ambisjon om å vise lederskap på veien til et mer bærekraftig samfunn. Bærekraftstrategien er beskrevet i kapittel 3.9.

I løpet av 2023 har arbeidet med implementering av bærekraftstrategien blitt intensivert for å oppnå bankens langsiktige målsetning om netto nullutslipp innen 2040. Det er forventet at dette arbeidet vil skyte enda mer fart i årene fremover. En beskrivelse av bankens arbeid med Science-Based Targets initiative (SBTi) er beskrevet i kapittel 4.5. Bankens kobling mellom langsiktig målsetning, strategi og omstillingsplan vil videre forplikte banken og sikre åpenhet ut mot bankens interessenter.

⁶ Konserndirektør for Konserntjenester fra 2024

Som beskrevet i kapittel 3.9, er «Jage kompetanse» en del av bankens bærekraftstrategi og bankens HR-strategi, fordi kompetanse utgjør både en risiko og mulighet for banken, og fordi banken kan ha en stor påvirkning på dette området. I 2023 ble et nytt kompetansehevingsverktøy innført i organisasjonen i regi av konserndirektør HR og organisasjon og HR-avdelingen. Verktøyet dekker opplæring innenfor fagområder som er relevante for de ulike divisjonene og avdelingene i banken. Det er oppnevnt redaktører som har ansvar for å oppdatere verktøyet med opplæringsmaterieell innenfor sine fagfelt. På denne måten sikrer banken at oppdatert informasjon til enhver tid er tilgjengelig på samme plattform for alle bankens ansatte. Avdeling for bærekraft har utarbeidet flere opplæringsmoduler i verktøyet i løpet av 2023. Disse beskrives nærmere i det videre.

Banken er utsatt for klimarisiko i form av fysisk risiko og overgangsrisiko. Banken vurderer at kundens risiko er bankens risiko, og banken jobber derfor for å gjøre det attraktivt for kunden å ta bærekraftige valg. For å kvalitets-sikre klimarisikovurderingene, har det i 2023 blitt gjennomført målrettet opplæring på dette temaet for alle bedriftsrådgivere. Bedriftsrådgiverkorpsset besto ved utgangen av 2023 av 71 personer, hvorav en tredjedel var kvinner. For mer detaljer, se *Sparebanken Vest sine prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko* under *Risikostyring*.

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 hele utlånsporteføljen i årsrapporten, og banken signerte samtidig Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), som er et internasjonalt samarbeid mellom finansinstitusjoner for å standardisere rapportering av finansierte utslipp.

Banken har i løpet av 2023 for andre gang beregnet finansierte utslipp for hele utlånsboken og kan nå vise til klimaregnskap for scope 3, kategori 15 (investeringer) for 2021, 2022 og 2023. 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 2023 gjort et betydelig arbeid for å bedre data-grunnlaget gjennom å kartlegge tilgjengelige data og innhente data direkte fra kunder. Dette arbeidet vil fortsette i 2024, og følge den standardiserte datakvalitetsstigen utarbeidet av Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

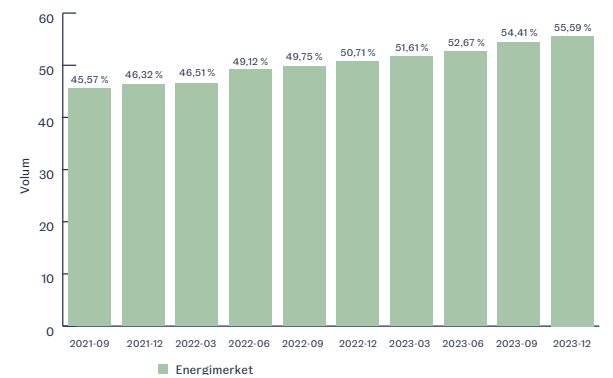
Fysisk risiko for bygg i Norge er i stor grad forsikringsrisiko. Banken anser likevel bygg særlig utsatt for kroniske fysiske endringer å inneha risiko for banken ved at objektenes markedsverdi kan falle. Banken analyserer fysisk risiko for eiendomsporteføljen, boliglån og eiendom finansierte i bedriftsmarkedet hvert kvartal. FNs klimapanel har definert ulike klimagasskonsentrasjonsbaner, eller Representative Concentration Pathways (RCPs), for ulike utslippsscenarioer. Meld. St. 33 «Klimatilpasning i Norge» anbefaler å benytte et RCP 8,5 scenario for å være «føre var» når konsekvensene av klimaendringer vurderes. RCP 8,5 er et høytutslipps-scenario, hvor utslippene fortsetter å stige og representerer et scenario hvor det ikke iverksettes tiltak for å stoppe klimaendringene. I et slikt scenario vil bankens utlånsportefølje være utsatt for risiko for flom, stormflo, fjellras og kvikkleire. Scenario-



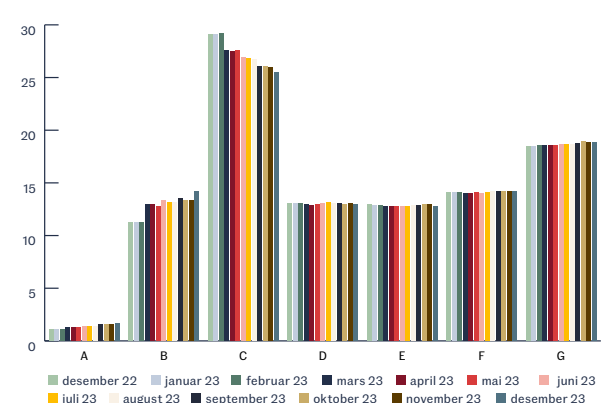
analysen viser at tapsrisikoen er høyest knyttet til stormflo og stigende havnivå. Banken har også tidligere gjennomført scenarionalyser knyttet til risiko for tap av natur og biologisk mangfold. Analysen viser at i underkant av 1 prosent av bygg i bankens portefølje er i beskyttede områder eller områder som er foreslått beskyttet.

Banken vurderer også systematisk porteføljen for overgangsrisiko ved å monitorere porteføljens energikarakterer ved dens distribusjon og utvikling. Dette inngår i månedlig ledelsesrapportering og kvartalsvis rapportering til styret.

Figur 4.3-1: Utvikling i andel energimerkede boliger



Figur 4.3-2: Utvikling i fordeling av energimerker





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. Per 31.12.2023 hadde 7,51 prosent av porteføljen et ESG-stempel.

Som et ledd i at en av bankens strategiske byggesteiner er at banken akselererer bærekraftig samfunnsutvikling i vestlandsregionen, har målbildet for samfunnsansvar og samfunnsutbytte blitt oppdatert i 2023. For bankens utdelinger av samfunnsnyttige midler skal midlene gå til tre sentrale innsatsområder i tiden som kommer. Sparebanken Vest skal skape utvikling og resultater innenfor følgende tre områder: Kampen for inkludering, sikre levende lokalmiljø og sikre endringskapasitet i det grønne skiftet. Vestlandet trenger tiltak som skaper tilhørighet og gjør at færre faller utenfor skole-, arbeids- og samfunnsliv. Videre skal banken bidra til å fremme kunst, kultur, breddeidrett og frivillighet for å oppnå åpne og aktive lokalsamfunn som styrker Vestlandet i dag og for fremtiden. Sparebanken Vest skal også fortsette å gi fart til gode ideer og prosjekter som bidrar til at omstillingen til lavutslippssamfunnet skjer raskt nok, og at Vestlandet tar en tydelig posisjon i de nye, grønne verdikjedene.

Betydningen av klima- og bærekraftsrelaterte trusler og muligheter for bankens forretninger, strategi og finansielle planlegging

Bankens bærekraftsmål står sentralt i bankens strategiske arbeid. Troverdigheten til bankens klimamål er viktig for å sikre bankens forretningsmodell også i tiden fremover. Banken arbeider derfor aktivt for å sekundere interesser på bærekraftsarbeidet. Banken nådde utslippsmål for intern drift satt i 2018 allerede i 2020. Siden har banken satt konkrete mål per bransje på bedriftsmarked og for boliglånsporteføljen. Banken avventer Science-Based Targets initiative (SBTi) sin netto null-veileder for finansinstitusjoner, men har i løpet av 2023 satt mål med tilhørende utslippsbaner frem mot

2030 i tråd med SBTi's veileder for near-term targets. Dette skal videre forplikte og tydelig synliggjøre bankens arbeid med utslippskutt. Bankens omstillingsplaner er beskrevet i kapittel 4.5.

Banken har iverksatt flere tiltak for å frembringe pålitelige data og kunne sekundere bankens interesser på bankens bærekraftsmål:

- Banken følger Finans Norges veileder for beregning av finansierte utslipp (GHG-protokollens scope 3, kategori 15)
- Banken rapporterer datakvalitet for hver finansieringskategori i klimaregnskapet i henhold til Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
- Banken investerer store ressurser i gode løsninger for innhenting av utslippsdata fra kundene
- Banken har tatt inn innhenting av utslippsdata i bransjepolicies i kredittrammeverket

Produkter og tjenester

Sparebanken Vest tilbyr bankens kunder muligheten til å gjøre bevisste valg for klima og miljø. Banken tilbyr spareprodukter med en bærekraftig profil i form av grønne fond og grønne innskudd for personkunder. Personkunder kan søke om grønne boliglån, hvor de får renterabatt dersom de har energieffektive boliger. Lånet innvilges til kunder som har bolig med energiklasse A og B for å samsvare med EUs taksonomi. I løpet av 2022 lanserte banken også et nytt grønt oppgraderingslån for å bidra til ytterligere reduksjon av klimarisiko innen personmarkedet. Dette er et lån som skal bidra til energieffektivisering og oppgradering av eldre boliger, som utgjør den største andelen av boliger på Vestlandet. I 2023 lanserte banken et energilån, som er et låneprodukt som skal motivere kunder til å iverksette energieffektiverende tiltak av mindre omfang på sine privatboliger. Disse produktene er tilgjengelige i hele bankens markedsområde og banken har ingen bærekraftsprodukter som er utelatt fra noen markedsområder.

Ved lansering av nye produkter er det viktig at rådgiverne besitter nødvendig kompetanse for å kunne videreformidle hva som kreves av kunden og hvilke lånevilkår som er gjeldende for de ulike produktene. Rådgiver må også besitte nødvendig kompetanse for at kunden skal føle seg trygg og ivaretatt, noe som er særlig gjeldende for låneprodukter som forutsetter energieffektiverende tiltak på kundes bolig. Det ble derfor gjennomført egne opplæringer på disse produktene i løpet av 2023. Se avsnittet om *Bankens prosesser for å håndtere klimarelatert risiko* under *Risikostyring* for detaljer.

For bankens bedriftsmarkedskunder tilbyr banken bærekraftslinkede lån (Sustainability Linked Loans, SLL) som er definert i bankens Sustainable Product Framework, som ble oppdatert og offentliggjort i september 2023. Slike lån er knyttet til forhåndsdefinerte KPIer og forhåndsdefinerte vilkårslettelser som trer i kraft når KPIer nås. Hvis målene ikke nås, kan det legges opp til tilsvarende tilstramming av vilkår for lånene i henhold til gjeldende avtalebetingelser. 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. Banken innvilget det første lånet med bærekraftslinkede-betingelser høsten 2021 og har siden økt volumet av slike lån. Per 31.12.2023 var 36 prosent av nye lån og refinansieringer i 2023 lån med bærekraftslinket struktur, som vurderes å i vesentlig grad redusere kundenes og bankens bærekraftsrisiko.

Innkjøp og krav til leverandører

Sparebanken Vest stiller krav om at alle leverandører som har faste leveranser til banken i et årsvolum på over 100.000 kroner skal være klimaforpliktet. Leverandøren stiller «Klimaforpliktelse» som innebærer at virksomheten på årlig basis skal føre klimaregnskap, utarbeide handlingsplan for å redusere virksomhetens klimaavtrykk så mye som mulig, samt kompensere for restavtrykket gjennom kjøp av sertifiserte klimakreditter. 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. Banken har et eget rammeverk for grønne obligasjoner som er felles for Sparebanken Vest morbank og Sparebanken Vest Boligkreditt, og inkluderer både grønne OMF'er og grønne seniorobligasjoner.

Rammeverket er basert på ICMA-prinsippene og ble sist oppdatert i juni 2023. Endringene som ble gjort var å tettere knytte rammeverket opp mot EUs taksonomi, tydeligere synliggjøre bidrag til FNs bærekraftsmål, oppdatere kriteriesett for kvalifisering av grønne eiendeler, oppdatere definisjonen av topp 15 prosent mest energieffektive bygg og innhenting av second party opinion (SPO) av det grønne rammeverket fra en ny tilbyder. I 2023 avga Moody's SPO av bankens «Green Bond Framework», og tildelte banken høyeste score på deres skala (SQS1/ Sustainability quality score 1 = Excellent), som viser at banken både følger beste praksis på styring og kontroll, og at banken har et høyt bidrag til bærekraft. Sparebanken Vest Boligkreditt har i 2023 utstedt to nye grønne obligasjoner (OMF), en i SEK på 3 mrd. og den første noen gang i NOK på 6 mrd.

Informasjon om bankens grønne obligasjonsrammeverk, inkludert allokeringsrapport, impact-rapport og revisors attestasjon på rammeverket finnes på [bankens hjemmesider](#).



Samfunnsnyttige midler

Bankens samfunnsnyttige midler skal brukes innen tre sentrale innsatsområder: Kampen for inkludering, sikre levende lokalmiljø og sikre endringskapasitet i det grønne skiftet. Både nasjonale og regionale levekårsundersøkelser viser en økende andel barn og unge som rapporterer om psykiske utfordringer og ensomhet. Det er for mange som føler at de ikke er en del av laget, som ikke føler seg inkludert og som heller ikke opplever at noen aktivt prøver å knytte dem til fellesskapet. I tider hvor lokal kommuneøkonomi er under økende press, blir det avgjørende å rette bankens samfunns-utbytte mot frivillige lag og organisasjoner som når flest mulig med sine initiativ. Det samme gjelder yrkesmessig utenforskap. Nær hver tiende unge person i Norge har ingen jobb og sitter heller ikke på skolebenken. Vestlandet har sin andel av ubenyttede talenter i disse gruppene, og Sparebanken Vest ønsker å styrke samarbeid med aktører som har funnet effektive løsninger som skaper reell mestring og jobbdeltaking. Banken har derfor et overordnet mål om å bekjempe økonomisk og sosial ulikhet gjennom å sikre like rettigheter, muligheter og deltakelse for alle.

Videre er en av de store megatrendene i verden sentralisering, og sannsynligvis vil flere unge velge å flytte ut. Vestlandsmeldinga varslers tydelig om hvordan Vestlandet står i fare for å tape viktig kompetanse når unge og nyutdannede i for stor grad flytter til Oslo. Sparebanken Vest ønsker å bidra til et rikere kulturliv og til levende lokalsamfunn over hele Vestlandet. Gode lokalmiljø er mer attraktive og har mer stabil befolkning. Derfor har banken et mål om å bidra til et aktivt lokalmiljø, som styrker Vestlandet i dag og for fremtiden.

Vestlandsregionen spiller også en viktig rolle i den omfattende omstillingen som hele Norge nå står overfor. Omstillingen er forventet å bli stor på Vestlandet, fordi dette er en landsdel hvor veldig mange arbeidsplasser er knyttet til olje- og gassnæringen. Valgene vi tar de neste ti årene vil avgjøre Vestlandets fremtid for generasjoner. Med allmennnyttige midler fra Sparebanken Vest skal vi fortsette å jobbe

målrettet med disse utfordringene og bidra til gode krefter som trekker Vestlandet raskere i riktig retning. Derfor har banken et mål om at disse midlene skal støtte prosjekter som bidrar til at omstillingen til lavutslippssamfunnet skjer raskt nok, og at Vestlandet tar en tydelig posisjon i de nye, grønne verdikjedene.

Mulig betydning av ulike scenarioer, inkludert et 1,5°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-, marked- og likviditetsrisiko. Disse scenarioene blir benyttet i bankens stresstester i bankens ICAAP- og ILAAP-prosesser. 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 Finans-tilsynet 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 har også laget dekarboniseringsbaner i tråd med et 1,5°C scenario for over 90 prosent av bankens utlånsportefølje med tilhørende handlingsplaner. Dette er beskrevet i kapittel 4.5 Bankens omstillingsplan.

Som vist under punkt «Hvilke klimarelaterte risikoer og muligheter har Sparebanken Vest identifisert på kort, medium og lang sikt?», så er flere av bankens panteobjekter utsatt for fysisk risiko i et høyutslipps-scenario (RCP 8,5). Som en konsekvens, stiller banken krav til at bedriftskundene skal vurdere sin egen bærekraftsrisiko, slik at det lettere kan iverksettes mitigerende og forebyggende tiltak. Denne risikoen reflekteres også i bankens verdivurdering av sikkerhetsobjekter. Banken har også oppdatert kreditt-

policyene for å styre risiko, for eksempel ved at det stilles ulike krav til egenkapital og profil for bygg med høy og lav energiklasse og som dermed har ulik overgangsrisiko.

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

Banken har vurdert strandede eiendeler innen bransjer som kvalifiserer for EUs taksonomi, og kartlagt hvilke engasjement innenfor disse bransjene som diskvalifiserer i henhold til 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 og som derfor diskvalifiserer i henhold til EUs taksonomi. Banken følger tett utviklingen på denne delen av porteføljen, særlig engasjement uten alternativ anvendelse, da banken anser risiko for strandede eiendeler økende fremover. Banken har vurdert at panteobjektenes 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. Videre følges denne andelen opp og rapporteres til styret minst halvårlig. Per 31.12.2023 utgjør denne andelen 10 prosent av shippingporteføljen, eller om lag 1 prosent av totalt volum på bedriftsmarked. Banken har også tallfestet mål for reduksjon av denne eksponeringen frem mot 2030 og 2035, med tydelige styringsmål på andel. Dette er vurdert å redusere risikoen i porteføljen betraktelig.

Risikostyring

Sparebanken Vest sine prosesser for å identifisere og vurdere klima- og bærekraftsrelatert risiko

Bærekraftsrisiko skal vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittvurderinger og i bankens virksomhet for øvrig. Sentralt i kredittvurderingen er kundens holdning og økonomiske evne til å gjennomføre nødvendige tiltak, og å kunne etterleve miljøkrav som kunden allerede er, eller kan bli, pålagt.

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 informasjons sikkerhet, korrupsjon og landrisiko.

Banken har implementert retningslinjer og policykrav for håndtering og vurdering av konsekvenser som følge av klimaendringer og risiko knyttet til dette. 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. I 2023 har det blitt gjennomført andrelinjekontroll av bærekraftsinformasjon, herunder stikkprøvekontroller av innvilgede saker.





Bedriftsrådgiverne har fått målrettet opplæring knyttet til å utføre klimarisikovurdering av kundene, herunder konkret opplæringsmateriell som forklarer og eksemplifiserer ulike typer klimarisiko. Dette opplæringsmateriellet er utarbeidet av avdeling for bærekraft og presentert for alle bedriftsrådgiverne, samt tilgjengeliggjort for alle på bankens interne nettsider. Denne opplæringen var obligatorisk for alle bankens bedriftsrådgivere. Det er også utarbeidet en egen opplæringsmodul om klimarisiko i bankens felles kompetansehevingsystem. Denne klimarisikomodulen ble publisert i fjerde kvartal 2023, og hadde ved utgangen av 2023 blitt gjennomført av 28 prosent av bedriftsrådgiverne. Av disse var en tredjedel fullført av kvinnelige rådgivere. Totalt er en tredjedel av bedriftsrådgiverne kvinner. Kjønnfordelingen gjenspeiles med andre ord i gjennomføringsandelen for denne opplæringen. Klimarisikomodulen er ikke obligatorisk.

Både banken og Agenda Vestlandet opplever en stor pågang av søknader og initiativ. Banken har vurdert at det er en risiko for å tildele samfunnsnyttige midler til mottakere som ikke har riktige intensjoner eller til team som ikke klarer å gjennomføre prosjekter på en måte som skaper ønsket effekt. Banken har derfor innført et internkontrollsystem for utdeling av samfunnsnyttige midler. Alle søknader om samfunnsnyttige midler kommer inn i en felles portal, hvor søknadene merkes basert på innsatsområde. Ansvarlig for samfunnsansvar gjennomgår og kategoriserer samtlige søknader. Utdeling av samfunnsnyttige midler inngår også i bankens Compliance-rammeverk for kontroller.

Bankens prosesser for å håndtere klima- og bærekraftsrelatert risiko

For å redusere operasjonell risiko knyttet til bærekraft, er flere tiltak iverksatt, herunder internkontroll med to par øyne, dokumentering og kontinuerlig bygging av prosess og metode. ESG er et område i rask og kontinuerlig endring. Det er forventet, og implementert, en rekke nye regulatoriske krav, både nasjonalt og internasjonalt. Dette øker virksomheters etterlevelsesrisiko, og Sparebanken Vest har

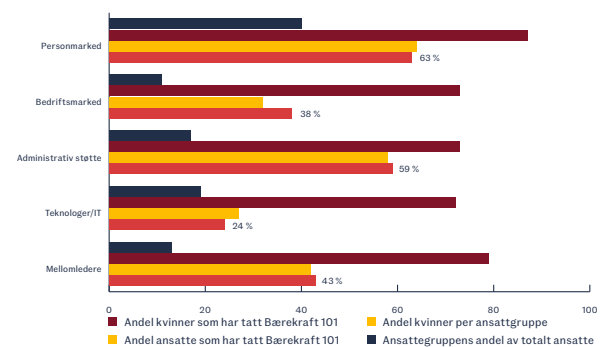
derfor iverksatt flere tiltak for å redusere etterlevelsesrisikoen på ESG-området. Banken er involvert i flere deler av Finans Norges arbeid med bærekraft og er også en del av fagutvalg bærekraftig finans og referansegruppe bærekraftig finans. Gjennom denne kanalen sendes det regelmessig ut informasjon om regelverksutvikling. Videre er bærekraft integrert i bankens risikorammeverk. Via bankens prosess for nye produkter og tjenester vurderer fageksperter innen juridisk, bærekraft og compliance, risiko knyttet til ESG ved nye eller vesentlig endring i produkter, tjenester, systemer, etc. Det er også innført kontroller på bærekraftsområdet, herunder forkontroll av kredittsaker og stikkprøvekontroller. Videre gjør bankens Compliance-funksjon egne kontroller, herunder vurdering av bankens etterlevelse av åpenhetsloven, og internrevisjonsprosjekter, herunder vurdering av bankens bærekraftsrapportering og integrering av ESG i kreditt-rammeverket. I 2023 har banken gjennomført et eget prosjekt for implementering av bærekraftsdirektivet, CSRD.

Banken jobber også kontinuerlig med kompetanseheving, og bærekraft har vært et sentralt tema på egne læringsarenaer for bankens bedrifts- og privatmarkedsdivisjoner. Det er en forventning, både fra myndigheter og marked, at bankens rådgivere og øvrig organisasjon skal bygge kompetanse på bærekraft for å være rustet for endring i rammebetingelsene. Avdeling for bærekraft er sentral i å bidra med faglig oppdatering på tvers av organisasjonen.

I 2023 tok banken i bruk et nytt opplærings-system for alle ansatte. Avdeling for bærekraft har bidratt med å utarbeide opplæringsmateriell, både innen spesifikke tema som klimarisiko og bærekraftslinkede lånestrukturer, men også knyttet til bankens arbeid med bærekraft på tvers av organisasjonen. Opplæringssystemet er tilgjengelig for alle ansatte i banken og er kategorisert etter arbeidsområder og tema. Dette gjøre det oversiktlig og enkelt å oppdatere egen kompetanse innenfor relevante fagfelt.

Innenfor bærekraft er det publisert en opplæringsmodul kalt Bærekraft 101 som presenterer hvordan de ulike avdelingene i banken jobber med dette temaet. Bærekraft 101 er obligatorisk for alle ansatte og ble lansert i fjerde kvartal. Frist for gjennomføring var 31.12.2023 og ved utgangen av 2023 hadde 79 prosent av ansatte fullført kurset. 51 prosent av disse var kvinner. Totalandelen kvinnelige ansatte ved utgangen av 2023 var 50 prosent. Figur 4.3-3 viser hvor mange som har gjennomført kurset per ansattgruppe og kjønn, samt hvor stor del hver ansattgruppe utgjør av totalt antall ansatte. Figuren viser at fullføringsgraden er relativt jevnt fordelt mellom de ulike ansattgruppene, og ligger mellom 72 prosent og 87 prosent. Personmarked etterfulgt av Mellomledere har høyest fullføringsgrad. Fullføringsgraden for kvinner følger i stor grad kvinneandelen per ansattgruppe. Bedriftsmarked har den høyeste fullføringsgraden for kvinner sammenliknet med andelen kvinner i denne ansattgruppen.

Figur 4.3-3: Gjennomføringsgrad Bærekraft 101 per kjønn og ansattgruppering



Bankens bærekraftslinkede lånestrukturer krever at det blir innrapportert resultater i tråd med handlingsplaner og KPI-er. En slik skreddersøm krever at rådgiver har kapasitet og kompetanse til å følge dette opp over tid. For å redusere risikoen knyttet til dette gjennomføres det regelmessige opplæringsaktiviteter, og bankens insentivmodeller er oppdatert for å reflektere bærekraft som strategisk satsningsområde.

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 besluttet 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 person- og bedrifts-markedet for å redusere klimarisikoen. Banken har etablert prosesser som legger opp til god samhandling mellom bankens førstelinje og bankens kredittavdeling på Risk Management.

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.

I 2023 opprettet banken et eget forum for rådgivere på personmarkedet, kalt Green Room. Forumet skal være en egen arena for å sikre trygghet og kompetanse i alle ledd ved salg av grønne oppgraderingslån og energilån. Dette er lån som krever innsikt i energieffektiviserende tiltak for privatboliger, og representanter fra alle bankens regioner ble invitert inn.



Deltakerne i Green Room er representanter fra alle regioner, personmarkeds representanter i Green Team, konserndirektører for Person-marked og avdeling for bærekraft. Formålet var å etablere en læringsarena hvor rådgiverne kunne dele erfaringer og motta oppdatert informasjon rundt disse låneproduktene. Green Room-rådgiverne opptrer som bærekraft-champions og sprer sin kunnskap videre til sine kolleger, se videre beskrivelse under *Kompetanseheving* i kapittel 4.2.4. I 2023 har det også vært gjennomført en fysisk Green Room-samling med faglig oppdatering og sosialt samvær.

Informasjon om hvordan grønne oppgraderings-lån og energilån skal håndteres av rådgiver, samt endringer i produktrammeverket har blitt formidlet ved flere anledninger gjennom personmarkeds egen opplæringsarena, PM-skolen.

Sparebanken Vest jobber også aktivt med det sosiale aspektet av bærekraft. 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 faktiske og potensielle negative konsekvenser for anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter. Banken gjennomfører konsekvent meningsfylt interessediialog med arbeidstakerrepresentanter og fagforeninger.

Hvordan er prosesser for å identifisere, vurdere og håndtere klima- og bærekraftsrelatert risiko integrert i virksomhetens helhetlige risikostyring

I 2022 ble bankens avdeling for bærekraft organisert under bankens risikostyringsfunksjon. I tillegg er bærekraftsansvaret fordelt ut på roller i hver divisjon i banken, organisert i et Green Team. Green Team er et tverrfaglig team som følger opp tiltak og effekt for banken, og følger opp sekundering mot bankens målsetninger. Leder for bærekraft er ansvarlig for Green Team og koordinerer aktiviteter på tvers, mens den enkelte ansvarlige i hver divisjon har

ansvar for divisjonens tiltaksliste og rapportering til sin konserndirektør.

Bærekraft og 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. Dette dokumentet ble oppdatert høsten 2023, som et ledd i årlig revidering av styringsdokumenter innen bærekraft. Konserndirektør Risk Management er ansvarlig for at klimarisiko er inkludert i det helhetlige rammeverket for risikostyring og sentrale styringsdokumenter på risikoområdet. 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 innarbeidet klima- og bærekraftsrisiko som en sentral del av halvårlige bransjerapporter og i fastsettelse av risikoappetitt innen hver bransje. 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. Bankens Risk Management divisjon ved avdeling for bærekraft har ansvar for at alle avdelinger har den kompetansen og de verktøyene de trenger for å drive bærekraftsarbeidet i banken fremover. Dette inkluderer opplæringsmateriell, kurs og samlinger rettet mot ulike tema innen bærekraft. 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 person-markedet har bankrådgiverne fått tilbud om kursing innen energirådgivning.

Mål og metoder

Bankens metoder for å vurdere klima- og bærekraftsrelaterte 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. Banken har utarbeidet dekarboniseringsbaner frem til 2030 i tråd med SBTi og 1,5 graders-målet, men målene skal ikke valideres før SBTi's veileder for netto null-utslipp er klar og forskningsbaserte dekarboniseringsbaner kan settes frem til 2040. Bankens omstillingsplaner er beskrevet i kapittel 4.5.

Sparebanken Vest satte i 2018 mål om å redusere eget klimaavtrykk med 50 prosent innen 2025. Dette målet ble innfridd i 2020, som vist i klimaregnskapet Cemasys ferdigstilte for banken. Sparebanken Vest er klimaforpliktet, som innebærer at banken på årlig basis utarbeider et klimaregnskap for virksomhetens interne bankdrift, utarbeider handlingsplan for å redusere virksomhetens klimaavtrykk så mye som mulig, samt kompenserer for restavtrykket gjennom kjøp av sertifiserte klimakreditter. Utslippskompensering gjøres gjennom kjøp av

klimakreditter som følger trafikklysmodellen beskrevet i «Jakten på klimanøytralitet og ansvarlig bruk av klimakreditter» utarbeidet av PwC og Zero. For ytterligere informasjon, se Prinsipper for Samfunnsansvar.

Bankens hovedkontor på Jonsvoll ble Miljøfyrtårn-sertifisert i september 2017 og resertifisert i august 2023. Miljøfyrtårn-sertifiseringen er en ekstern verifisering av Sparebanken Vest som bekrefter at banken oppfyller et sett kriterier og gjennomfører tiltak for mer miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø. 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 rådgiverspesifikke risikoveiledere, som blant annet tar for seg klimarisikovurderinger og vurderinger av governance.

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 8 tonn CO₂ i 2023. Banken benyttet lokasjonsbasert metode for klimaregnskap i 2018 og gikk over til markedsbasert metode i 2019. Fra 2019 har banken benyttet markedsbasert metode og kjøpt elektrisitet med opprinnelsesgaranti. 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 halvannet året vært aktiv i Finans Norges arbeidsgruppe som arbeider for å finne en felles standard for finansnæringen.

Sparebanken Vest følger prinsippet om å rapportere scope 3-utslipp basert på



tilgjengelige data og datakvalitet, men anerkjenner at dette er et område hvor det fremdeles er krevende å samle pålitelige og konsistente data. Rapporteringen vil derfor være mangelfull, men alle forutsetninger som er benyttet i beregningene vil komme frem av bankens klimaregnskap og tilhørende noter. I tråd med prinsippene i PCAF rapporterer Sparebanken Vest også tilhørende datakvalitet. Se bankens samlede klimagassregnskap i kapittel 4.4 for ytterligere informasjon og en utfyllende beskrivelse av bankens scope 3.

Hvilke mål bruker virksomheten for å håndtere klima- og bærekraftsrelatert risiko og muligheter, samt måloppnåelse

Banken har satt et langsiktig mål om netto nullutslipp innen 2040. Dette målet har videre blitt konkretisert gjennom bankens strategi-arbeid i 2022, og underbygges av konkrete mål for personmarkedet, bedriftsmarkedet og egen virksomhet, som beskrevet i kapittel 4.5 Bankens omstillingsplan. 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. Målekortet for hver divisjon er et sett med KPIer med ulik vektning, som til sammen danner grunnlaget for de ansattes bonus. 2023 var det første året hvor bærekrafts-KPIer var inkludert på bankens målekort. I 2023 var det egne KPIer for personmarkedsdivisjonen og konsern-direktører for privatmarkedet, samt for bedriftsmarkedsdivisjonen og konserndirektør for bedriftsmarkedet.

Bankens mål knytter seg i stor grad til utslipps-reduksjon, for å samsvare med bankens langsiktige målsetning om netto null innen 2040. For bransjer hvor det finnes tekniske kriterier i EUs taksonomi er det også formulert mål knyttet til andel taksonomigrønne aktiviteter.

Bankens mål for kompetanseheving på bærekraft og bankens mål for samfunnsnyttige midler med tilhørende måloppnåelse er beskrevet i kapittel 4.2 under Mål og KPIer. Bankens bærekraftsmål knyttet til klima for personmarkedet, bransjespesifikke mål for bedriftsmarkedet og klimamål for egen drift følger i kapittel 4.5 Bankens omstillingsplan.



Women in Tech er et ledertreningsprogram for kvinner i teknologi. Målet for kurset er at deltakerne skal få flere verktøy for å styrke sine ferdigheter når det gjelder strategisk historiefortelling og gjennomslagskraft. Deltakerne får blant annet individuell coaching med Sarah Cartwright (bildet). Foto: Thor Brødreskift

4.4 Klimaregnskap

Sparebanken Vest har i 2023 laget et klimaregnskap med oversikt over bankens klimagassutslipp. Årlig rapportering gjør banken i stand til å måle viktige nøkkeltall og dermed evaluere egen drift over tid.

Klimaavtrykk for egen drift inkluderer alle direkte utslipp fra transport og indirekte utslipp fra innkjøpt energi beregnet med markedsbasert faktor, hvor kjøp av opprinnelsesgaranti er hensyntatt (scope 1 og 2). I tillegg inkluderes utslipp fra flyreiser, kilometergodtgjørelse, innkjøpte varer og tjenester og avfall (oppstrøms scope 3, kategorier 1, 3, 5 og 6).

Finansierte utslipp (nedstrøms scope 3, kategori 15) 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.

Utslippsdata fra bankens utlånsportefølje er fremdeles et krevende område å samle inn pålitelige og konsistente data på. Banken har gjennom 2022 og 2023 deltatt i en arbeidsgruppe i regi av Finans Norge for å utarbeide et forslag til en felles standard for rapportering av finansierte utslipp i finansnæringen. Arbeidet har resultert i Finans Norges veileder for finansierte utslipp, som banken følger for beregning av finansierte utslipp. Banken signerte også Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) i 2022. PCAF er et globalt initiativ for å standardisere måling og rapportering av finansierte utslipp i finanssektoren.

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. Datakvalitetsscoren 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 2023. Målet er å forbedre datakvalitet for å videre forbedre rapportering.

Bankens finansierte utslipp inkluderer hele bedriftsmarkedporteføljen og alle boliglån. Beregningene er basert på ekte kundedata hvor dette er tilgjengelig, og ellers norske utslippsfaktorer per bransje, basert på veiledningen fra Finans Norge⁷ og PCAF. Finansierte utslipp er bankkundernes utslipp vektet med en fordelingsfaktor. Utslippene er beregnet basert på tall fra 2022 og 2023, avhengig av datakvalitetstrinn i PCAF-rammeverket. Der hvor banken benytter informasjon om kundenes faktiske utslipp,

⁷ Finans Norge (2023) Veileder for Beregning av Finansierte Klimagassutslipp. Tilgjengelig: www.finansnorge.no/dokumenter/maler-og-veiledere/veileder-for-beregning-av-finansierte-klimagassutslipp/



innrapportert av bankens kunder, så er utslippene fra 2022 benyttet for å estimere utslippene i 2023. Dette gjøres, da banken tilstreber en høy datakvalitet i tallene som danner grunnlaget for klimaregnskapet, og dette sikrer at bankens kunder fullfører sin egen rapportering. De finansierte utslippene sammenlignes med tilgjengelige tall fra de siste tre år.

Absolutte utslipp for utlånsporteføljen er redusert med 19 prosent mellom 2021 og 2023. Banken rapporterer også karbonintensitet, da finansierte klimagassutslipp påvirkes av flere andre faktorer enn utviklingen i de underliggende selskapenes utslipp. Det er derfor beregnet økonomiske intensitetsberegninger for alle aktivaklasser, som for banken er klimagassutslipp per million utlånskroner. Karbonintensiteten i bedriftsmarkedsporteføljen er redusert med 35 prosent siden 2021. Dette skyldes i stor grad en bedring i datakvalitet og faktisk utslippsreduksjon i utslippsintensive næringer.

Tabell 4.4.1-1: Strømmiks

År	Strømmiks	Kilde	gram CO ₂ e/kWh
2021	Lokasjonsbasert	NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm 2021	11
	Markedsbasert	NVEs varedeklarasjon for strømleverandører 2021	405
2022	Lokasjonsbasert	NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm 2022	19
	Markedsbasert	NVEs varedeklarasjon for strømleverandører 2022	502
2023	Lokasjonsbasert	NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm 2022	19
	Markedsbasert	NVEs varedeklarasjon for strømleverandører 2022	502

Tabell 4.4.1-2: Energiforbruk og utslipp for boliglån, lokasjonsbasert- og markedsbasert metode 2023

	Totalt energi- forbruk porte- følje (kWh)	Energiforbruk per kvadrat- meter (kWh/ kvm)	Areal (kvm)	Finansierte utslipp (tCO ₂ e)	Finansierte utslipp per kvadratmeter (tCO ₂ e/kvm)	Karbonintensitet (tCO ₂ e/MNOK)
	4 321 658 927	247	17 529 265			
Lokasjonsbasert				37 883	0,0022	0,20
Markedsbasert				1 000 899	0,0571	5,38

4.4.1 BOLIGLÅN

Finans Norges veileder er benyttet for å beregne finansierte utslipp. For å beregne bankens finansierte utslipp 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 Finans Norges veileder for å beregne utslipp. For å finne bankens andel av kundens utslipp, finansierte utslipp, vektes utslippene med belåningsgrad. Markedsverdi på boligen er lagt til grunn.

For boliglånsporteføljen er det beregnet utslipp både basert på markedsbasert metode og lokasjonsbasert metode, i tråd med Finans Norges veileder. Lokasjonsbasert metode er benyttet i aggregering av bankens totale klimaregnskap. Faktorene som benyttes finnes i tabell 4.4.1-1.

For å sikre konsistens i rapporteringen har finansierte utslipp i boliglånsporteføljen for 2021 blitt re-estimert med samme metode som for 2022 og 2023. Strømmiks for 2022 er benyttet for 2023, da dette er siste tilgjengelige faktor for strømmiks. Da 2021 hadde en lavere strømmiks enn øvrige år, har 2021 en lavere karbonintensitet enn 2022 og 2023.

4.4.2 BEDRIFTSMARKEDSPORTEFØLJEN

Beregningene av finansierte utslipp i bedriftsmarkedsporteføljen er basert på innrapportert informasjon fra bankens kunder. For de bransjene hvor informasjon fra kundene ikke har vært tilgjengelig, har faktorer fra Finans Norges veileder eller PCAF-databasen blitt benyttet. Totale finansierte utslipp er bankens beregnede andel av utslippene, som er basert på en fordelingsfaktor hvor omsetningsverdi på objektene pr. 31.12.2023 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. I 2023 endret Poseidon Principles dekarboniseringsbanen, som gjør at utslippsfaktorer for tank-to-wake

byttes ut med well-to-wake-faktorer. I klimaregnskapet i tabell 4.3 er well-to-wake-faktorer benyttet for samtlige beregninger. Utslippene for 2021 knyttet til shippingporteføljen er re-estimert.

For småkraft, havbruk og landbruk er beregningene av finansierte utslipp basert på kundenes produksjonsdata. Datakvaliteten rapportert for fiskeri er noe lavere i 2023 enn i 2022. Dette skyldes at fiskeri har vært en bransje med stor vekst mellom 2022 og 2023, noe som gjør at innhenting av kundedata for 2022 mangler for kunder som var nye i 2023. Dette gjør at det er benyttet estimer, som fører til nedgang i datakvalitet.

Beregning av finansierte utslipp for eiendom i bedriftsmarkedsporteføljen 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 Finans Norges veileder. For eiendom er det beregnet utslipp både basert på markedsbasert metode og lokasjonsbasert metode, i tråd med Finans Norges veileder. Lokasjonsbasert metode er benyttet i aggregering av bankens totale klimaregnskap. Faktorene som benyttes finnes i tabell 4.4.2-1.

Tabell 4.4.2-1: Energiforbruk og utslipp for eiendom, lokasjonsbasert- og markedsbasert metode 2023

	Totalt energi- forbruk porte- følje (kWh)	Energiforbruk per kvadrat- meter (kWh/ kvm)	Areal (kvm)	Finansierte utslipp (tCO ₂ e)	Finansierte utslipp per kvadratmeter (tCO ₂ e/kvm)	Karbonintensitet (tCO ₂ e/MNOK)
	2 096 687 780	208	10 092 253			
Lokasjonsbasert				8 236	0,00082	0,38
Markedsbasert				217 614	0,0216	9,96

For å sikre konsistens i rapporteringen har finansierte utslipp i eiendomsporteføljen for 2021 blitt re-estimert med samme metode som for 2022 og 2023. Strømmiks for 2022 er benyttet for 2023, da dette er siste

tilgjengelige faktor for strømmiks. Da 2021 hadde en lavere strømmiks enn øvrige år, har 2021 en lavere karbonintensitet enn 2022 og 2023.





KLIMAREGNSKAP

Tabell 4.3 Klimaregnskap 2021-2023

	31.12.2023					Endring fra 2021		31.12.2022					31.12.2021				
	Utlån (MNOK)	Utslipp (tCO ₂ e)	%-andel	Vektet data-kvalitet (1-5, hvor 1 er best)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)			Utlån (MNOK)	Utslipp (tCO ₂ e)	%-andel	Vektet data-kvalitet (1-5, hvor 1 er best)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)	Utlån (MNOK)	Utslipp (tCO ₂ e)	%-andel	Vektet data-kvalitet (1-5, hvor 1 er best)	Karbon-intensitet (tCO ₂ e per MNOK)
						Utslipp	Karbon-intensitet										
Scope 1		7,3	91,3 %			-46 %			10,8	91,5 %				13,4	89,3 %		
Scope 2		0,7	8,8 %			-56 %			1	8,5 %				1,6	10,7 %		
Scope 3		97,5	92,4 %			86 %			44,5	79,0 %				52,4	77,7 %		
Totalt scope 1 og 2		8				-47 %			11,8					15			
Totalt scope 1, 2 og 3 egen drift		105,5				57 %			56,3					67,4			
Finansierte utslipp																	
Boliglån*	185 898	37 883	100,0 %	3	0,20	16 %	99 %	158 620	36 697	100,0 %	3	0,23	145 669	14 907	100,0 %	3	0,10
Sum finansierte utslipp PM-porteføljen	185 898	37 883		3	0,20	16 %	99 %	158 620	36 697		3	0,23	145 669	14 907		3	0,10
Bygg og Anlegg	6 294	12 523	0,7 %	5	1,99	-1 %	-24 %	4 349	9 254	0,4 %	5	2,13	4 882	12 697	0,6 %	5	2,60
Eiendom*	21 848	8 236	0,5 %	3,61	0,38	114 %	54 %	19 892	8 465	0,4 %	3,7	0,43	15 692	3 843	0,2 %	3,73	0,24
Fiskeoppdrett	3 703	15 261	0,9 %	3,44	4,12	-72 %	-72 %	2 313	11 094	0,5 %	2,3	4,80	3 636	54 477	2,5 %	3,48	14,98
Fiskeri og Fiskeindustri	7 954	73 959	4,2 %	3,35	9,30	39 %	9 %	7 020	63 963	3,0 %	3,3	9,11	6 265	53 268	2,4 %	3,56	8,50
Hotell og restaurant	1 732	1 405	0,1 %	5	0,81	-91 %	-90 %	1 780	1 545	0,1 %	5	0,87	1 929	15 524	0,7 %	5	8,05
Industri	3 790	37 734	2,2 %	5	9,96	144 %	99 %	3 554	37 842	1,8 %	5	10,65	3 093	15 445	0,7 %	5	4,99
Landbasert transport	312	113	0,0 %	5	0,36	-97 %	-98 %	307	119	0,0 %	5	0,39	299	4 430	0,2 %	5	14,82
Landbruk	1 319	28 395	1,6 %	3,2	21,53	-38 %	-41 %	1 097	22 935	1,1 %	3	20,91	1 241	45 542	2,1 %	4,9	36,70
Offshore	483	18 745	1,1 %	3	38,81	-75 %	-51 %	931	57 498	2,7 %	3	61,76	958	75 341	3,4 %	5	78,64
Shipping*	6 203	1 533 569	87,6 %	3	247,23	-16 %	-15 %	5 350	1 874 214	88,8 %	3	350,32	6 294	1 824 033	83,0 %	3	289,81
Småkraft	2 662	1 441	0,1 %	3	0,54	26 %	13 %	2 044	1 080	0,1 %	3	0,53	2 385	1 142	0,1 %	3	0,48
Varehandel	2 931	18 171	1,0 %	5	6,20	-44 %	-45 %	2 982	19 771	0,9 %	5	6,63	2 894	32 623	1,5 %	5	11,27
Verfstindustri	277	675	0,0 %	5	2,44	10 %	42 %	380	990	0,0 %	5	2,60	356	611	0,0 %	5	1,72
Annet	2 974	1 130	0,1 %	5	0,38	-98 %	-98 %	2 951	1 199	0,1 %	5	0,41	3 744	57 686	2,6 %	5	15,41
Sum finansierte utslipp BM-porteføljen	62 482	1 751 355		3,87	28,03	-20 %	-32 %	54 950	2 109 967		3,86	38,40	53 668	2 196 662		4,03	40,93
Sum finansierte utslipp	248 380	1 789 238		3,22	7,20	-19 %	-35 %	213 570	2 146 664		3,22	10,05	199 337	2 211 569		3,21	11,09
Sum totale utslipp scope 1		7				-46 %			11					13			
Sum totale utslipp scope 2		1				-56 %			1					2			
Sum totale utslipp scope 3		1 789 335				-19 %			2 146 708					2 211 621			
Sum totale utslipp		1 789 343				-19 %			2 146 720					2 211 636			

* Utslipp fra 2021 er re-estimert

Karbonintensitet er totale finansierte utslipp pr. MNOK i utlån. Endring med negativt fortegn betyr at banken i 2023 har en lavere karbonintensitet enn i 2021, mens et positivt fortegn betyr at banken har høyere karbonintensitet.

De største utslippene i bankens portefølje i 2023 kom fra shippingporteføljen. De fleste nye lån til shippingkunder er nå med en bærekraftslinket lånestruktur, og banken forventer å se god effekt på utslippsreduksjon fremover.

For de bransjer hvor banken ikke har innhentet selskapenes produksjons- eller utslippsdata, er utslippene estimert ved å benytte PCAFs utslippsfaktorer og utlånsvolum. I 2023 gjorde PCAF endringer i sine utslippsfaktorer som medfører relativt store endringer i estimerte utslipp fra 2021 til 2022, på tross av til sammenlikning liten variasjon i utlånsvolum mellom disse to årene. Dette gjelder spesielt bransjekategori «Annet» og «Landbasert transport», hvor faktoren for utslipp per utlånskrone er betydelig redusert i 2022 sammenliknet med 2021. Grunnet størrelsen på utlånsvolumet gir dette størst utslag for bransjekategorien «Annet». Lavere utslippsfaktorer resulterer i en generell reduksjon i utslippsintensitet og estimerte utslippsmengder for fem av de syv bransjekategoriene med datakvalitet 5. Unntaket er «Industri» og «Verftsindustri» som har økte utslipp sammenliknet med 2021. Den samlede forskjellen som følge av endringene i utslippsfaktorer mellom 2021 og 2022 for de syv bransjekategoriene er en netto reduksjon i størrelsesorden 50 000 tonn CO₂. Valutakursene som benyttes for å omregne utlånsvolum til euro har også innvirkning på disse utslippsestimaterne.

Utslippsfaktorene for fiskeoppdrett er hentet fra Finans Norges veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp. Det beregnede

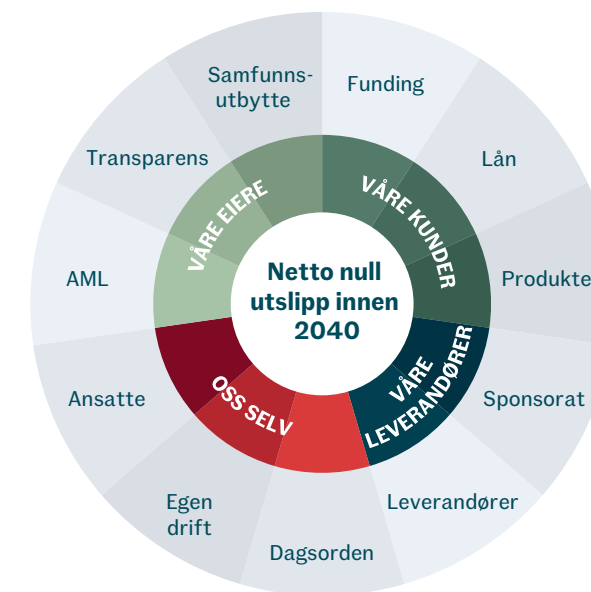
utslippet for 2022 er betydelig lavere enn i 2021, og skyldes at banken i 2021 inkluderte utslippsfaktorer for frakt og før i beregningen av finansierte utslipp. Disse utslippsfaktorene kategoriseres som utlånskundens scope 3-utslipp og må derfor skilles ut fra rapportering av finansierte utslipp, hvor utlånskundenes scope 1 og 2 inkluderes. For de øvrige bransjene rapporteres det finansierte utslippet basert på kundens scope 1 og 2-utslipp. Da scope 3-utslippene utgjør den største andelen av utslippene innen fiskeoppdrettssektoren, viser klimaregnskapet en forventet reduksjon i rapporterte finansierte utslipp i 2022 sammenliknet med 2021.

Det interne klimagassregnskapet (scope 1, 2 og oppstrøms scope 3) inkluderer i hovedtrekk utslipp fra drivstofforbruk, innkjøpt energi og tjenester, avfallsbehandling og tjenestereiser. Banken reduserte forbruket av drivstoff grunnet redusert bruk av tjenestekjøretøy. Da banken kjøper opprinnelsesgarantier for innkjøpt elektrisk energi, knyttes bankens utslipp til innkjøpt fjernvarme. Totalt har banken redusert utslipp fra scope 1 og 2 med 3,8 tonn CO₂ fra 2022. Oppstrøms scope 3 har økt med 53 tonn CO₂ sammenliknet med 2022. Dette skyldes flere faktorer, herunder at det var en økning i antall flyreiser i 2023. En metodisk endring i utslippsfaktoren for flyreiser gir også utslag i økte utslipp sammenliknet med 2022. Økningen skyldes også at banken i 2023 har inkludert flere avfallsfraksjoner, og spesielt andelen organisk avfall fra personalrestauranten på hovedkontoret bidro til økte mengder avfall og dermed økte scope 3-utslipp. Noe av økningen i scope 3 kan også knyttes til en endring i beregningsmetoden for innkjøpt energi. Ytterligere detaljer finnes i egen rapport for internt klimagassutslipp for 2023 som er tilgjengelig på bankens nettsider.

4.5 Bankens omstillingsplan

Sparebanken Vest har satt et langsiktig mål om netto null utslipp innen 2040. I 2023 har banken laget en omstillingsplan for hvordan banken skal nå sine bærekraftsmål, som underbygges av konkrete mål og handlingsplaner 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.

Figur 4.5-1: Bankens langsiktige bærekraftsmål



Bærekraftsområdet gjennomgår kontinuerlig utvikling og er preget av betydelig usikkerhet. Som følge av dette, må bankenes omstillingsplaner være tilpasningsdyktige. I løpet av 2024 vil Science-based Targets initiative (SBTi) lansere en veileder spesifikt rettet mot banker for etablering av mål og handlingsplaner som tar

sikte på å oppnå netto null utslipp. Banken har allerede tatt i bruk SBTi's verktøy for kortsiktige målsettinger for å fastsette bransjespesifikke mål, såkalte «near-term targets» som strekker seg frem til 2030. Imidlertid forventes det at disse målene vil kreve justeringer i samsvar med den kommende veilederen. Tiden er ikke på vår side for å stoppe klimaendringer, og Sparebanken Vest mener derfor at det er viktig at ufullstendig metodikk og lav datakvalitet ikke skal være til hinder for handling på kort sikt. Tvert imot, banken er fast besluttet på å handle nå. Dette innebærer at tøffe utslippskutt må iverksettes umiddelbart, mens justeringer i metodikk kan gjøres underveis. Dette er også i tråd med gjeldende veiledninger fra SBTi. Banken vurderer at transparens ut mot interessenter vil være viktig i en slik prosess.

Banken bruker 1,5 graders-scenarier i tråd med retningslinjene fra SBTi for å beregne utslippsmål og bankens dekarboniseringsbaner, men erkjenner at eksterne faktorer utenfor bankens kontroll kan påvirke bankens evne til å oppnå bærekraftmålene. For eksempel kan fremtidig teknologisk utvikling påvirke muligheter for utslippsreduksjon. For banken er det derfor viktig å sette retning mot netto null, men samtidig anerkjenne at utslippsreduksjonen ikke vil følge en lineær bane mot 2040. Bankens mål og planer vil være dynamiske og oppdateres i samsvar med endringer i regelverk, veiledninger fra myndigheter, bransjepraksis og vesentlig utvikling som per i dag er ukjent.

Under følger bankens mål for privatmarkedet, bransjespesifikke mål for bedriftsmarkedet og bankens interne drift:

Tabell 4.5-1: Bankens mål frem til 2030

Bankens overordnede mål: Netto null utslipp innen 2040			
Basisår: 2022			
Segment	2030 «near term-targets»	Metode for målsetting	Scope (GHG-protokollen)
Boliglån	Karbonintensitet i porteføljen (CO ₂ e/kvadratmeter) skal reduseres med 48 %	Science-based Targets Sectoral decarbonisation approach (SDA)	Scope 3, kategori 15
BM Eiendom	Karbonintensitet i porteføljen (CO ₂ e/kvadratmeter) skal reduseres med 40 %	Science-based Targets Sectoral decarbonisation approach (SDA)	Scope 3, kategori 15
Fiskeri	Karbonintensitet i porteføljen (tCO ₂ e/tonn fisk) skal reduseres med 42 %	Absolute contraction approach per produksjonsenhet	Scope 3, kategori 15
Havbruk	Karbonintensitet i porteføljen (tCO ₂ e/tonn fisk) skal reduseres med 42 %	Absolute contraction approach per produksjonsenhet	Scope 3, kategori 15
Shipping (lasteskip)	Shippingporteføljen skal minimum redusere sine utslipp iht. Poseidon Principles sin dekarboniseringsbane for shipping	SDA: Poseidon Principles	Scope 3, kategori 15
Shipping (øvrige skip)	I løpet av 2025 skal banken finne målemetoder på øvrige segment i shippingporteføljen, basert på relevant utslippsintensitet i disse segmentene.	Finne baseline	Scope 3, kategori 15
Småkraft	Doble utlånsvolum innen 2025 fra 2020. Videre 5 % årlig vekst.	Vekstmål	Scope 3, kategori 15
Egen drift	Redusere bankens scope 1 og 2 iht. SBTi sin dekarboniseringsbane	Absolute contraction approach	Scope 1 og scope 2



4.5.1 METODIKK FOR MÅLSETTING

Bankens mål og omstillingsplaner er laget basert på metodikk og verktøy fra Science-based Targets initiativ (SBTi). Banken har benyttet dekarboniseringsbaner i tråd med 1,5 graders-målet. Sektorveiledere er benyttet hvor dette er tilgjengelig. Sektorveiledninger har ikke vært tilgjengelig for fiskeri og havbruk. For shipping har banken benyttet Poseidon Principles sin striving-dekarboniseringsbane, da det er forventet at denne vil kvalifisere i henhold til SBTi sin metodikk når ny veileder for netto null for finansforetak foreligger. Dersom dette ikke blir tilfellet, vil banken justere sitt mål i tråd med ny veileder.

For småkraft har banken ikke satt et dekarboniseringsmål, da bankens portefølje samsvarer med kravene til grønne økonomiske aktiviteter i EUs taksonomi, som dokumentert gjennom Moody’s Second Party Opinion av bankens grønne obligasjonsrammeverk i 2023. I stedet har banken valgt å sette et vekstmål for porteføljen, da banken vurderer at vannkraft vil ha en betydelig effekt i det grønne skiftet, til tross for at Norges strømmiks allerede består av 98 prosent fornybar kraft. Dette fordi Norge og Europa trenger mer fornybar energi for å omstille samfunnet og begrense effekten av klimaendringer, og Norge spiller en viktig rolle som eksportør av fornybar energi.

Klimaregnskapet er lagt til grunn for utarbeidelse av bankens mål og omstillingsplaner. Klimaregnskapet er beregnet basert på metodikk fra PCAF og Finans Norges veileder for finansierte utslipp, som beskrevet i kapittel 4.3. I målsetningene er det benyttet GHG-protokollens scope 3, kategori 15 for målene knyttet til bankens utlånsportefølje. Disse inkluderer utlånskundernes scope 1 og 2-utslipp. I målene satt for bankens interne drift er scope 1 og 2 lagt til grunn. Basisår for dekarboniseringsgrafene er 2022, med mindre annet er spesifisert i tilknytning til den enkelte dekarboniseringsbane.

Målene er satt for alle bankens boliglån, som utgjør om lag 75 prosent av bankens utlånsbalanse. På bedriftsmarkedet er målene satt for

bankens største bransjer, som til sammen utgjør om lag 70 prosent av bankens utlånsportefølje til bedriftsmarkedet. Til sammen dekker målene over 90 prosent av bankens utlånsbalanse.

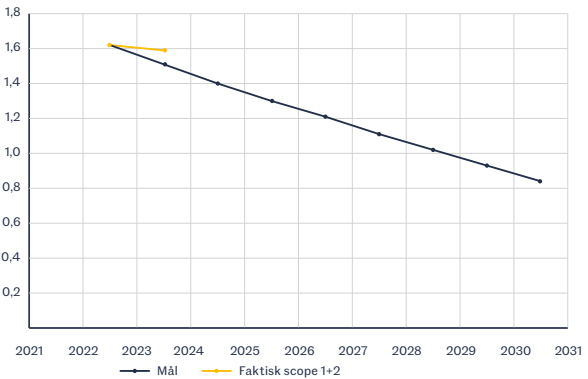
4.5.2 BOLIGLÅN

Boliglån er en vesentlig del av bankens balanse, da om lag 75 prosent av bankens utlånsbalanse består av boliglån. For at banken skal nå sitt langsiktige mål om netto null utslipp innen 2040, må det derfor skje en betydelig omstilling av boliglånsporteføljen.

For boliglånsporteføljen har banken satt et mål om å redusere karbonintensiteten i porteføljen med 48 prosent innen 2030, fra basisår 2022. Banken har også satt årlige mål for grønne produkter og omstillingsprodukter på kort sikt.

Mål 2030: Karbonintensitet i porteføljen (kCO₂e/kvadratmeter) skal reduseres med 48 prosent innen 2030.

Boliglån karbonintensitet målt mot 1,5C-bane



Kortsiktig mål for 2024: 350 nye grønne oppgraderingslån i løpet av 2024.

Handlingsplan:

- Grønne oppgraderingslån og energilån:** Omstillingslån med økonomiske insentiver for privatkunder vil være et viktig verktøy for dekarbonisering av porteføljen i årene fremover.

- Grønn finansiering:** Banken vil prioritere engasjement som oppfyller kravene i EUs taksonomi.



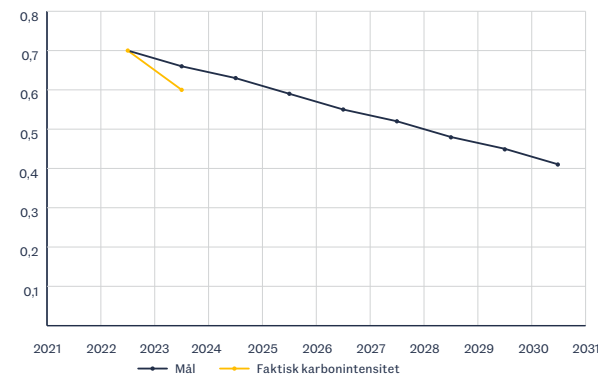
- **Innsiktsdrevet dataplattform:** Løsninger som er engasjerende og intuitive for brukeren.
- **Insentivmodeller:** Rådgivernes bonusordninger knyttes opp mot bærekrafts-KPIer knyttet til salg av grønne lån og omstillingslån. Banken vil også videreutvikle insentivmekanismer rettet mot bankens kunder for å stimulere til økt energimerking av privatboliger.
- **Energimerking:** Økt fokus på innhenting av energimerker for privatkunder gjennom rådgiversamtaler og forbrukerkommunikasjon.
- **Trening og opplæring:** Obligatorisk opplæring for alle ansatte som er treffsikker på produkt og kundegrupper. Banken har opprettet en egen rådgivergruppe for å sikre kompetanseheving og -overføring i bankens geografiske regioner, med fokus på omstillingslån og kommende reguleringskrav.
- **Kommunikasjon og markedsføring:** Banken ønsker å dele informasjon knyttet til viktigheten av oppgradering og energi-effektivisering av bygningsmassen. Som et ledd i dette vil banken markedsføre omstillingslåneproduktene for å øke bevissthet rundt og kjennskap til disse produktene. I løpet av 2023 har bankens Compliance-avdeling gjennomført opplæring i bruk av bærekraftspåstander i markedsføring, for å sikre at banken benytter beste praksis.

4.5.3 EIENDOM

Med over 30 prosent av bankens utlån til bedriftskunder, er eiendom den største bransjen banken finansierer. Eiendomssektoren står for en betydelig andel av Norges energiforbruk, og eiendomssektoren er derfor vesentlig for at banken skal nå sin langsiktige målsetning om netto null innen 2040.

Mål 2030: Karbonintensitet i porteføljen (kCO₂e/kvadratmeter) skal reduseres med 40 prosent.

BM eiendom karbonintensitet målt mot 1,5C-bane



Handlingsplan:

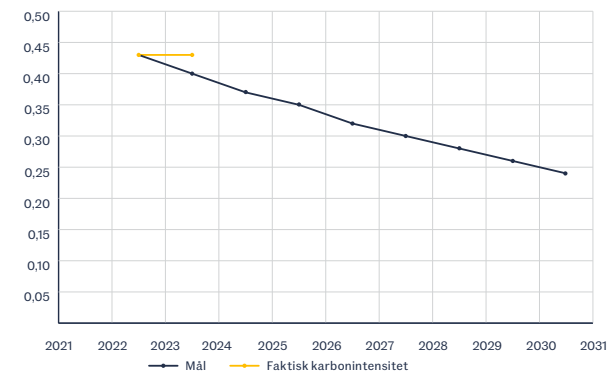
- **Bærekraftslinkede lån:** Lån med en bærekraftslinket struktur vil være et viktig verktøy for dekarbonisering av porteføljen i årene fremover. Utdypende informasjon om bærekraftslinkede lån er beskrevet i punkt 4.5.9.
- **Grønn finansiering:** Banken vil prioritere engasjement som oppfyller kravene i EUs taksonomi.
- **Insentivmodeller:** Rådgivernes bonusordninger knyttes opp mot bærekraftsKPIer knyttet til salg av grønne- og bærekraftslinkede lån. Målet er satt på 30 prosent årlig.
- **Energimerking:** Hver region/team setter spesifikke mål på innhenting av energimerker basert på gjennomgang av egne kundelister.
- **Bransjespesifikk opplæring:** Banken har en egen faggruppe for eiendom, med bransjeansvarlige i flere regioner. Bransjegruppen vil gjennomføre bransjespesifikk opplæring på bærekraft. Bransjegruppen med fagansvarlige har tett samarbeid med bankens bærekraftsavdeling.
- **Bedre datakvalitet:** I bankens kredittrammeverk, bransjepolicy for eiendom, er det innført krav om at bankens kunder skal sende inn informasjon om finansierte byggs energimerker.

4.5.4 FISKERI

Fiskeri er bankens nest største bransje i utlånsvolum på bedriftsmarkedet. Fiskeri er også en av de mest karbonintensive næringene i utlånsporteføljen, basert på utslipp per utlånskrone. Dekarbonisering i bransjen er derfor vesentlig for at banken skal nå sin målsetning om netto null utslipp innen 2040. Da det ikke finnes egne bransjeveiledere for fiskeri i SBTi, har banken benyttet absolute contraction-metodikken, men beregnet en karbonintensitet basert produksjonsenhet.

Mål 2030: Karbonintensitet i porteføljen (tCO₂e/tonn fisk) skal reduseres med 42 prosent.

Fiskeri karbonintensitet målt mot 1,5C-bane



Handlingsplan:

- **Bærekraftslinkede lån og omstillingsfinansiering for den norske havgående fiskeflåten:** Lån med en bærekraftslinket struktur vil være et viktig verktøy for dekarbonisering av porteføljen i årene fremover. I 2023 deltok Sparebanken Vest i piloten «Omstillingsfinansiering for den norske havgående fiskeflåten» under Grønt Skipsfartsprogram. Piloten hadde som mål å lage et felles rammeverk for finansnæringens bidrag til at bransjen når målene i Parisavtalen⁸. Banken skal fremover bruke dette rammeverket aktivt i dialog med alle kunder innen fiskeri.

⁸ Richardsen, P.W. (2024) Omstillingsfinansiering for Den Norske Havgående fiskeflåten, Grønt Skipsfartsprogram. Available at: grontskipsfartsprogram.no/pilotprosjekt/omstillingsfinansiering-for-fiskeriflaten/ (Accessed: 25 January 2024).



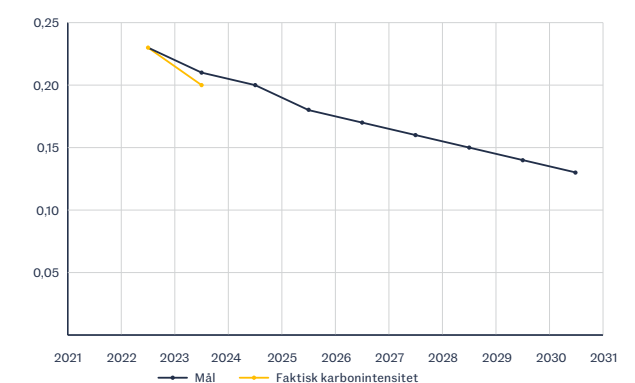
- **Insentivmodeller:** Rådgivernes bonusordninger knyttes opp mot bærekrafts-KPIer knyttet til salg av grønne- og bærekraftslinkede lån. Målet er satt på 30 prosent årlig.
- **Innhenting av utslippsdata og bedre datakvalitet:** I bankens kredittrammeverk, bransjepolicy for fiskeri, er det innført krav om at kunder sender inn informasjon om kvantum fisket og utslippsdata hvert år.
- **Bransjespesifikk opplæring:** Banken har en egen avdeling for havnæringene, med bransjeansvarlige i flere regioner. Bransjegruppen vil gjennomføre bransjespesifikk opplæring på bærekraft.

4.5.5 HAVBRUK

Havbruk er blant bankens største bransjer målt i utlånsvolum på bedriftsmarkedet. Det er forventet at havnæringene vil spille en viktig rolle i en bærekraftig omstilling, og bransjen er derfor ansett som vesentlig for at banken skal nå sine overordnede mål. Da det ikke finnes egne bransjeveiledere for havbruk i SBTi, har banken benyttet absolute contraction-metodikken, men beregnet en karbonintensitet basert produksjonsenhet.

Mål 2030: Karbonintensitet i porteføljen (tCO₂e/tonn fisk) skal reduseres med 42 prosent.

Havbruk karbonintensitet målt mot 1,5C-bane





Handlingsplan:

- **Bærekraftslinkede lån:** Lån med en bærekraftslinket struktur vil være et viktig verktøy for dekarbonisering av porteføljen i årene fremover. Utdypende informasjon om bærekraftslinkede lån er beskrevet i punkt 4.5.9.
- **Finansiering av ny teknologi:** Banken vil prioritere engasjement som oppfyller kravene i anerkjente sertifiseringsordninger, definert i bankens Sustainable Product Framework.
- **Insentivmodeller:** Rådgivernes bonusordninger knyttes opp mot bærekrafts-KPIer knyttet til salg av grønne- og bærekraftslinkede lån. Målet er satt på 30 prosent årlig.
- **Innhenting av utslippsdata og bedre data-kvalitet:** Det er innført krav i bankens kredittrammeverk, bransjepolicy for havbruk, om at bankens kunder sender inn produksjons- og utslippsdata til banken hvert år.
- **Bransjespesifikk opplæring:** Banken har en egen avdeling for havnæringene, med bransje-ansvarlige i flere regioner. Bransjegruppen vil gjennomføre bransjespesifikk opplæring på bærekraft.



Barnas Superfestival i Ålesund og Bergen

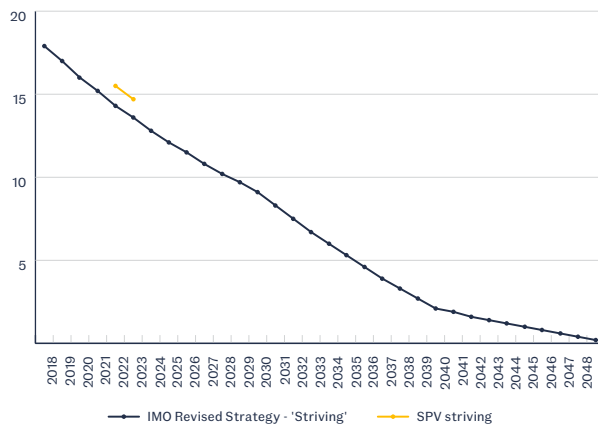
Vi inviterte til Vestlandets gøyeste festival for barn og Bergen og Ålesund. Festivalen var helt gratis, og en gave til både store og små i forbindelse med Sparebanken Vest sitt 200 årsjubileum. Festivalen ble svære godt mottatt og vil bli videreført også i 2024. En feiring av livet, og en felles bursdagfest for alle!

4.5.6 SHIPPING

Shippingporteføljen er bankens mest karbon-intensive, med et absolutt avtrykk som teller godt over halvparten av bankens totale klimagassavtrykk.

Mål lasteskip: Shippingporteføljen (lasteskip) skal minimum redusere sine utslipp i henhold til Poseidon Principles sin dekarboniseringsbane for shipping.

Poseidon Principles Dekarboniseringsbane



Mål øvrige skip: I løpet av 2025 skal banken finne målemetoder på øvrige segment i shippingporteføljen, basert på relevant utslippsintensitet i disse segmentene. Dette gjelder for følgende delsegment: Offshore og offshore vind.

Handlingsplan:

- **Bærekraftslinkede lån:** Fra 2023 har de fleste nye shippinglån vært med en bærekraftslinket struktur. Dette vil være et viktig verktøy for dekarbonisering av porteføljen i årene fremover. Utdypende informasjon om bærekraftslinkede lån er beskrevet i punkt 4.5.9.
- **Grønn finansiering:** Banken vil prioritere engasjement som oppfyller kravene i EUs taksonomi.
- **Insentivmodeller:** Rådgivernes bonusordninger knyttes opp mot bærekraftsKPIer knyttet til salg av grønne- og bærekraftslinkede lån. Målet er satt på 30 prosent årlig.

- **Poseidon Principles:** Alle lasteskip over 5000 bruttotonn i bankens portefølje måles ved at banken er deltakerbank i Poseidon Principles. Årlig porteføljescore publiseres i desember påfølgende år.

- **Prosjekt for å finne standard målemetoder for øvrige skip:** Banken ønsker å få med rederier og flere banker i et prosjekt for å kunne lage en bransjestandard for målemetoder for offshoreskip.

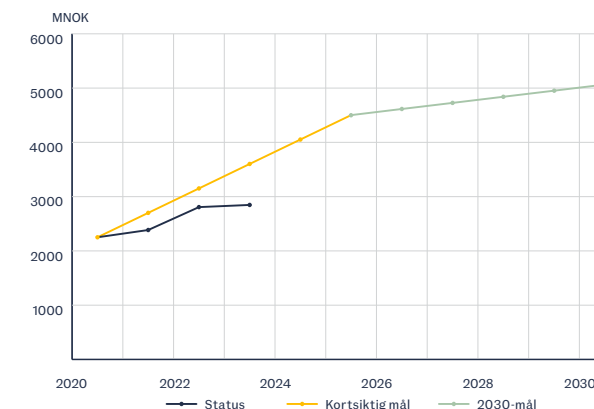
- **Bedre datakvalitet:** Det er innført krav i kredittrammeverket, bransjepolicy for shipping, om at utlånskunder årlig sender inn utslippsdata til banken.

4.5.7 SMÅKRAFT

Sparebanken Vest skal finansiere fornybar energi. Banken startet satsningen på utlån til småkraftverk i 2002 og har i stor grad finansiert småkraftverk med lokale grunneiere. De siste årene har det vært konsolideringen i bransjen, med få og større aktører bak de fleste nye kraftverk som blir bygd. Bankens bransjemål for småkraft er relatert til vekst i porteføljen, da det grønne skiftet er avhengig av nok grønn energi.

Mål 2030: Porteføljen skal vokse med 80 prosent fra basisår 2022 til 2030.

Mål for vekst i småkraftporteføljen



Kortsiktig mål: Doble utlånsvolumet fra 2020 innen 2025.

Handlingsplan: Banken har utarbeidet en egen strategi for vekst i bransjen og analysert potensialet på Vestlandet. Denne strategien inkluderer kapasitetsplanlegging og åpner for at banken vil søke strategiske samarbeid hvor disse kan ha gode synergier for vekst.

Banken har en egen bransjegruppe for småkraft og en bransjeansvarlig for småkraft. For å klare vekstmålet for porteføljen mener banken at det er viktig å sikre lokal forankring gjennom bransjeteamet, som er geografisk spredt i bankens markedsområder. Bransjeteamet er også viktig for å bygge opp mer kompetanse på området. Bransjeansvarlig er ansvarlig for at bransjegruppen får bransjespesifikk opplæring og for utarbeidelse av halvårslige bransjerapporter.

Videre vil banken prioritere engasjement som oppfyller kravene i EUs taksonomi. Banken vil også bruke interne intensivmodeller for å oppnå vekstmålet. Rådgivernes bonusordninger knyttes opp mot bærekrafts-KPIer knyttet til salg av grønne- og bærekraftslinkede lån. Målet er satt på 30 prosent årlig.

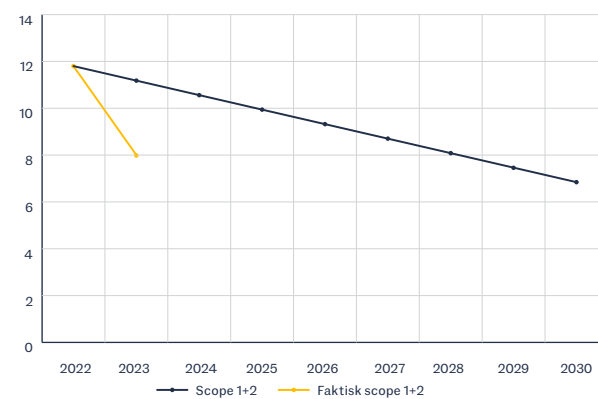
Porteføljen skal følges opp tett, og minst kvartalsvis, ved gjennomgang av porteføljen i bankens Green Bond Committee.

4.5.8 EGEN DRIFT

Bankens klimaregnskap viser tydelig at det største avtrykket knytter seg til finansierte utslipp: utlånsboken vår. Det er i arbeidet med utlånsboken at de største risikoene fremover kan materialiseres, men også hvor banken kan finne de største mulighetene for positivt bidrag i det grønne skiftet. Sparebanken Vest mener at dette arbeidet starter med oss selv. For at vi skal være en aktør som kan bidra og rådgi våre kunder i det grønne skiftet, så må vi ta ansvar for vår egen drift. Derfor har vi satt mål i tråd med SBTi sin absolute contraction-metodikk for bankens scope 1 og 2-utslipp.

Mål 2030: Bankens scope 1 og 2 utgjør 6,8 tonnCO₂ ekvivalenter.

Scope 1 og 2 målt mot 1,5C-bane



Handlingsplan:

- **Fokus på energieffektivisering og avfallsreduksjon:** Installasjon av varmepumpe som erstatter deler av fjernvarmebehovet ved hovedkontoret. Øke resirkuleringsgraden ved å inkludere avfall fra fettutskiller i personalrestaurant, samt elektronisk avfall. Driftsavdelingen holder oversikt over mulige energibesparende tiltak ved kontorene hvor banken er leietager, og er i dialog med utleier der dette er aktuelt.
- **Redusere forbruk av fossile energikilder:** Banken skal skifte ut fossilbiler med elektriske biler der det fremdeles benyttes tjenestekjøretøy.

- **Banken har innført flyvettregler for alle ansatte:** Flytransport skal ikke benyttes dersom et møte eller annet reisemål har en varighet på under to timer.

- **Miljøfyrtårn:** Planlegging og gjennomføring av konkrete tiltak dokumenteres gjennom miljøstyringssystemet til Miljøfyrtårn.

- **Bærekraftsmåned:** Gjennomføring av Bærekraftsbasar for hovedkontoret med tilknyttede selskap. Formålet er å øke engasjement rundt og kjennskap til bærekraftsarbeidet som gjøres i banken og de tilknyttede selskapene. Regionale kontorer inkluderes gjennom egne bærekraftsrelaterte aktiviteter. Bærekraftsavdelingen gjennomfører kontorbesøk til alle regioner for å yte støtte til rådgiverne gjennom formidling av grunnkompetanse innen bærekraftstema som er relevante for rådgiverne i tillegg til oppdatert informasjon om nye krav og regulering.

- **Kompetanseheving og opplæring:** Bærekraftsavdelingen utarbeider kurs i ulike bærekraftstema som de ansatte kan ta via bankens kompetansehevingsverktøy. Slik sikrer banken at alle ansatte har gjennomgått obligatorisk opplæring innen bærekraft. Nye kurs utarbeides fortløpende i henhold til publiseringsplan, og ved ad hoc behov.

- **Leverandørporteføljen skal være klimakompensert:** Banken stiller klimakrav til leverandører. Kunder skal ha en handlingsplan for å redusere egne utslipp, føre klimaregnskap og kompensere for restutslipp. Kompensasjonen skal følge trafikklysmodellen til Zero og PwC.

4.5.9 BÆREKRAFTSLINKEDE LÅN SOM ET VESENTLIG VERKTØY FOR OMSTILLING:

For å nå bankens overordnede målsetning om netto null utslipp innen 2040 er det kritisk at banken evner å omstille porteføljen i en grønnere retning. Det viktigste verktøyet for å nå nødvendig omstilling innen 2030, er omstillingsfinansiering. Til bankens bedriftskunder tilbys bærekraftslinkede lån. Dette produktet er definert i bankens produkt-rammeverk, Sustainable Product Framework, som ble oppdatert og offentliggjort på bankens nettsider i september 2023. Slike lån er knyttet til forhåndsdefinerte KPIer og forhåndsdefinerte vilkårslettelser som trer i kraft når KPIer nås. Hvis målene ikke nås, kan det legges opp til tilsvarende tilstramming av vilkår for lånene i henhold til gjeldende avtalebetingelser. En slik struktur på lån vurderes å i vesentlig grad redusere kundenes og bankens bærekraftsrisiko, inkludert langsiktig tapsrisiko.

For alle eksisterende og nye kunder stilles det krav til at det skal utarbeides en handlingsplan, med stipulerte tidsfrister for hvordan kundene aktivt skal redusere sine klimautslipp. Dette skal gjennomgås som en del av kredittvurderingen og følges opp løpende, minimum i forbindelse med årlig engasjementsgjennomgang. Banken tar høyde for EU-kommisjonens anbefalinger om finansiering av omstilling og ønsker å tilby mulighet for bærekraftslinket finansiering til et bredt spekter av kunder.

Bankens bærekraftslinkede lånestrukturer krever at det blir innrapportert resultater i tråd med handlingsplan og KPIer. En slik skreddersøm krever at rådgiver har kapasitet og kompetanse til å følge dette opp over tid. For å redusere risikoen knyttet til dette gjennomføres det regelmessige opplæringsaktiviteter og bankens insentivmodeller er oppdatert for å reflektere bærekraft som strategisk satsningsområde.



Sparebanken Vest samlet alle ansatte til feiring av 200-årsjubileet i Bergen i juni 2023.
Foto: Thor Brødreskift

4.6 Bankens forpliktelser

Bærekraft og 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 nasjonale og internasjonale initiativ som er viktig for bankens kjernevirksomhet og drift.



CDP

CDP er en organisasjon som jobber for økt klimarapportering blant selskaper, og transparens for investorer om selskapers arbeid med klima. Banken rapporterer årlig inn datapunkter og informasjon om bankens styring, strategi og risikostyring.



KLIMAPARTNERE

Klimapartnere utgjør et partnerskap for pådriverne i den bærekraftige omstillingen, og består av akademika og bedrifter fra offentlig og privat sektor. Sammen jobber klimapartnerne mot målet om netto nullutslipp. Ved å dele grønne løsninger, kunnskap og erfaringer, er målet å inspirere til konkret handling gjennom samarbeid.



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) er et globalt samarbeid mellom finansinstitusjoner for standardisering av måling og rapportering av klimagassutslipp. PCAF sikrer at finansinstitusjoner bruker standardiserte og sammenlignbare målemetoder. Samtidig legger rammeverket til rette for at man skal kunne rapportere klimagassutslipp, selv med varierende datakvalitet.



POSEIDON PRINCIPLES

Sparebanken Vest har forpliktet seg til å følge Poseidon Principles som er et initiativ med mål om å skyve skipsfart i en mer bærekraftig retning. Poseidon Principles er et globalt anerkjent rammeverk for å beregne og rapportere klimatilpasning for bankers shippingporteføljer.



SCIENCE-BASED TARGETS INITIATIVE (SBTi)

Science-based Targets Initiative (SBTi) driver handling fremover i det grønne skiftet ved å muliggjøre at organisasjoner setter vitenskapsbaserte mål for reduksjon av utslipp. Banken har benyttet verktøyene fra SBTi til å sette egne mål for banken og utlånsporteføljen, og skal gjennom initiativet verifisere målene fra et forskningsteam.



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.



United Nations Global Compact

UN GLOBAL COMPACT

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

4.7 Taksonomirapportering

EUs taksonomi («taksonomien») er et klassifiseringsverktøy som gir en felles definisjon av hva som regnes som bærekraftige økonomiske aktiviteter. Taksonomien er en av byggesteinene i EUs handlingsplan for bærekraftig finans, som er en del av EUs Green deal. Hovedmålsetningene i planen er å omdirigere kapitalflyt, fremme transparens og håndtere finansiell risiko knyttet til klimaendringer. Taksonomien er et viktig verktøy for banker og investorer, da den skal sikre finansiering i tråd med de europeiske klimamålene og at definerte aktiviteter er i tråd med netto null innen 2050. Rapporteringspliktene i taksonomien skal sikre at banker og investorer kan være trygge på at deres investeringer og finansiering bidrar til overgangen til en klimanøytral, konkurransedyktig og inkluderende økonomi.

Sparebanken Vest jobber systematisk med EUs taksonomi og grønn omstilling av porteføljen. Som et ledd i dette, følger banken jevnlig opp grønn andel av boliglånsporteføljen. Da boliglånsporteføljen utgjør den største delen av bankens utlånsbalanse, er boliglånsporteføljen

styrende for bankens måloppnåelse på taksonomiens KPIer. For bedriftsmarkedet omhandler KPlene i taksonomien kun de største kundene og Sparebanken Vests portefølje er i størst grad representert av SMB-kunder. Disse regnes ikke med i den grønne brøken. Banken forventer at en noe større andel av bedriftskundene i utlånsporteføljen skal innregnes i KPlene ved overgangen fra NFRD til CSRD, men for Sparebanken Vest vil det likevel være et fåtall kunder som treffes av rapporteringskravene i taksonomien.

Under følger bankens taksonomirapportering. Da bankens utlånsbalanse i hovedsak består av boliglån og SMBer, har banken i tillegg valgt å rapportere følgende KPIer:

- Grønn andel for boliglånsporteføljen
- Grønn andel for boliglånsporteføljen, hvor estimer er benyttet
- Grønn andel av utlånsporteføljen, hvor SMBer er inkludert

Tabell 4.7-1: Sammendrag av KPI-er som skal legges frem av kredittinstitusjoner i henhold til artikkel 8 i taksonomiforordningen

		Sum miljø-messig bærekraftige eiendeler	KPI****	KPI*****	% dekning (av samlede eiendeler)***
Hoved-KPI	Grønn brøk (GAR) for beholdninger	MNOK 16 757	0	0	6,0 %

		Sum miljømessig bærekraftige aktiviteter	KPI	KPI	% dekning (av samlede eiendeler)
Andre KPI-er	Grønn brøk (strømmer)	MNOK 4 427	0	0	8,0 %
	Handelsportefølje*	N/A	N/A	N/A	
	Finansielle garantier	0	0	0	
	Eiendeler under forvaltning	0	0	0	
	Gebyr- og provisjonsinntekter**	N/A	N/A	N/A	

* KPI for handelsportefølje skal ikke legges frem før i 2026, men banken har ikke en handelsportefølje og KPlen er dermed ikke relevant.

** KPI for gebyrer og provisjoner skal ikke legges frem før i 2026.

*** % av eiendelene som dekkes av KPI-en, av bankens samlede eiendeler.

**** basert på motpartens KPI for omsetning. Da 2023 er første rapporteringsår for taksonomien i Norge, er denne satt til 0, da bankens motparter vil rapportere sine KPIer fra og med rapporteringsåret 2023.

***** basert på motpartens KPI for investeringsutgifter, med unntak av utlånsaktiviteter, der KPI-en for omsetning for generelle lån skal legges til grunn. Da 2023 er første rapporteringsår for taksonomien i Norge, er denne satt til 0, da bankens motparter vil rapportere sine KPIer fra og med rapporteringsåret 2023.

Felter markert i blått skal ikke fylles ut.



Fest i Vest 10. juni 2023.
Foto: Thor Brødreskift



Tabell 4.7-2: Eiendeler som inngår i beregningen av GAR

Millioner kroner		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af		
		Samlet brutto balanseført verdi	Referansedato for opplysningene T																Samlet brutto balanseført verdi	Referansedato for opplysningene T-1															
			Begrensning av klimaendringer						Tilpasning til klimaendringer						SUM (begrensning + tilpasning)					Begrensning av klimaendringer						Tilpasning til klimaendringer						SUM (begrensning + tilpasning)			
			Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)						Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)						Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)					Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)						Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)						Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)			
			Hvorav mot taksonomirelevante sektorer (omfattet av taksonomien)						Hvorav miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige)						Hvorav miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige)					Hvorav miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige)						Hvorav miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige)						Hvorav miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige)			
			Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende
1	GAR – dekkede eiendeler i både teller og nevner	281 127,5	281 127,5	16 757	16 679	19	0	281 127,5	0	0	0	0	281 127,5	16 757	16 679	19	0																		
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	209 765,5	207 793,9	16 757	16 679	19	0	207 793,9	0	0	0	0	207 793,9	0	0	0	0																		
3	Finansielle foretak	3 221,9	3 221,9	0	0	0	0	3 221,9	0	0	0	0	3 221,9	0	0	0	0	0																	
4	Kredittinstitusjoner	2 122,5	2 122,5	0	0	0	0	2 122,5	0	0	0	0	2 122,5	0	0	0	0	0																	
5	Lån og forskudd	0,5	0,5	0	0	0	0	0,5	0	0	0	0	0,5	0	0	0	0	0																	
6	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
7	Egenkapitalinstrumenter	2 122	2 122	0		0	0	2 122	0		0	0	2 122	0		0	0	0																	
8	Andre finansielle foretak	1 099,4	1 099,4	0	0	0	0	1 099,4	0	0	0	0	1 099,4	0	0	0	0	0																	
9	hvorav verdipapirforetak	35	35	0	0	0	0	35	0	0	0	0	35	0	0	0	0	0																	
10	Lån og forskudd	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
11	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
12	Egenkapitalinstrumenter	35	35	0		0	0	35	0		0	0	35	0		0	0	0																	
13	hvorav forvaltningsselskaper	364,6	364,6	0	0	0	0	364,6	0	0	0	0	364,6	0	0	0	0	0																	
14	Lån og forskudd	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
15	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
16	Egenkapitalinstrumenter	364,6	364,6	0				364,6					364,6	0																					
17	hvorav forsikringsforetak	699,8	699,8	0	0	0	0	699,8	0	0	0	0	699,8	0	0	0	0	0																	
18	Lån og forskudd	4	4	0	0	0	0	4	0	0	0	0	4	0	0	0	0	0																	
19	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
20	Egenkapitalinstrumenter	695,8	695,8	0		0	0	695,8	0	0	0	0	695,8	0	0	0	0	0																	
21	Ikke-finansielle foretak	6 492,6	4521	59	59	0	0	4521	0	0	0	0	4521	59	59	0	0																		
22	Ikke-finansielle foretak som er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om ikke-finansiell rapportering	6 352	4521	59	59	0	0	4521	0	0	0	0	4521	59	59	0	0																		
23	Lån og forskudd	6 352	4521	59	59	0	0	4521	0	0	0	0	4521	59	59	0	0																		
24	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
25	Egenkapitalinstrumenter	140,6	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0	0		0	0																	
26	Husholdninger	200 051	200 051	16 698	16 679	19	0	200 051	0	0	0	0	200 051	16 698	16 679	19	0																		
27	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	199 641,6	199 641,6	16 679	16 679	0	0	199 641,6	0	0	0	0	199 641,6	16 679	16 679	0	0																		
28	hvorav lån til byggrenovering	409,4	409,4	19	0	19	0	409,4	0	0	0	0	409,4	19	0	19	0																		
29	hvorav billån	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
30	Finansiering til lokale myndigheter	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
31	Overtatte sikkerheter: bolig- og næringseiendommer	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
32	Annen finansiering av lokale myndigheter	63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	
33	Andre eiendeler som ikke skal tas med i telleren ved beregning av GAR (inngår i nevneren)	71 362	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0																	

[illegible]

som gjelder referansedato for opplysningene T-1 skal derfor ikke rapporteres.

¹ Draft Commission Notice on the interpretation and implementation of certain legal provisions of the Disclosures Delegated Act under Article 8 of the EU Taxonomy Regulation on the reporting of Taxonomy-eligible and Taxonomy-aligned economic activities and assets (third Commission Notice). Tilgjengelig: ec.europa.eu/finance/docs/law/231221-draft-commission-notice-eu-taxonomy-reporting-financials_en.pdf



Tabell 4.7-3: GAR – sektoropplysninger

	a		b	c	e	f	h	i	k	l	n	o	q	R
	Spesifisering etter sektor – firesifret nivå i NACE-klassifiseringen (kode og betegnelse)		Begrensning av klimaendringer			Tilpasning til klimaendringer			SUM (begrensning + tilpasning)					
			Ikke-finansielle foretak (omfattet av direktivet om ikke-finansiell rapportering)		SMB-er og andre ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av direktivet om ikke-finansiell rapportering		Ikke-finansielle foretak (omfattet av direktivet om ikke-finansiell rapportering)		SMB-er og andre ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av direktivet om ikke-finansiell rapportering		Ikke-finansielle foretak (omfattet av direktivet om ikke-finansiell rapportering)		SMB-er og andre ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av direktivet om ikke-finansiell rapportering	
			Brutto balanseført verdi		Brutto balanseført verdi		Brutto balanseført verdi		Brutto balanseført verdi		Brutto balanseført verdi		Brutto balanseført verdi	
			Millioner kroner	Hvorav miljømessig bærekraftige (begrensning)	Millioner kroner	Hvorav miljømessig bærekraftige (begrensning)	Millioner kroner	Hvorav miljømessig bærekraftige (begrensning)	Millioner kroner	Hvorav miljømessig bærekraftige (begrensning)	Millioner kroner	Hvorav miljømessig bærekraftige (begrensning)	Millioner kroner	Hvorav miljømessig bærekraftige (begrensning)
1		2561	18	0			18	0			18	0		
2		2790	301	0			301	0			301	0		
3		3011	181	0			181	0			181	0		
4		3511	59	59			59	0			59	59		
5		4110	397	0			397	0			397	0		
6		4399	95	0			95	0			95	0		
7		5010	741	0			741	0			741	0		
8		5020	2608	0			2608	0			2608	0		
9		6810	11	0			11	0			11	0		
10		7113	16	0			16	0			16	0		



Tabell 4.7-4: GAR – KPI for beholdninger

Millioner kroner		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t	u	v	w	x	y	z	aa	ab	ac	ad	ae	af		
		Referansedato for opplysningene T																Referansedato for opplysningene T-1																	
		Begrensning av klimaendringer					Tilpasning til klimaendringer					SUM (begrensning + tilpasning)					Andel av samlede dekkede eiendeler	Begrensning av klimaendringer					Tilpasning til klimaendringer					SUM (begrensning + tilpasning)					Andel av samlede dekkede eiendeler		
		Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)						Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)												
			Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende				Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav mulig-gjørende
1	GAR – dekkede eiendeler i både teller og nevner	100 %	100 %	6,0 %	0,0 %	0,0 %	100 %	100 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100 %	100 %	6,0 %	0,0 %	0,0 %																			
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	74,6 %	73,9 %	6,0 %	0,0 %	0,0 %	74,6 %	73,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	74,6 %	73,9 %	6,0 %	0,0 %	0,0 %																			
3	Finansielle foretak	1,1 %	1,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	1,1 %	1,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	1,1 %	1,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
4	Kredittinstitusjoner	0,8 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,8 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,8 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
5	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
6	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
7	Egenkapitalinstrumenter	0,8 %	0,8 %	0,0 %		0,0 %	0,8 %	0,8 %	0,0 %		0,0 %	0,8 %	0,8 %	0,0 %		0,0 %																			
8	Andre finansielle foretak	0,4 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,4 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,4 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
9	hvorav verdipapirforetak	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
10	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
11	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
12	Egenkapitalinstrumenter	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %																			
13	hvorav forvaltningsselskaper	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
14	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
15	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
16	Egenkapitalinstrumenter	0,1 %	0,1 %	0,0 %		0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
17	hvorav forsikringsforetak	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
18	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
19	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
20	Egenkapitalinstrumenter	0,2 %	0,2 %	0,0 %		0,0 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %		0,0 %	0,2 %	0,2 %	0,0 %		0,0 %																			
21	Ikke-finansielle foretak	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
22	Ikke-finansielle foretak som er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om ikke-finansiell rapportering	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
23	Lån og forskudd	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	2,3 %	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
24	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
25	Egenkapitalinstrumenter	0,1 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %																			
26	Husholdninger	71,1 %	71,1 %	5,9 %	0,0 %	0,0 %	71,1 %	71,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	71,1 %	71,1 %	5,9 %	0,0 %	0,0 %																			
27	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	71,0 %	71,0 %	5,9 %	0,0 %	0,0 %	71,0 %	71,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	71,0 %	5,9	0,0 %	0,0 %																			
28	hvorav lån til byggrenovering	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
29	hvorav billån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
30	Finansiering til lokale myndigheter	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
31	Overtatte sikkerheter: bolig- og næringseiendommer	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
32	Annen finansiering av lokale myndigheter	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %																			
49	Samlet GAR for eiendeler	74, 6 %	73,9 %	6,0 %	0,0 %	0,0 %	74, 6 %	73,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	74, 6 %	73,9 %	6,0 %	0,0 %	0,0 %																			



Tabell 4.7-5: GAR – KPI for strømmer

Banken opplyser i denne malen om KPI-ene for GAR for lånestrømmen (nye lån på nettobasis) beregnet på grunnlag av dataene fremlagt i mal 1, om dekkede eiendeler.

% (i forhold til strømmen av alle eiendeler som omfattes av taksonomien)		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Referansedato for opplysningene T																Samlet brutto balanseført verdi
		Begrensning av klimaendringer						Tilpasning til klimaendringer						SUM (begrensning + tilpasning)				
		Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (som er omfattet av taksonomien)						Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (som er omfattet av taksonomien)						Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (som er omfattet av taksonomien)				
Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)			Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)			Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)												
	Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende		Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende		Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende		Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende			
1	GAR-dekkede eiendeler som inngår i både teller og nevner	55 233,8	96,9 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	96,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	55 233,8	96,9 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	100,0 %	
2	Lån og forskudd, gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter som ikke innehas for handelsformål, og som inngår i beregningen av GAR	100 %	96,9 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	96,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100 %	96,9 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	100,0 %	
3	Finansielle foretak	0,9 %	0,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,9 %	0,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,9 %	
4	Kredittinstitusjoner	0,8 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,8 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,8 %	
5	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
6	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
7	Egenkapitalinstrumenter	0,8 %	0,8 %	0,0 %		0,0 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,8 %	0,8 %	0,0 %		0,0 %	0,8 %	
8	Andre finansielle foretak	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	
9	hvorav verdipapirforetak	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
10	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
11	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
12	Egenkapitalinstrumenter	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
13	hvorav forvaltningsselskaper	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,1 %	
14	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
15	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
16	Egenkapitalinstrumenter	0,1 %	0,1 %	0,0 %		0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,1 %	0,1 %	0,0 %		0,0 %	0,1 %	
17	hvorav forsikringsforetak	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
18	Lån og forskudd	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
19	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
20	Egenkapitalinstrumenter	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
21	Ikke-finansielle foretak	3,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	3,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	3,3 %	
22	Ikke-finansielle foretak som er omfattet av opplysningsplikten i direktivet om ikke-finansiell rapportering	3,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	3,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	3,3 %	
23	Lån og forskudd	3,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	3,3 %	0,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	3,3 %	
24	Gjeldsinstrumenter, herunder bruk av proveny	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
25	Egenkapitalinstrumenter	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %		0,0 %	0,0 %	
26	Husholdninger	95,8 %	95,8 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	95,8 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	95,8 %	95,8 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	95,8 %	
27	hvorav lån med sikkerhet i boligeiendommer	95,4 %	95,4 %	8,0 %	0,0 %	0,0 %	95,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	95,4 %	95,4 %	8,0 %	0,0 %	0,0 %	95,4 %	
28	hvorav lån til byggrenovering	0,5 %	0,5 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,5 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,5 %	0,5 %	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,5 %	
29	hvorav billån	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
30	Finansiering til lokale myndigheter	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
31	Overtatte sikkerheter: bolig- og næringsseiendommer	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
32	Annen finansiering av lokale myndigheter	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	
49	Samlet GAR for eiendeler	100 %	96,9 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %	96,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100 %	96,9 %	8,0 %	0,1 %	0,0 %		



Tabell 4.7-6: KPI for eksponeringer utenfor balansen

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
		Referansedato for opplysningene T														
		Begrensning av klimaendringer					Tilpasning til klimaendringer					SUM (begrensning + tilpasning)				
% (i forhold til samlede eiendeler utenfor balansen som omfattes av taksonomien)		Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (som er omfattet av taksonomien)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (som er omfattet av taksonomien)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (som er omfattet av taksonomien)				
		Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)					Andel av samlede dekkede eiendeler som finansierer taksonomirelevante sektorer (taksonomiforenlige)				
			Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende			Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende			Hvorav lån for spesielle formål	Hvorav omstilling	Hvorav muliggjørende	
1	Finansielle garantier (KPI for FinGuar)	100 %	19,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100 %	19,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	100 %	19,2 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
2	Eiendeler under forvaltning (KPI for AuM)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Tabell 4.7-7: Frivillig taksonomirapportering

Frivillig rapportering av grønn andel av utlånsporteføljen per 31.12.2023		
KPI	Grønn andel	Metodikk
Grønn brøk for boliglånsporteføljen	8,4 %	Aktiviteter som samsvarer med EUs taksonomi som prosent av total boliglånsportefølje
Grønn andel for boliglånsporteføljen	19,6 %	Aktiviteter som samsvarer med EUs taksonomi, hvor estimater for energimerke er lagt til grunn, som prosent av total boliglånsportefølje. Bankens grønne rammeverk er lagt til grunn.
Grønn andel av utlånsporteføljen	10,5 %	Grønn brøk for boliglånsporteføljen, samt inkludering av SMBer



Det Vestnorske Teateret fikk 750.000 til forestillingen «Jon Fosse minutt for minutt»

En hyllest til forfatteren som fikk Nobels Litteraturpris 10. desember i 2023.

Etter mange års venting får endelig Jon Fosse Nobels Litteraturpris 10. desember i år. Det Vestnorske Teateret vert av Fosse omtala som hans teater. Han hadde idéen – saman med Anne Gullestad, til eit teater for den vestnorske dramatikken. No samarbeider Det Vestnorske Teateret med NRK om ei unik satsing: Frå fredag 08.12.23 til søndag 10.12.23 vil NRK sende nær [40 timar direkte](#) frå

Det Vestnorske Teateret, der skodespelarar frå Vestland (og andre delar av landet) les dei samla skodespela til Jon Fosse – 40 i talet. Prosjektet heiter «Fosse – ord for ord», og er i slekt med tidlegare «sakte-TV»-satsingar, som til dømes Bergensbanen minutt for minutt. Dette er ei historisk hending. Men det er ikkje berre viktig for Fosse sjølv; prisen er historisk viktig Vestlandet, for norsk teater og for nynorsken. At vi no har moglegheita til å eksponere Bergen, kunstnarar som bur her, det nynorske språket - og sjølv sagt Fosse sitt forfattarskap, er ei sjanse vi ikkje kan la gå ifrå oss.





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 REVISORS ATTESTASJONSUTTALELSE OM SPAREBANKEN VESTS BÆREKRAFTRAPPORTERING FOR 2023

Vi har utført et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet for at bærekraftrapporteringen er utarbeidet slik den defineres i GRI Index 2023 og TCFD-rapport («Utvalgt informasjon») i Sparebanken Vests (Selskapet) årsrapport for rapporteringsperioden som ble avsluttet 31. desember 2023.

Konklusjon med moderat sikkerhet

Basert på de utførte handlinger beskrevet i denne uttalelsen og beviser vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at den utvalgte informasjonen for året som ble avsluttet 31. desember 2023, slik beskrevet nedenfor, ikke i det alt vesentligste er utarbeidet i samsvar med gjeldende kriterier.

Omfanget av vårt arbeid

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (Revidert) - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», utstedt av The International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) og våre avtalte standardvilkår.

Informasjonen som er omfattet av vårt attestasjonsoppdrag er presentert i årsrapporten for året som ble avsluttet 31. desember 2023 er som følger:

Utvalgt informasjon	Gjeldende kriterier
GRI Index 2023.	Rapportering i henhold til («in accordance with») GRI Standards, publisert av Global Reporting Initiative (globalreporting.org).
TCFD Index 2023.	Rapportering av Sparebanken Vest sin status oppgitt i TCFD indeksen i årsrapporten på side 53 til side 64, utarbeidet i samsvar med TCFD anbefalingene slik det er lagt frem i "Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures – Final Report", publisert av The Financial Stability Board ved https://fsb-tcfd.org .

Den utvalgte informasjonen presentert ovenfor må leses og forstås sammen med gjeldende kriterier.

Iboende begrensninger

Vi har gjennomført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet om den utvalgte informasjonen i det alt vesentlige er utarbeidet i samsvar med gjeldende kriterier. Iboende begrensninger finnes i alle attestasjonsoppdrag.

Enhver struktur på internkontroll, uansett hvor effektiv den er, kan ikke eliminere muligheten for at misligheter eller utilsiktede feil kan oppstå og ikke blir avdekket, og siden vi benytter oss av stikkprøvebasert testing i attestasjonsoppdraget, er det ingen garanti for at misligheter eller utilsiktede feil, hvis slike er til stede, vil bli oppdaget.

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: 980 211 262



side 2
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse –
Sparebanken Vest

Styrets ansvar

Styret har ansvar for:

- Fastsette og etablere gjeldende kriterier.
- Forberede, måle, presentere og rapportere den utvalgte informasjonen i samsvar med gjeldende kriterier.
- Offentliggjøre gjeldende kriterier, i forkant av, eller samtidig med, publiseringen av den utvalgte informasjonen.
- Utforme, implementere og vedlikeholde interne prosesser og kontroller som er relevante for utarbeidelsen av den utvalgte informasjonen for å sikre at den ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Vårt ansvar

Vi er ansvarlige for:

- Planlegge og gjennomføre handlinger for å innhente tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis for å kunne avgi en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet på den utvalgte informasjonen.
- Kommunisere forhold som kan være relevante for den utvalgte informasjonen til relevant part, herunder identifiserte eller mistanke om manglende overholdelse av lover, regler og forskrifter, misligheter eller mistenkte misligheter samt manglende objektivitet ved utarbeidelsen av den utvalgte informasjonen.
- Rapportere vår konklusjon i en uavhengig attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet til styret.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene.

Vi anvender internasjonal standard for kvalitetsstyring (ISQM) 1 Kvalitetsstyring for revisjonsforetak som utfører revisjon og forenklet revisorkontroll av regnskaper samt andre attestasjonsoppdrag og beslektede tjenester, og opprettholder et omfattende system for kvalitetskontroll inkludert dokumenterte retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, faglige standarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Sentrale handlinger

Vi er pålagt å planlegge og utføre vårt arbeid for å adressere de områdene der vi har identifisert at vesentlig feilinformasjon kan oppstå i den utvalgte informasjonen. De handlingene vi har utført er basert på vår profesjonelle skjønn og inkluderer blant annet en vurdering av hensiktsmessigheten av gjeldende kriterier. Ved gjennomføringen av attestasjonsoppdraget har vi utført følgende handlinger knyttet til den utvalgte informasjonen mot gjeldende kriterier:

- Gjennom forespørsler til relevante personer har vi opparbeidet en forståelse av selskapet, dets kontrollmiljø, utvalgte prosesser og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av den utvalgte informasjonen. Forståelsen skal være tilstrekkelig til å identifisere områder i den utvalgte informasjonen hvor det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme, og danne grunnlag for utformingen og gjennomføringen av handlinger for å håndtere de identifiserte områdene og for å oppnå tilstrekkelig sikkerhet til å støtte en konklusjon med moderat sikkerhet.
- Gjennom forespørsler til relevant personell har vi opparbeidet en forståelse for selskapets interne prosesser som er relevante for den utvalgte informasjonen, dataene som benyttes i utarbeidelsen av den utvalgte informasjonen, metodikken for innsamling og sammenstilling av dataene og prosessen for å utarbeide og rapportere den utvalgte informasjonen.
- Utført handlinger på stikkprøvebasis for å vurdere om den utvalgte informasjonen er sammenstilt og rapportert i samsvar med gjeldende kriterier, inkludert kontroll av data mot kildedokumentasjon.

Arten, tidspunktet for og omfanget av handlinger som utføres på et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, er begrenset sammenlignet med det som er nødvendig på et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som oppnås ved et attestasjonsoppdrag som skal gi moderat sikkerhet, betydelig lavere enn ved et attestasjonsoppdrag som skal gi betryggende sikkerhet.



Deloitte.

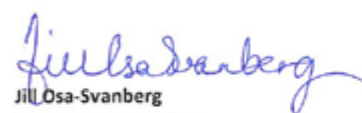
side 3
Uavhengig revisors attestasjonsuttalelse –
Sparebanken Vest

Bruk av vår uttalelse med moderat sikkerhet

Vår uttalelse med moderat sikkerhet avgis utelukkende til styret i Sparebanken Vest i samsvar med ISAE 3000 (revidert) og våre avtalte oppdragsvilkår. Vårt arbeid er gjort for at vi skal kunne opplyse styret i Sparebanken Vest om de forhold vi har samtykket til å opplyse om i denne uttalelsen og ikke til noe annet formål.

Uten å påta oss eller akseptere noe ansvar i forbindelse med denne rapporten til andre enn Sparebanken Vest og styret i Sparebanken Vest, forstår vi at styret i Sparebanken Vest kan gjøre denne uttalelsen offentlig tilgjengelig for andre som ønsker tilgang til den, og at dette ikke vil påvirke eller utvide vårt ansvar for noe formål eller på noe grunnlag. I den grad loven tillater det, påtar vi oss ikke ansvar overfor andre enn Sparebanken Vest og styret i Sparebanken Vest som organ, for vårt arbeid, for denne uttalelsen eller for våre konklusjoner.

Bergen, 21. februar 2024
Deloitte AS



Jill Osa-Svanberg
statsautorisert revisor



Resultater

200

Frå sparebøsser
til fondssparing
Frå bankbok
til mobilbetaling



5.1 Solid utlåns- og innskuddsvekst og svært god egenkapitalavkastning

Konsernet Sparebanken Vest oppnådde i 2023 et resultat før skatt på 4.418 (3.504) millioner kroner og en egenkapitalavkastning på 16,5 (14,6) prosent. Bankens rentenetto ble vesentlig styrket gjennom året som følge av god vekst og økt rentenivå.

Solid utlåns- og innskuddsvekst

Brutto utlån økte med 31,3 (21,5) milliarder kroner til 256,6 (225,4) milliarder kroner fra utgangen av 2022, tilsvarende en utlånsvekst på 13,9 (10,6) prosent i 2023.

Samlet var innskudd fra kunder på 123,6 (112,3) milliarder kroner ved utgangen av året, tilsvarende en vekst på 10,1 (23,6) prosent i 2023.

God utvikling i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto renteinntekter endte på 5.242 (3.994) millioner kroner i 2023. Bedring i rentenetto skyldes vekst i både person- og bedrifts-markedet og et økt rentenivå som gir høyere avkastning på egenkapitalen. Sparebanken Vest justerte utlåns- og innskuddsrentene seks ganger i løpet av 2023 på bakgrunn av økte pengemarkedsrenter og økt styringsrente fra Norges Bank. Samlet sett hevet Norges Bank styringsrenten fra 2,75 prosentpoeng ved inngangen til 2023 til 4,50 prosentpoeng ved utgangen av 2023. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,79 (1,56) prosent.

Økning i resultatbidrag fra Brage Finans og redusert lønnsomhetsprovisjon og resultatbidrag fra Frende Forsikring etter krevende forsikringsår

Netto provisjonsinntekter ble 654 (658) millioner kroner i 2023. Reduksjonen forklares av lavere lønnsomhets- og bonusprovisjoner fra

Frende Forsikring og Brage Finans på 3 (61) millioner i 2023. Dette skyldes skadeutvikling i bankens portefølje av forsikringskunder, samt tapsavsetninger i Brage Finans. Utover dette er det positiv utvikling på garantiprovisjoner, betalingsformidling og etableringsgebyrer på bedriftsmarkedet.

Resultatbidraget fra tilknyttede selskaper er 215 (262) millioner kroner i 2023. Reduksjonen sammenlignet med 2022 skyldes lavere bidrag fra Norne Securities og Frende Forsikring. For Frende Forsikring har 2023 vært et år preget av store naturskader og økt antall storskader. Resultatbidraget fra Frende Forsikring endte på 51 (114) millioner kroner, mens bidraget fra Brage Finans økte med 34 millioner kroner sammenlignet med 2022.

Bidraget fra finansielle instrumenter er minus 87 (pluss 74) millioner kroner i 2023. Hovedårsak er evalueringseffekter på sikringsinstrumenter knyttet til egen gjeld (basis-swapper). I motsatt retning bidrar gevinster i aksjeporteføljen samt gode bidrag fra kundehandel i Markets.

Bransjens laveste kostnadsprosent

Konsernets kostnader ble for 2023 1.772 (1.687) millioner kroner, tilsvarende en vekst på 5 prosent. IKT-kostnadene økte med 18,3 prosent og lønnskostnadene økte med 7,7 prosent på bakgrunn av lønnsoppgjør og erstatning av eksterne konsulenter med faste årsverk. Både markedsførings- og pensjonskostnadene ble redusert med om lag 5 prosent, mens andre personalrelaterte kostnader ble redusert med 13,2 prosent. Utover dette ble formuesskatten redusert med om lag 36 prosent på bakgrunn av evaluering av egen gjeld og tilhørende utvikling i formuesgrunnlaget. Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter var 28,7 (32,5) prosent

for året. Sett mot sammenlignbare banker har Sparebanken Vest lavest kostnadsprosent i det norske markedet.

Lave tap

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 95 (52) millioner kroner i 2023. Av tapskostnadene i 2023 utgjør økte modellavsetninger 82 (11) millioner kroner og resterende 13 (42) millioner kroner skyldes netto konstaterte tap og endringer individuelle nedskrivninger.

Styrets forslag til overskuddsdisponering

Konsernets resultat etter skatt i 2023 er 3.545 (2.817) millioner kroner. Med fradrag for betjening av renter på hybridkapital utgjør

utbyttegrunnlaget 3.442 (2.759) millioner kroner.

Eierbrøken før overskuddsdeling i 2023 er 40,7 (40,6) prosent. Styrets forslag til utbytte pr. egenkapitalbevis for 2023 er 7,50 (5,50) kroner. Det gir et totalt utbytte på 823 (603) millioner kroner til egenkapitalbeviserne.

Styret foreslår videre at 1.050 (580) millioner kroner disponeres som kundeutbytte, og 150 (301) millioner kroner disponeres som gaver til allmennyttige formål.

Etter disponering av årets resultat vil fortsatt eierandelsbrøken være 40,7 prosent.

5.2 God utvikling 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.

Økende inflasjon har også preget 2023. Norges Bank har svart på inflasjonspresset med hyppige renteendringer gjennom året. Styringsrenten ble hevet til sammen seks ganger, fra 2,75 prosent ved inngangen til året til 4,50 prosent i desember. Sparebanken Vest har fulgt opp Norges Bank sine endringer i styringsrenten med justerte vilkår på utlån og innskudd.

Utlåns- og innskuddsvekst

Samlede utlån til personkunder inkl. Bulder utgjør 76 (75) prosent av bankens utlånsportefølje. Foruten Bulder har banken en utlånsportefølje til personmarkedet på 148,9 (145,9) milliarder kroner ved utgangen av 2023. Utlånsveksten i personmarkedet ekskl. Bulder endte dermed på 2,1 prosent i 2023.

Innskuddene i personmarkedet ekskl. Bulder vokste med 3,8 prosent og utgjorde ved utgangen av året 60,4 (58,2) milliarder kroner.

Konkurransforholdene i bankmarkedet var preget av intensivert konkurranse gjennom hele 2023, noe som har bidratt til press på bankens marginer, særlig på utlån.

Styrket markedsposisjon og spennende utvikling i nye markedsområder

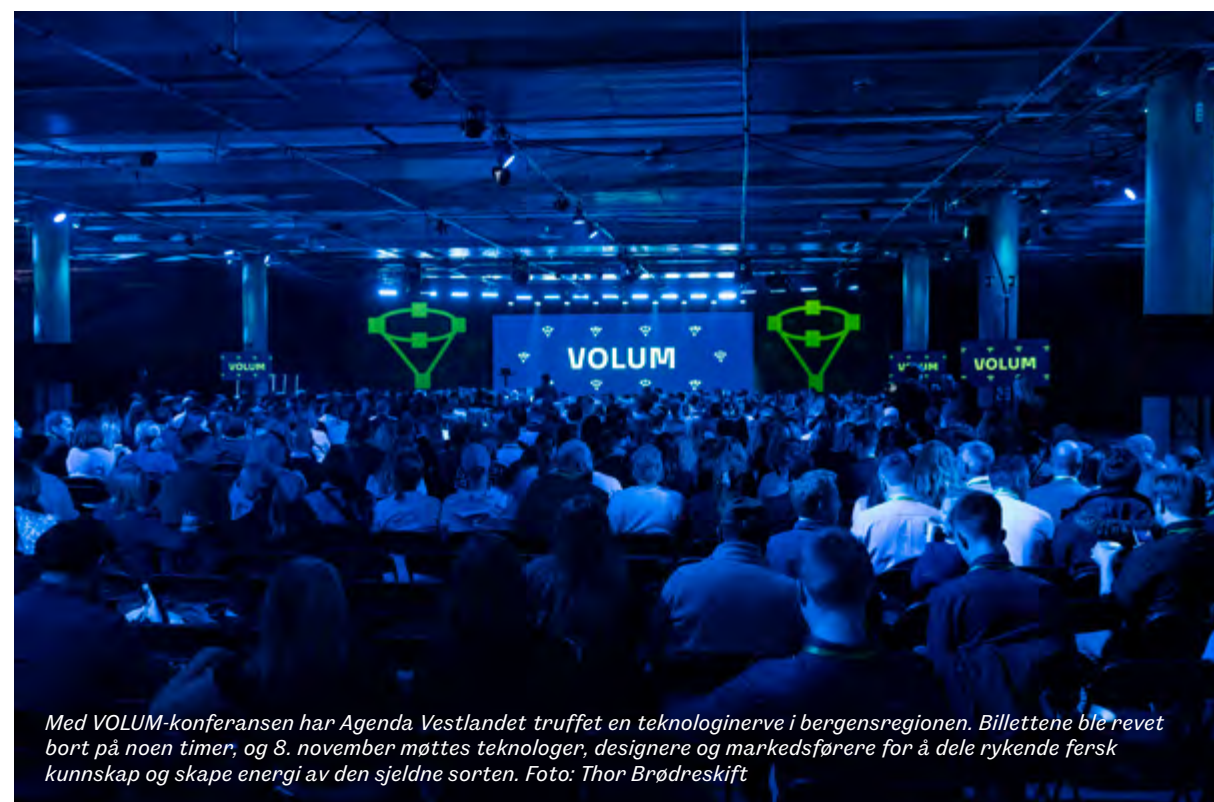
Ved utgangen av 2023 hadde banken til sammen 293.000 (289.000) personkunder (eks. kunder gjennom Bulder-konseptet). Markedsposisjonen er styrket gjennom kunde- og volumvekst innenfor prioriterte områder og kundesegmenter.

Veksten i 2023 bekrefter at banken er attraktiv for kundene i vårt område, og utviklingen i nye markedsområder som Ålesund, har vært meget god. I tillegg til videre satsing i Møre og Romsdal har banken startet en offensiv i Rogaland, hvor vi allerede er godt etablert, for å ta større markedsandeler i 2024 og videre.

Juridisk fusjon med Etne Sparebank ble gjennomført 1. desember 2022, og i løpet av 2023 har alle kunder blitt samlet på Sparebanken Vest sin fysiske og digitale plattform.

Bankens egen måling av kundetilfredsheten (KTI) viser, i likhet med bransjen generelt, en noe fallende trend i fra et historisk toppnivå i 2022 (fra 76 til 74). Kundene trekker fortsatt frem at banken er enkel å bruke, har gode digitale løsninger og at inntrykket av bankens rådgivere er svært positivt. Kundeutbytte og bankens samfunnsengasjement er andre områder som kundene verdsetter høyt. I tillegg er det gjort et betydelig løft på kundesenteret, slik at ventetiden nå er lavere enn den har vært på flere år og løsningsgraden er høy.

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, digitalt eller fysisk i et kontor når kunden trenger råd knyttet til viktige hendelser i kundens liv. Dette bekreftes spesielt



Med VOLUM-konferansen har Agenda Vestlandet truffet en teknologinerve i bergensregionen. Billettene ble revet bort på noen timer, og 8. november møttes teknologer, designere og markedsførere for å dele rykende fersk kunnskap og skape energi av den sjeldne sorten. Foto: Thor Brødreskift

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 også i 2023 tatt kontakt med et stort antall boliglånskunder for oppfølging gjennom året.

En sterk leverandør av breddeprodukter 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 2023 et godt år med positiv balansevekst. Engangstegninger i fond holdt seg på høye

nivåer, mens man ser en nedgang i antall spareavtaler, som sammenfaller med et mer utfordrende makrobilde.

Kundene sin bruk av betalingskort har fortsatt oppgangen 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 eksklusiv Bulder 204.000 (193.000) aktive og unike mobilbankbrukere. Sparebanken Vest og Bulder sine mobilbanker er de to høyest rangerte i Norge målt ved gjennomsnitt av ratinger i Google Play og App Store.

5.3 Verdiforslaget står sterkt i samhandling med bedriftskundene

2023 ble et år med nedkjøling i økonomien, svekkede markedsforventninger og lavere kredittvekst. Likefullt ble 2023 nok et godt år for videre utvikling av bedriftsmarkedsområdet i Sparebanken Vest, både med tanke på tilgang av nye kunder, balansevekst og portefølje-kvalitet. Verdiforslaget til banken står sterkt. Lokal tilstedeværelse og kjennskap til bransjen er viktige egenskaper i et mer urolig marked.

Økte innkjøpspriser, lite forutsigbare rammebetingelser og synkende omsetning og ordre-inngang er de store utfordringene norsk næringsliv står overfor. Byggenæringen har særlig blitt påvirket, mens offshore har en god markedsituasjon ved utgangen av 2023. Energisektoren viser en optimisme i forventningene til fremtiden. Arbeidskraften er omstillingsdyktig og nedgangen i bygg og anlegg frigjør arbeidskraft til olje-, gass- og kraftsektoren. Til tross for markedsituasjonen og utsiktene i norsk næringsliv anses tapsrisikoen i bankens bedriftsmarkedsportefølje som begrenset. Sparebanken Vest er godt posisjonert for å håndtere mer krevende tider.

God vekst i både innskudd og utlån

Porteføljen til bedriftsmarked har i 2023 vokst på nye og eksisterende kvalitetskunder og med en god bredde. Ved årsslutt utgjorde brutto utlån til bedriftskunder 60,9 (55,4) milliarder kroner, og samlet utlånsvekst endte på 10,1 (13,3) prosent for året. Korrigert for effekt av en svekket norsk krone ville veksten siste 12 måneder vært 0,8 prosentpoeng lavere.

Banken har over tid hatt ambisjon om å styrke innskuddsområdet, og har gjennom året jobbet målrettet for å øke innskuddsmassen. Konkurransen har utover året blitt intensivert og veksten har avtatt noe. Dette har resultert i en innskuddsvekst på bedriftskunder på 10,7

(38,0) prosent, som er over årets mål.

Konkurransesforholdene i markedet var preget av intensivert konkurranse gjennom hele 2023. 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 styrket markedsposisjon

Bankens uttalte strategi er å bygge utlånsbok i kjente geografiske områder. Veksten i 2023 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 2023 har vi styrket vår satsing på shipping, fiskeri og havbruk ytterligere og har samlet disse bransjene i en organisatorisk enhet under navnet Hav. 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 bærekraft gir økt tilgang på nye bedriftskunder med bærekraftige forretningsmodeller. I 2023 ble 36 prosent av



Vestlandskonferansen inspirerte en fullsatt Grieghallen i Bergen i februar 2023. Nytt av året var Handlekraft-prisen, som skapte engasjement og oppmerksomhet både i redaksjonelle og sosiale medier. Foto: Thor Brødreskift

innvilgede lån klassifisert som enten taksonomigrønne eller knyttet opp mot bærekraftsmål (bærekraftslinkede lån).

Kundeavgangen har vært lav i 2023, og ved utgangen av året hadde banken ca. 14 200 bedriftskunder som primært består av små- og mellomstore bedrifter. Det å være tett på våre kunder står sterkt hos bankens dyktige rådgivere. 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.

Innenfor bedriftsmarked vokser banken i hovedsak på nye kunder innenfor de eksisterende 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 60 prosent av volumet i bedriftsmarkedsdivisjonen.

Kompetent leverandør av totalløsninger 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 2023 økt inntektene innenfor forsikring og sparing og plassering. Innenfor Bankens Markets-område er det god utvikling i valutasegmentet gjennom året. Samlede kundeinntekter fra valuta- og renteprodukter endte i 2023 på 76 (80) millioner kroner.

Utvikling i digitale løsninger etter kundenes behov

Utvikling i tett dialog med bedriftskundene har fortsatt i 2023. Vi har lansert flere nye løsninger til kundene, samt automatisert og effektivisert store interne prosesser. Tidlig på året lanserte vi innlogging med biometri i bedriftsapp'en, og har sett økende bruk og stadig bedre tilbakemeldinger fra kunder gjennom året. Vi har nå høyest app-rating i App Store og Google Play. Lansering av ny brukeradministrasjon har forenklet hverdagen og gitt bedre oversikt og kontroll for mange bedrifter i 2023.

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 24 (40) millioner kroner. Utsiktene fremover er preget av økende usikkerhet. God kontroll på eksisterende utlånsportefølje med god kredittkvalitet vil være fundamentet for videre vekst.

5.4 Sterk vekst i Bulder og Norges mest fornøyde personkunder



Mobilbankkonseptet Bulder som ble lansert høsten 2019, har vist betydelig vekst siden oppstart. I 2023 har Bulder tatt nye høyder. Vi har nesten doblet utlånsvolumet, og har nå også personmarkedets mest fornøyde kunder.

Året i tall kan oppsummeres som følger:

- Utlånsvolumet er økt fra om lag 24 til om lag 47 milliarder kroner
- Antallet aktive kunder er økt fra 8.800 til 25.000
- Innskuddsvolumet er økt fra 4,4 til 8,2 milliarder kroner
- I tredje kvartal stod Bulder og Sparebanken Vest alene for over halvparten av alle flyttede AvtaleGiro i Norge
- Nasjonal kjennskap til merkevaren er nå over 50 (33) prosent

Solid portefølje med lav belåningsgrad i eiendomsmarkeder med god omsetning

Bulder har en høy kvalitet på eiendommene i porteføljen med en gjennomsnittlig belåningsgrad på 44 prosent, og krav om at alle eien-

dommer 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

Appen dekker nå alle viktige dagligbankfunksjoner, og på tampen av 202 ble kredittkort og fond lansert. I likhet med utlånsvolumet er veksten i antall aktive kunder sterk gjennom 2023, og antall aktive kunder er nær tredoblet gjennom året. Vi har solgt 3700 kredittkort og fondsvolum er nå nær 200 millioner.

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 15000 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 2023 økt fra 34 prosent til 50 prosent. Økende kjennskap i kombinasjon med et attraktivt verdiforslag gjør Bulder godt posisjonert for videre vekst inn i et år hvor alt tyder på et vedvarende fokus på levekostnader. I 2023 hadde Bulder som første nye aktør på 20 år, Norges mest fornøyde privatkunder, ifølge EPSI.

«Med en skår på 79,2 går Bulder rett til topps i sin første EPSI-måling. Bulder kan vise til kraftig kundevekst det siste året, men har klart å håndtere den store veksten på en meget god måte,» står det i rapporten.

Økt konvertering og fokus på skalering

For å ta ut potensialet i høy kundetilfredshet og kjennskap, må vi også gjøre det enkelt for kunden å velge Bulder framfor konkurrentene.

Det handler om å gjøre det enkelt for kunden å forstå hvorfor de skal velge oss, og fjerne friksjon i digitale prosessene våre. Her har vi tatt store steg i 2023, men det er fremdeles betydelige rom for å tilpasse tjenestene våre ytterligere.

Høsten 2023 startet Bulder og Sparebanken Vest for øvrig et prosjekt for å løfte vurderingene som gir grunnlag for en lånesak. Dette ventes å gi vesentlige gevinster både for vekst og på veien til målet om nullvisjon for manuelle operasjoner. Vi er ikke der i dag at vi klarer å vurdere risiko like presist digitalt som en rådgiver ville gjort. Å vurdere risiko like presist digitalt som manuelt, er vesentlig for blant annet hvor mange kunder som får avslag. Økt automatisering er også nøkkelen for å håndtere vekst i kundemassen og i vurderingen av om vi skal utvide tilbudet (eg. med finansieringsbevis).



Sparebanken Vest støtter Fargespill
Foto: Magnus Skrede

5.5 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Eiendomsmegler Vest

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

Meglerkorpset består av 100 eiendomsmeglere og i 2023 bisto de over 3600 vestlendinger med boligsalg. Innenfor markedsområdet har Eiendomsmegler Vest i 2023 en markedsandel 12,6 (12,8) prosent.

Resultat før skatt i Eiendomsmegler Vest er 2 (3) millioner kroner, og er noe svakere i 2023 enn året før og ambisjonsnivået konsernet har for selskapet. Eiendomsmegler Vest har igangsatt en rekke tiltak som er forventet å gi økt lønnsomhet i 2024. Resultater i Eiendomsmegler Vest inngår i sin helhet i konsernets resultater. Boligmarkedet i 2023 har vært preget av økte renter, samt høy pris- og lønnsvekst, hvilket har gitt en forholdsvis flat utvikling i boligprisene på landsbasis. I nyboligmarkedet er det rekordlav igangsetting av boligbygging. Dette har ført til lave omsetningstall på nybygg som er et viktig satsingsområde for Eiendomsmegler Vest.

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 85 prosent 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.

Frendegruppen

Frendegruppen er samarbeidsselskapet for 23 sterke sparebanker og finansforetak som samarbeider på viktige områder som styrker foretakenes selvstendighet. For medlemmer som er opptatt av å bygge sterke kompetansemiljø lokalt i egen enhet og direkte eierskap i egne attraktive produktselskap.

Formålet til gruppen er å koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre vår samarbeidsmodell som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Selskapet skal også utvikle fremtidige samarbeidsområder.

Frendegruppen fungerer som en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd, og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap i et eller flere av produktselskapene. De tilknyttede produktselskapene er Balder Betaling, Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities og Verd Boligkreditt.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Frende Holding

Frende Holding består av forsikringsselskapene Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS som tilbyr et komplett produktspekter av forsikringer til bedrifts- og privatmarkedet. Produktene distribueres gjennom eiernes omfattende kontornettverk, gjennom andre selskap i Frendefamilien og Frende direkte. Ved utgangen av 2023 har Frende over 300 ansatte ved hovedkontoret i

Jonsvollskvartalet og er vel etablert i det norske markedet med 250 000 kunder og inntekter på 3,2 milliarder kroner. Nasjonal markedsandel innenfor skadeforsikring er om lag 3,3 (3,3) prosent. Sparebanken Vest er største eier med en eierandel på 39,6 prosent.

For 2023 som helhet er resultat før skatt 140 (433) millioner kroner i Frende Holding AS. 2023 har vært et utfordrende år for skadevirksomheten hvor resultatene er negativt preget av store naturskader og relativt mange storskader. Finansresultatet i 2023 er 197 (minus 152) millioner inkludert renter på ansvarlig lån. Innenfor livvirksomheten er resultat før skatt forbedret til 4 (minus 56) millioner kroner.

Bankens resultatandel fra Frende Holding er 51 (114) millioner kroner i 2023.

Brage Finans

Brage Finans er et landsdekkende finansieringskonsern som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Via datterselskapet Factoring Finans, som eies med 55,7 prosent, tilbys det faktoring, fakturakjøp og kredittforsikring. Distribusjon av produkter skjer gjennom eierbanker, eget salgsapparat og via forhandlere. Siden etableringen i 2010 har Brage Finans hatt kontinuerlig vekst i utlånsvolum, produkter, kontorer, eiere og medarbeidere. Brage Finans har ved utgangen av 2023 143 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 prosent.

Brage har ytterligere styrket sin markedsposisjon gjennom 2023 med en vekst i brutto utlån på 3,2 milliarder kroner, tilsvarende en vekst på 15 prosent. For 2023 som helhet er resultat før skatt 463 (365) millioner kroner. Til tross for rekordhøyde finansieringskostnader gjennom hele året, økte rentenettoen i 2023 til 787 (626) millioner kroner. Kostnadsprosenten for året er 27 (25) prosent.

Bankens resultatandel fra Brage Finans er 167 (132) millioner kroner i 2023.

Norne Securities

Selskapet er et verdipapirforetak som tilbyr investeringstjenester til bedrifts- og privatmarkedet. Norne Securities ble etablert i 2008 og leverer rådgivning til aktører i kapitalmarkedet, i særdeleshet til 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 50 ansatte ved utgangen av 2023, og Sparebanken Vest er største eier med 41,8 prosent.

Omsetningen i 2023 endte på 117 (155) millioner kroner og årsresultat ble 3 (31) millioner kroner. Også i 2023 har kapitalmarkedene vært preget av svingninger og usikkerhet. Selskapet har hatt en god oppdragsmengde innen Investment Banking, særlig i markedet for kapitalinnhenting og fusjoner. Som en konsekvens av økt risiko, og dermed usikkerhet for prising, tar det lengre tid å gjennomføre prosjekter. På tampen av 2023 kom et vesentlig bidrag fra rollen som rådgiver for en sparebankstiftelse som gjennomførte et vellykket nedsalg av egenkapitalbevis. Kundeaktiviteten mot privatkunder innen aksje- og fondshandel er fremdeles på et bra nivå, selv om den har avtatt noe etter «toppårene» i 2020 og 2021. I markedet for privatkunder utvikler selskapet sine tjenester i nært samarbeid med eierbankene som distribusjonspartnere.

Bankens resultatandel fra Norne Securities er 1 (12) millioner kroner i 2023.

Balder Betaling

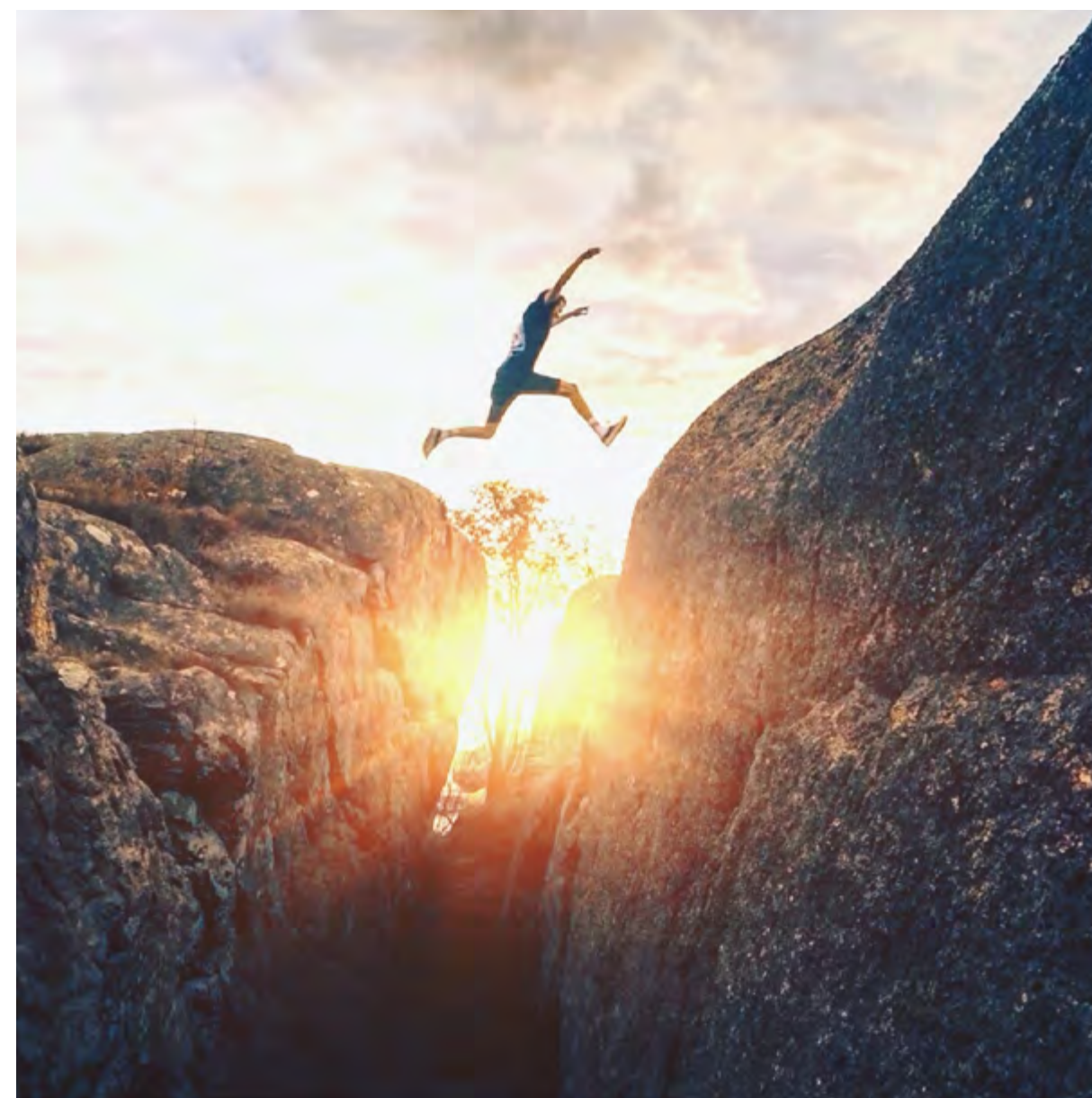
Balder Betaling utøver eierskapet i Vipps Holding AS for Sparebanken Vest og 20 andre sparebanker. Balder Betaling har en eierandel i Vipps Holding AS på 10,59 prosent. Sparebanken Vest er den største eieren i Balder Betaling med 38,5 prosent av aksjene.

Vipps Holding AS har gjennomført strukturelle endringer relatert til datterselskapet Vipps AS i 2023. Det heleide datterselskapet Vipps AS har gjennomført grenseoverskridende fusjon med det danskregistrerte selskapet MobilePay A/S, og som del av fusjonen endret foretaksnavn fra Vipps AS til Vipps MobilePay AS. Den direkte eierandelen i datterselskapet er ved fusjonen endret fra 100 til 72,22 prosent.

Vipps Holding AS har gjennomført en kapitalforhøyelse ved en rettet emisjon og etter-

følgende reparasjonsemisjon for å sikre behov for tilførsel av egenkapital til datterselskapet Vipps MobilePay AS for å sikre overholdelse av kapitaldekningskravene og løpende kapitalbehov i driften for videre utvikling av selskapet. Den samlede kapitalforhøyelse utgjør et beløp på NOK 785 mill. og Balder Betaling har i 2023 vært med på å tilføre Vipps Holding ca. 90 millioner kroner som en del av dette.

Bankens resultatandel fra Balder Betaling er 0 (0) millioner kroner i 2023.



Risiko og kapitalstyring

200

Ein av dei som greip ideen om ein bank for alle sosiale lag var biskop Jacob Neumann. Han meinte at Sparebanken ville motverke usedelighet, lettsinn og fyll.



6.1 Lav kredittrisiko

Sammensetning av utlånsporteføljen er i all hovedsak uendret gjennom 2023. Personmarkedet utgjør om lag 76 prosent av porteføljen, og om lag 99 prosent 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 prosent av nye lån) i størst mulig grad anvendes overfor de yngre aldersgruppene.

Samlet for person- og bedriftsmarkedet utgjør misligholdte og tapsutsatte utlån 0,57 (0,55) prosent.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for personmarkedet utgjør samlet 322 (272) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til personkunder tilsvarer dette 0,16 (0,16) prosent. Utviklingen underbygger fortsatt lav risiko i porteføljen.

Foreløpig er det ikke observert noen vesentlig økning i restanse og betalingsmislighold som følge av økte rentekostnader og høyere generell prisstigning i samfunnet. Det har vært en positiv utvikling i behovet for avdragslettelser gjennom året.

Misligholdte og tapsutsatte utlån for bedriftsmarkedet utgjør samlet 1.139 (978) millioner kroner. I prosent av brutto utlån til bedriftskunder utgjør dette 1,87 (1,77) prosent. Risikoprofilen vurderes som moderat. God porteføljestyring, tett oppfølging og moderat eksponering i konjunkturutsatte næringer bidrar til å dempe tapsrisiko.

Nedskrivninger på utlån og tap på garantier ble 95 (52) millioner kroner i 2023. Av tapskostnadene i 2023 utgjør økte modellavsetninger 82 millioner kroner og resterende 13 millioner kroner skyldes netto konstaterte tap og endringer individuelle nedskrivninger. Nivået på avsetningene vurderes samlet sett som robust.



6.2 God tilgang på finansiering og robust 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 (ILAAP⁹) hvor risikotoleranse innenfor likviditet og finansiering besluttes. Bankens likviditetsrisiko skal være moderat med en differensiert struktur på markeder, kilder og løpetid. Banken skal ha tilstrekkelige likviditetsreserver til å overleve perioder med stengte markeder og/eller med store uttak av kundeinnskudd. Et sentralt virkemiddel for å sikre tilgang til likviditet, er tilstrekkelig overført volum av kvalifiserte boliglån til Sparebanken Vest Boligkreditt. Dette sikrer kapasitet til å kunne utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Banken benytter OMF utstedt av bankens heleide datterselskap Sparebanken Vest Boligkreditt AS, samt senior og senior etterstilte obligasjoner. Sistnevnte anvendes til å møte den delen av bankens MREL¹⁰-krav som må møtes med etterstilte instrumenter. Videre utsteder banken fondsobligasjoner og ansvarlig lån som anvendes til å oppfylle krav til samlet kapitaldekning.

Konsernets likviditetssituasjon styres på overordnet nivå gjennom rammer for Liquidity Coverage Ratio (LCR), stresstester og innskuddsdekning. Konsernets LCR er ved utgangen av året 184 (155) prosent. Økningen i LCR er innenfor normale variasjoner.

Obligasjonsporteføljen utgjør om lag 37 (31) milliarder kroner. Økt portefølje har sammenheng med generell balansevekst. Bankens innskuddsdekning er 48,3 (50,0) prosent ved utløpet av året.

Bankens finansiering styres på overordnet nivå bl.a. gjennom rammer for stabil, langsiktig finansiering (NSFR¹¹). NSFR var 124 (123) prosent ved utgangen av året, mens det myndighetsfastsatte minstekravet er 100 prosent.

Kapitalmarkedsfinansiering ekskludert ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 146,5 (120,0) milliarder kroner. Gjennomsnittlig gjenværende løpetid på markedsfinansieringen er 3,1 (3,2) år. Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utgjør ved utgangen av året ca. 85 (85) prosent av bankens kapitalmarkedsfinansiering.

6.3 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 er 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 styres innenfor styrets vedtatte rammer og anses som lav.

Banken påtar seg kredittspreadrisiko gjennom forvaltning av rentebærende verdipapirer i

bankens likviditetsportefølje. Porteføljen består primært av verdipapirer utstedt av stater, boligkredittforetak, kommuner, og fylkeskommuner. Ved utgangen av året utgjør bankens kredittspreadrisiko 350 (310) millioner kroner. Økt nominell verdi av likviditetsporteføljen øker målingen av kredittspreadrisiko.

Bankens aksjeeksponering (eksklusiv datterselskaper og tilknyttede selskaper) er ved utgangen av året 560 (226) millioner kroner. Økningen i aksjeeksponering skyldes at banken i 4. kvartal kjøpte 2,4 millioner egenkapitalbevis i Sparebanken Sør som ved utgangen av året var verdt om lag 346 millioner kroner.

6.4 En høyt ratet bank

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.

⁹ Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

¹⁰ Minimum Requirements for Own Funds and Eligible Liabilities, på norsk oversatt til minstekrav til summen av ansvarlig kapital og konvertibel gjeld

¹¹ Net Stable Funding Ratio



6.5 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 kunde-klager og hendelser. Hendelser som har/kan påvirke bankens lønnsomhet eller omdømme følges opp systematisk. Det er i 2023 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 allokterer ressurser og tiltak som skal avdekke og forhindre compliance-avvik.

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

Banken har over tid jobbet systematisk med forbedringstiltak for styring og kontroll med risiko for at banken utnyttas til økonomisk kriminalitet, og har også gjennom 2023 gjort flere løft i sentrale prosesser knyttet til gjennomføring av risikobaserte kundetiltak.



Jenter vil mer-kampanjen handler om å skape like muligheter for kvinnelige og mannlige fotballspillere, og er et viktig signal til alle unge jenter som drømmer om å spille for de store folkemengdene. De skal kjenne at vi tror på dem og at vi tar drømmene deres på alvor. Sammen skaper vi nå en milepæl for like muligheter i fotballen.
Foto: Iselin Fotland

6.6 En godt kapitalisert bank

Bankens konsoliderte rene kjernekapitaldekning er på solide 16,8 (18,1) prosent ved utgangen av året.

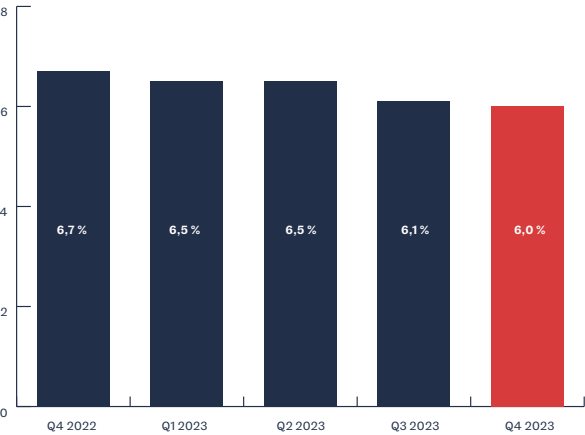
I 4. kvartal mottok banken nytt pilar 2-vedtak, med ikrafttredelse 31. desember 2023. Pilar 2-kravet på 1,5 prosent er uendret fra tidligere gjeldende krav, men kravet må nå kun møtes med 0,8 prosent ren kjernekapital. Dette medfører at bankens gjeldende krav til ren kjernekapitaldekning reduseres til 14,8 prosent, fordelt på et kombinert minimums- og bufferkrav på 14 prosent og et myndighets-fastsatt, bankspesifikt pilar 2-krav på 0,8 prosent. Med en ren kjernekapitaldekning på 16,8 prosent har banken 2,0 prosentpoengs margin til kravet ved utgangen av året.

Styret i Sparebanken Vest har vedtatt et oppdatert soliditetsmål for ren kjernekapital

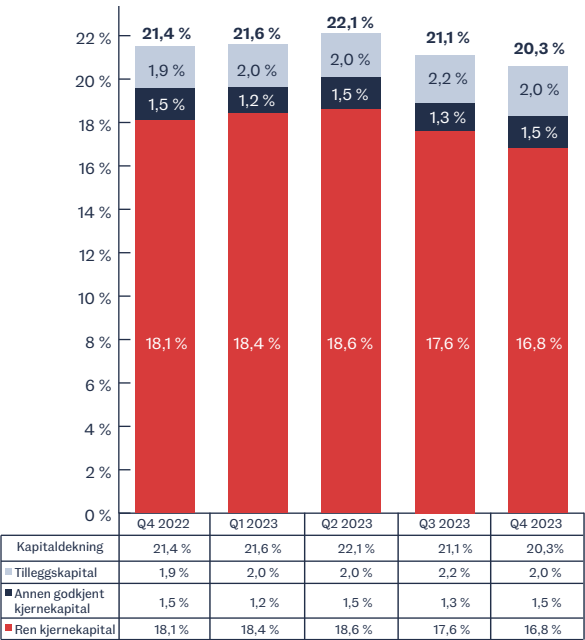
som tar høyde for en margin på 1,25 prosentpoeng, utover alle regulatoriske minimums-, buffer og pilar 2-krav. Som følge av nytt pilar 2-krav med endret kapitalsammensetning er det oppdaterte soliditetsmålet nå 16,05 prosent, og ved utgangen av året har banken en margin til soliditetsmålet på om lag 0,7 prosentpoeng.

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er ved utgangen av året 6,0 (6,7) prosent. Banken oppfyller det gjeldende regulatoriske minimums-kravet (3 prosent) med god margin.

Figur 6.6-2 Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)



Figur 6.6-1 Kapitaldekning



Regnskap og noter



200

I mars 1823 gjekk tre tenestejenter, to kjøpmenn, éi matros og 93 andre vestlendingar saman om noko heilt uvanleg: Å skape ein bank som dei eigde i fellesskap.



Resultatregnskap	120
Utvidet resultatregnskap	121
Balanse.....	122
Kontantstrømoppstilling	124
Endringer i egenkapital	125
Note 1 Generelle regnskapsprinsipper	127
Note 2 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	128
Note 3 Segmentinformasjon	130
Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	134
Note 6 Verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	135
Note 7 Finansiell risikostyring	138
Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen.....	140
Note 9 Utlån fordelt på geografiske områder	142
Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet.....	143
Note 11 Beskrivelse av nedskrivingsmodell etter IFRS 9	145
Note 12 Fordeling av brutto utlån mellom ulike steg i IFRS 9	147
Note 13 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn.....	150
Note 14 Nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn – segment	155
Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån	157
Note 16 Sikkerhetsstillelser.....	159
Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	160
Note 19 Sertifikater og obligasjoner	161
Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper	162
Note 21 Markedsrisiko	164
Note 22 Rentefølsomhet.....	165
Note 23 Valutaposisjoner	165
Note 24 Finansielle derivater	166
Note 25 Regnskapsmessig sikring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	168
Note 26 Aksjer.....	170
Note 27 Likviditetsrisiko/restløpetid	171
Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	172
Note 29 Netto andre driftsinntekter	173
Note 30 Driftskostnader	174
Note 31 Pensjoner	175
Note 32 Skatter	176
Note 33 Immaterielle eiendeler	178
Note 34 Varige driftsmidler	180
Note 35 Leieforpliktelser	181
Note 36 Gjeld til kredittinstitusjoner	182
Note 37 Motregning.....	183
Note 38 Innskudd fra kunder	184
Note 39 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	185
Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån.....	187
Note 41 Kapitaldekning.....	188
Note 42 Egenkapitalbeviset	191
Note 43 Transaksjoner med nærstående parter	194
Note 44 Tvistemål	197
Note 45 Regnskapsmessig integrasjon av Etne Sparebank	198
Nøkkeltall konsern – 5 år	206
Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år	210
Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (konsern)	214



Resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
1/1–31/12			1/1–31/12		
2022	2023	Noter	2023	2022	
3 879	7 148	Renteinntekter effektiv rentes metode	11 837	6 335	
715	1 681	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi	2 653	1 336	
1 591	4 507	Rentekostnader og lignende kostnader	9 249	3 677	
3 003	4 322	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 242	3 994	
1 248	1 224	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	783	775	
115	127	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	129	116	
584	319	Inntekter av eierinteresser i datter- og tilknyttede selskaper	215	262	
84	164	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-87	74	
3	0	Andre driftsinntekter	263	256	
1 804	1 580	Netto andre driftsinntekter	1 044	1 250	
4 807	5 902	Netto driftsinntekter	6 285	5 244	
1 096	1 182	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 381	1 292	
208	184	Avskrivninger	192	218	
122	137	Andre driftskostnader	199	177	
1 426	1 503	Sum driftskostnader	1 772	1 687	
3 380	4 399	Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	4 513	3 556	
36	49	Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	95	52	
3 344	4 350	Resultat før skattekostnad	4 418	3 504	
532	724	Skattekostnad	874	687	
2 812	3 626	Resultat for regnskapsåret	3 545	2 817	
2 754	3 524	Resultat tilordnet bankens eierklasser	3 442	2 759	
58	103	Resultat tilordnet fondsobligasjonseiere	103	58	
10,27	13,07	Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	12,76	10,29	
		Disponeringer			
-603	-823	Utbytte på egenkapitalbevis			
-881	-1 200	Overført til gaver og kundeutbytte			
-94	-20	Overført til/fra fond for urealiserte gevinster			
-698	-878	Overført til grunnfondskapital			
-478	-602	Overført til utjevningsfond			
-58	-103	Overført til hybridkapital			
-2 812	-3 626	Sum disponeringer			



Utvidet resultatregnskap

MORBANK			KONSERN		
1/1–31/12			1/1–31/12		
2022	2023	Noter	2023	2022	
2 812	3 626	Resultat for regnskapsåret	3 545	2 817	
4	0	Estimatavvik pensjoner	31	0	4
76	-36	Verdiendring av gjeld som kan henføres til egen kredittrisiko	39,40	190	324
80	-36	Sum poster som ikke blir omklassifisert til resultat	190	328	
0	0	Basismargin fra sikringsinstr. benyttet til sikringsbokføring	25	-5	52
80	-36	Sum øvrige inntekter og kostnader	185	380	
-20	9	Skatt på andre inntekter og kostnader	32	-40	-86
60	-27	Sum øvrige resultatelementer i perioden etter skatt	145	294	
2 872	3 599	Totalresultat for regnskapsåret	3 690	3 111	

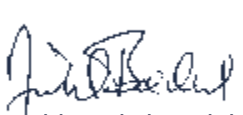


Balanse

MORBANK			KONSERN		
31/12-22	31/12-23		Noter	31/12-23	31/12-22
Eiendeler					
143	387	Kontanter og fordringer på sentralbanker		387	143
19 573	23 748	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17	3 154	1 018
97 258	114 222	Netto utlån	8-16	255 767	224 494
226	559	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	26	560	226
30 648	33 915	Sertifikater og obligasjoner	19	36 560	30 825
4 894	4 608	Finansielle derivater	24,25	5 401	2 575
5 413	6 588	Eierinteresser i konsernselskaper	20		
1 544	1 681	Eierinteresser i tilknyttede selskaper	20	2 798	2 586
314	485	Utsatt skattefordel	32	256	173
92	112	Pensjonsmidler	31	123	100
250	232	Øvrige immaterielle eiendeler	33	252	276
629	636	Varige driftsmidler	34,35	660	655
535	239	Forskuddsbetalte kostnader		44	107
243	183	Andre eiendeler		532	633
161 761	187 595	Sum eiendeler		306 495	263 812
Gjeld og egenkapital					
3 568	9 129	Gjeld til kredittinstitusjoner	36	5 454	3 095
112 302	123 648	Innskudd	38	123 599	112 274
18 262	22 689	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39	146 484	119 836
2 507	4 540	Finansielle derivater	24	1 670	1 922
202	184	Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		203	220
129	155	Pensjonsforpliktelser	31	167	139
96	146	Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	10,11,13	149	96
611	918	Betalbar skatt	32	1 028	736
1 855	2 165	Ansvarlig lånekapital	39,40	2 165	1 855
2 917	3 808	Annen gjeld	35	2 152	1 746
142 448	167 381	Sum gjeld		283 071	241 919
Egenkapital					
2 743	2 743	Egenkapitalbevis	41	2 743	2 743
-3	-1	Egne egenkapitalbevis		-1	-3
1 966	1 966	Overkurs		1 966	1 966
2 523	2 789	Utjevningsfond		3 612	3 127
7 230	7 497	Sum eierandelskapital		8 320	7 833
Grunnfondskapital					
10 373	10 750	Grunnfondskapital		11 951	11 254
150	150	Gavefond		150	150
36	36	Kompensasjonsfond		36	36
10 559	10 936	Sum grunnfondskapital		12 136	11 440
Andre egenkapital					
94	114	Fond for urealiserte gevinster			
0	0	Annen egenkapital		1 299	1 189
1 431	1 668	Hybridkapital	39,40	1 668	1 431
19 313	20 214	Sum egenkapital		23 423	21 893
161 761	187 595	Sum gjeld og egenkapital		306 495	263 812

Bergen, 31. desember 2023 / 21. februar 2024

Styret for Sparebanken Vest


Arild Hugleik Bødal
Styrets leder


Magne Mørken
Styrets nestleder


Kirsti Lovise Slotsvik


Agnethe Brekke


Marianne Dorthea Jacobsen


Christine Sagen Helgø


Stig Standal Taule


Kristin Røyrbotten Axelsen


Henrik Mogens Gundersen


Gunnar Skeie


Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Kontantstrømoppstilling

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

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

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.

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

MORBANK			KONSERN	
1/1–31/12			1/1–31/12	
2022	2023		2023	2022
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
4 435	7 522	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	13 773	7 624
-1 251	-3 471	Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-3 424	-1 262
855	2 354	Innbetalinger av renter på andre plasseringer	1 432	512
-375	-1 152	Utbetalinger av renter på andre innlån	-5 684	-2 304
-550	-622	Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-719	-665
-662	-696	Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift, skattetrekk m.v.	-865	-829
-483	-600	Utbetalinger av skatter	-725	-694
1 969	3 335	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	3 789	2 381
		Kontantstrømmer fra investeringsaktivitet		
-10 786	-16 380	Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-30 843	-19 299
-1 779	-4 254	Inn-/utbetalinger på fordringer og bundne utlån til finansinstitusjoner	-1 985	247
37	3	Innbetalinger av utbytte for verdipapirer	3	37
-13	-287	Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av aksjer	-288	-13
-8 000	-3 198	Inn-/utbetalinger ved kjøp og salg av øvrige verdipapirer	-5 668	-7 794
642	576	Innbetalinger av utbytte/konsernbidrag fra datterselskaper og tilknyttede selskaper	139	148
-284	-1 311	Utbetalinger knyttet til investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper	-136	-284
141	0	Innbetaling knyttet til salg av datterselskaper og tilknyttede selskaper	0	141
0	6	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler m.v.	6	0
-122	-106	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-107	-123
27		Netto kontanteffekt ved fusjon med Etne Sparebank		27
-20 139	-24 952	Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-38 880	-26 914
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet		
19 866	11 357	Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	11 377	19 537
-1 220	7 560	Inn-/utbetalinger av innskudd fra Norges Bank og andre finansinstitusjoner	4 238	-4 100
300	1 747	Innbetalinger av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	1 747	300
-412	-1 215	Utbetaling knyttet til innfrielse av ansvarlig lån og fondsobligasjoner	-1 215	-412
6 979	5 482	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	37 188	29 679
-6 505	-1 137	Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-16 068	-19 632
-1 028	-1 932	Utbetalinger av utbytte/Gaver til allmenntnyttige formål	-1 932	-1 028
17 979	21 861	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktivitet	35 335	24 342
-191	244	Netto kontantstrøm for perioden	244	-191
-191	244	Netto endring i kontanter	244	-191
334	143	Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	143	334
143	387	Beholdning av kontanter ved periodens slutt	387	143

Endringer i egenkapital

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

Pålydende av egne egenkapitalbevis føres opp som negativt beløp på egen linje under eierandelskapitalen.

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

Hybridkapital består av fondsobligasjoner som ikke tilfreds-stiller 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.

I morbanken består fond for urealiserte gevinster av verdi-økning på finansielle instrumenter der prinsipp for verdi-fastsettelse etter IFRS avviker fra prinsipp etter norsk God Regnskapsskikk.

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

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

Foreslått utbytte og gaver til utdeling klassifiseres i konsern-balansen som en del av egenkapitalen til endelig vedtak i generalforsamlingen. I selskapsregnskapet er utbytte og gaver regnskapsført i det regnskapsåret som er grunnlag for utdelingen.

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen.

	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 31/12-2021	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 egenkapital-bevis 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 31/12-2022	2 743	-3	1 966	3 127	11 254	150	36	1 189	1 431	21 893
Resultat 2023				1 425	2 079			-62	103	3 545
Poster i utvidet resultatregnskap				-11	-16			172		145
Utdelt utbytte og gaver/kundeutbytte				-933	-1 363					-2 296
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4						6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av egenkapital-bevis med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utstedelse av ny hybridkapital									750	750
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-96	-96
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	3 612	11 951	150	36	1 299	1 668	23 423



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 31/12-2021	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 egenkapital- bevis 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 31/12-2022	2 743	-3	1 966	2 523	10 373	150	36	94	1 431	19 313
Resultat 2023				1 425	2 079			20	103	3 626
Poster i utvidet resultatregnskap				-11	-16					-27
Avsatt utbytte og gaver/ kundeutbytte				-823	-1 200					-2 023
Avsatt og vedtatt tilleggsgutbytte				-329	-482					-811
Kjøp/salg av egne egenkapitalbevis		2		4						6
Utbytte på egne egenkapitalbevis				1						1
Tidsverdi ved salg av egenkapital- bevis med binding til ansatte				-2	-3					-5
Utstedelse av ny hybridkapital									750	750
Innløsning av hybridkapital									-520	-520
Utbetalt rente på hybridkapital									-96	-96
Egenkapital 31/12-2023	2 743	-1	1 966	2 789	10 750	150	36	114	1 668	20 214



Note 1 Generelle regnskapsprinsipper

GENERELT

I konsernregnskapet for Sparebanken Vest inngår morbanken Sparebanken Vest samt de heleide datterselskapene Sparebanken Vest Boligkreditt AS, Eiendomsmegler Vest AS og 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 millioner 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 2023 for Sparebanken Vest konsern er behandlet og vedtatt i styremøte den 21. februar 2024.

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 per 31. desember 2023.

Konsernregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap med visse unntak. Finansielle eiendeler og gjeld verdsettes og klassifiseres i samsvar med IFRS 9, og note-opplysninger er utarbeides i samsvar med IFRS 7 – Finansielle instrumenter – opplysninger.

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 § 1-3, 2. ledd. Ved anvendelse av denne forskrift i selskapsregnskapet legges de samme prinsipper til grunn som for IFRS med unntak av regnskapsføring av utbytte, konsernbidrag og øvrige utdelinger knyttet til regnskapsårets resultat. I selskapsregnskapet er foreslått utbytte og gaver til utdeling regnskapsført det året som er grunnlaget for utdelingen.

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

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2023. Det er gjort enkelte endringer i gjeldende standarder uten at dette har hatt materiell effekt for Sparebanken Vest. IAS 1 – Presentation of Financial Statements er noe endret. Endringen gjelder opplysninger om anvendt regnskapspraksis, og klargjør at det skal gis opplysninger om vesentlige («material») regnskapsprinsipper – endret fra viktige («significant»). Regnskapsprinsippene er gjennomgått og omfanget av beskrivelsene er noe redusert. I tillegg er en del

detaljerte tekstlige opplysninger tatt ut av denne note (prinsipp-noten) og innarbeidet i de respektive talloppstillingene i etterfølgende noter.

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.

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.

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.

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.

KOMMENDE ENDRINGER TIL STANDARDER OG FORTOLKNINGER

Per 31. desember 2023 er det relativt få kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får konsekvenser for regnskapet til Sparebanken Vest.

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



Note 2 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Tap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier

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

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

- Framtidsrettet makroinformasjon i ulike scenarier krever bruk av skjønn. Det legges imidlertid til grunn at denne skjønn-anvendelsen skal være konsistent med bankens øvrige agering i forhold til makrosyn. 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 watchlist 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 markedsførhold 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 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.

Klimarisiko

Klimarisiko gjelder usikkerheten ved fysiske endringer i klimaet (fysisk risiko) og endringene som følger av tiltak og teknologi-utvikling for å begrense klimaendringene (overgangsrisiko).

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 i henhold til 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 og som derfor diskvalifiserer i henhold til EUs taksonomi. Banken følger tett utviklingen på denne delen av porteføljen, særlig engasjement uten alternativt anvendelse, da banken anser risiko for strandede eiendeler økende fremover. 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. Videre følges denne andelen opp og rapporteres til Styret minst halvårlig. Per desember 2023 utgjør denne andelen 10 % av shipping-porteføljen, eller under 1,3 % av totalt volum på bedriftsmarked. Banken har også tydelige styringsmål på andel av denne type eksponering frem mot 2030 og 2035. Dette er vurdert å redusere risiko i porteføljen betraktelig.

Det er også vurdert potensielle strandede eiendeler i boliglåns-porteføljen 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 boliglånsporteføljen 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 og energilån. Tilsvarende er gjort i bedriftsmarkedsporteføljen, ved bruk av bærekrafts-linkedede 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 klima-strandede i fremtiden og har oppdatert interne rutiner.

Note 2 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger (forts.)

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.

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 avskrivninger. Inndelingen er basert på intern ledelsesrapportering og ressursallokering. 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	Treasury			
KONSERN							
2023							
Resultat							
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 824	2 409	55	951	2	0	5 242
Netto andre driftsinntekter	349	473	2	-41	260	0	1 044
Driftskostnader	-133	-373	-83	-16	-261	-906	-1 772
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	-24	-60	-11		0	0	-95
Resultat før skattekostnad	2 016	2 449	-37	895	2	-906	4 418
Skattekostnad							-874
Resultat for regnskapsåret							3 545
Balanse							
Netto utlån	56 350	152 621	46 796	0	0	0	255 767
Innskudd	41 537	63 704	8 190	10 167	0	0	123 599

2022							
Resultat							
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	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 skattekostnad	1 640	2 063	-17	680	3	-866	3 504
Skattekostnad							-687
Resultat for regnskapsåret							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



Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og gjeld er verdsatt og klassifisert i samsvar med IFRS 9.

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 fordelene 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 førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Regnskapsprinsipper for kategorier av finansielle eiendeler beskrives i nærmere i de følgende avsnitt.

Amortisert kost
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. 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)
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. 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 forretnings-modell-testen for amortisert kost og er følgelig klassifisert til måling til virkelig verdi over utvidet resultatregnskap i morbankens selskapsregnskap. Konsernet har ikke finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

Virkelig verdi med verdiendringer over resultat
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. Likviditetsporteføljen regnskapsføres i henhold til denne kategori. 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.

Instrumenter som etter beskrevne tester 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»).

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.

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.

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. Sparebanken Vest har valgt å ikke anvende regnskapsføring over utvidet resultat.



Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter (forts.)

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

KONSERN 31/12-2023	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon) ²⁾	Sikrings- bokføring ¹⁾	Amortisert kost	Totalt
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				387	387
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				3 154	3 154
Netto utlån		20 072		235 695	255 767
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	560				560
Sertifikater og obligasjoner	36 560				36 560
Finansielle derivater	3 457		1 944		5 401
Totalt	40 577	20 072	1 944	239 235	301 829

Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner				5 454	5 454
Innskudd		1 824		121 775	123 599
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		58 224	20 577	67 683	146 484
Finansielle derivater	1 298		372		1 670
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				149	149
Ansvarlig lånekapital				2 165	2 165
Totalt	1 298	60 048	20 948	197 227	279 522

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
Netto utlån		22 840		201 654	224 494
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	226				226
Sertifikater og obligasjoner	30 825				30 825
Finansielle derivater	1 280		1 296		2 575
Totalt	32 330	22 840	1 296	202 815	259 281

Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner				3 095	3 095
Innskudd		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
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				96	96
Ansvarlig lånekapital				1 855	1 855
Totalt	1 792	46 618	19 223	171 444	239 077

¹⁾ Konsernet benytter sikringsbokføring for å styre renterisiko for langsiktig finansiell gjeld knyttet til boligkredittselskapet. For finansiell gjeld som er sikringsbokført vurderes de sikrede risikoene til virkelig verdi, mens resten av instrumentet er vurdert til amortisert kost. Sikringsderivatene vurderes til virkelig verdi. Se note 25.

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



Note 4 Klassifikasjon av finansielle instrumenter (forts.)

MORBANK 31/12-2023	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				387	387
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				23 748	23 748
Netto utlån		4 591	50 090	59 542	114 222
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	559				559
Sertifikater og obligasjoner	33 915				33 915
Finansielle derivater	4 608				4 608
Totalt	39 083	4 591	50 090	83 676	177 439

Gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner				9 129	9 129
Innskudd		1 824		121 824	123 648
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		10 274		12 414	22 689
Finansielle derivater	4 540				4 540
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn				146	146
Ansvarlig lånekapital				2 165	2 165
Totalt	4 540	12 098	0	145 679	162 316

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
Netto utlån		4 797	36 561	55 900	97 258
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	226				226
Sertifikater og obligasjoner	30 648				30 648
Finansielle derivater	4 894				4 894
Totalt	35 769	4 797	36 561	75 615	152 742

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



Note 5 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

		31/12-2023		31/12-2022		
		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	
KONSERN		Noter				
Kontanter og fordringer på sentralbanker			387	387	143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4,17	3 154	3 154	1 018	1 018
Utlån til kunder		4,12	235 695	235 939	201 654	201 818
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost			239 235	239 479	202 815	202 978
Gjeld til kredittinstitusjoner		4,36	5 454	5 454	3 095	3 095
Innskudd fra kunder		4,38	121 775	121 775	111 698	111 698
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4	67 683	67 712	54 701	54 578
Ansvarlig lånekapital		4,40	2 165	2 168	1 855	1 823
Sum gjeld vurdert til amortisert kost			197 078	197 110	171 348	171 193
Verdipapirgjeld utpekt til sikringsbokføring			20 577	20 570	19 093	19 100
MORBANK						
Kontanter og fordringer på sentralbanker			387	387	143	143
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4,17	23 748	23 748	19 573	19 573
Utlån til kunder		4,12	59 542	59 755	55 900	56 055
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost			83 676	83 890	75 615	75 770
Gjeld til kredittinstitusjoner		4,36	9 129	9 129	3 568	3 568
Innskudd fra kunder		4,38	121 824	121 824	111 726	111 726
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		4,39	12 414	12 414	10 023	9 938
Ansvarlig lånekapital		4,40	2 165	2 168	1 855	1 823
Sum gjeld vurdert til amortisert kost			145 533	145 535	127 172	127 055

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

Denne regnskapslinje 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 og 13. 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

Virkelig verdi på børsnoteerte 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 Nordic Bond Pricing for obligasjoner og sertifikater. For unoterte egenkapitalinstru-
menter 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.

Rentederivater prises ved å diskontere fremtidige kontant-strømmer med kurver fra Bloomberg. Verdien rimelighets-vurderes ved sammenligning mot motparten eller clearing-husets verdsettelse der det er mulig.

Verdien av fastrenteutlånene estimeres ved å diskontere kontantstrømmene med en risikojustert diskonteringsfaktor som skal hensynta markedsaktørenes preferanser. Diskont-eringsfaktoren 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 esti-
meres derfor basert på differansen mellom markedsrentene og swaprenten over en tidsperiode.

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 til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

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 estimer. 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 børsnoteerte 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.



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

KONSERN					
31/12-2023	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder	4			20 072	20 072
Aksjer	4,26	386		174	560
Sertifikater og obligasjoner	4,19	10 894	25 666		36 560
Finansielle derivater	4,24		3 457		3 457
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	4,25		1 944		1 944
Totalt		11 281	31 067	20 246	62 593
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,38		1 824		1 824
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4		58 224		58 224
Finansielle derivater	4,24		1 298		1 298
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	4,25		372		372
Totalt			61 718		61 718

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2023	22 840	183
Tilgang/kjøp	1 873	8
Salg/innfrielse/nedbetaling	-4 913	-13
Årets verdiregulering over resultat	272	-4
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2023	20 072	174

En økning i diskonteringsrenten med 10 basispunkter for utlån vurdert til virkelig verdi, vil medføre en reduksjon i verdien på 42 millioner kroner.

KONSERN					
31/12-2022	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder	4			22 840	22 840
Aksjer	4,26	44		183	226
Sertifikater og obligasjoner	4,19	11 775	19 049		30 825
Finansielle derivater	4,24		1 280		1 280
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	4,25		1 296		1 296
Totalt		11 819	21 624	23 023	56 466
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,38		576		576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4		46 042		46 042
Finansielle derivater	4,24		1 792		1 792
Finansielle derivater øremerket for sikringsbokføring	4,25		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 66 millioner kroner.



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

MORBANK					
31/12-2023	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder	4			4 591	4 591
Aksjer	4,26	386		173	559
Sertifikater og obligasjoner	4,19	9 947	23 968		33 915
Finansielle derivater	4,24		4 608		4 608
Totalt		10 333	28 577	4 764	43 673
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,38		1 824		1 824
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4,39		10 274		10 274
Finansielle derivater	4,24		4 540		4 540
Totalt			16 637		16 637

	Utlån til kunder	Aksjer
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 1/1-2023	4 797	183
Tilgang/kjøp	2 751	7
Salg/innfrielse/nedbetaling	-3 038	-43
Årets verdiregulering over resultat	81	26
Reklassifikasjon mellom nivå 2 og 3	0	0
Finansielle instrumenter verdsatt etter nivå 3 pr. 31/12-2023	4 591	173

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

MORBANK					
31/12-2022	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler					
Utlån til kunder	4			4 797	4 797
Aksjer	4,26	44		183	226
Sertifikater og obligasjoner	4,19	11 239	19 409		30 648
Finansielle derivater	4,24		4 894		4 894
Totalt		11 283	24 303	4 980	40 566
Gjeld					
Innskudd fra og gjeld til kunder	4,38		576		576
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4,39		8 239		8 239
Finansielle derivater	4,24		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 15 millioner kroner.



Note 7 Finansiell risikostyring

Risiko- og kapitalstyring

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

Sparebanken Vest har etablert egne risikostrategier som konkretiserer styringsmål og rammer for det enkelte risiko-området, og vedtas av styret. Disse strategiene 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 behandler så vel modellvalidering som validering knyttet til anvendelse av bankens kredittsystemer og regelverk.

Kredittkomiteen er et administrativt organ som behandler kredittengasjement i henhold til 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 kredittrisikostrategi. 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 kredittrisikostrategi 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 Økonomidirektør. 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 gjennom likviditetsrisikostrategien, som følger av bankens ILAAP-prosess. Banken har mål og rammer for samlet likviditetsportefølje, LCR, NSFR, netto finansieringsbehov de

Note 7 Finansiell risikostyring (forts.)

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. For nærmere beskrivelse av likviditetsrisiko se note 27.

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

Andre risikoområder:

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

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

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

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

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.

For kredittrisiko anvender Sparebanken Vest interne systemer for estimering av kapitalbehovet. Basert på risikoparametre (PD/LGD/EAD) beregnes risikovektet kapital og forventet tap.

Banken estimerer også kapitalbehov for konsentrasjonen i kredittporteføljen. For den konsentrasjonsrisikoen enkeltengasjement og bransjekonsentrasjon påfører banken, estimeres kapitalbehovet ved hjelp av Finanstilsynets metoder beskrevet i vedlegg til rundskriv 3/2022.

Estimert kapitalbehov for markedsrisiko under pilar 2 estimeres ved hjelp av Finanstilsynets 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 eierisiko beregnes det kun kapital for tilknyttede selskaper som ikke bruttokonsolideres. Eierskapet i Frende Holding AS medfører både en kapitalbelastning i pilar 1, samt i pilar 2. Sistnevnte beregnes i henhold til rundskriv 3/2022 vedlegg 4. Vedlegget beskriver Finanstilsynets vurdering av pilar 2-krav knyttet til eierskap i forsikringsvirksomheter.

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





Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen

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

Kredittrisiko oppstår gjennom utlån, kreditter, garantier, 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 %	100,00 %
K	100,00 %	100,00 %

Note 8 Risikoklassifisering av kredittporteføljen (forts.)

KONSERN	Engasjementsbeløp				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
Bedriftsmarked					
A-D	30 400	3 118	0	33 518	30 903
E-H	28 051	7 101	0	35 152	32 687
I-J	1 662	802	0	2 464	2 040
K	2	0	1 237	1 239	1 020
Totalt bedrifts-marked	60 114	11 021	1 237	72 372	66 650

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
Privatmarked					
A-D	170 932	1 745	0	172 676	152 837
E-H	31 070	3 481	0	34 550	28 543
I-J	1 502	1 632	0	3 134	2 821
K	0	0	322	322	273
Totalt privatmarked	203 504	6 857	322	210 683	184 473
Sum	263 618	17 878	1 559	283 055	229 173

Nedskriving utlån (saldo)	878	880
Nedskriving ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier	149	96
Sum nedskrivinger	1026	976

MORBANK	Engasjementsbeløp				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
Bedriftsmarked					
A-D	28 879	3 093	0	31 973	29 256
E-H	27 675	6 995	0	34 670	32 162
I-J	1 610	745	0	2 354	1 929
K	2	0	1 230	1 232	1 010
Totalt bedrifts-marked	58 165	10 833	1 230	70 229	64 357

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
Privatmarked					
A-D	48 179	642	0	48 821	40 573
E-H	10 600	1 223	0	11 822	8 634
I-J	836	697	0	1 534	1 262
K	0	0	202	202	139
Totalt privatmarked	59 615	2 562	202	62 379	50 608
Sum	117 780	13 395	1 432	132 608	114 965

Nedskriving utlån (saldo)	784	828
Nedskriving ubenyttet kreditt, lånetilsagn og garantier	146	96
Sum nedskrivinger	930	923

Nedskriving				
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
83	58	0	141	65
167	97	0	264	338
14	26	0	40	89
0	0	400	400	363
264	181	400	845	855

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
38	6	0	44	10
14	26	0	40	30
3	33	0	36	43
0	0	60	60	37
55	66	60	181	120
319	247	461	1 026	976

	878	880
	149	96
	1026	976

Nedskriving				
Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
83	58	0	141	65
166	96	0	262	338
14	26	0	40	87
0	0	400	400	363
263	179	400	843	852

Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum pr. 31/12-23	Sum pr. 31/12-22
16	1	0	18	7
6	9	0	14	14
2	15	0	17	23
0	0	39	39	27
24	25	39	88	71
287	205	438	930	923

	784	828
	146	96
	930	923





Note 9 Utlån fordelt på geografiske områder

KONSERN						
31/12-2022			Utlån fordelt på geografiske områder	31/12-2023		
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån		Brutto utlån	Nedskrivning utlån	Andel netto utlån
64,3	644	144 963	Vestland	149 444	524	58,2
18,3	169	41 242	Rogaland	46 623	268	18,1
3,4	29	7 651	Møre og Romsdal	9 359	26	3,6
5,3	17	11 934	Oslo	18 989	22	7,4
5,3	6	11 966	Viken	20 048	11	7,8
3,0	9	6 688	Norge for øvrig	11 504	17	4,5
99,6	874	224 445	Sum Norge	255 966	868	99,7
0,4	6	930	Utlandet	678	10	0,3
100,0	880	225 374	Sum geografiske områder	256 644	878	100,0

MORBANK						
31/12-2022			Utlån fordelt på geografiske områder	31/12-2023		
Andel netto utlån	Nedskrivning utlån	Brutto utlån		Brutto utlån	Nedskrivning utlån	Andel netto utlån
60,9	608	59 877	Vestland	66 548	463	57,9
24,4	160	23 927	Rogaland	27 834	251	24,1
6,2	28	6 073	Møre og Romsdal	7 208	24	6,3
4,0	14	3 894	Oslo	6 276	18	5,5
1,7	3	1 645	Viken	3 352	4	2,9
1,8	8	1 740	Norge for øvrig	3 203	14	2,8
99,1	822	97 155	Sum Norge	114 422	774	99,5
1,0	6	930	Utlandet	584	10	0,5
100,0	828	98 085	Sum geografiske områder	115 006	784	100,0



Note 10 Engasjement fordelt på næringer og personmarkedet

2023	Utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Sum engasjement	Misligholdte og tapsutsatte utlån	Nedskrivning utlån
KONSERN						
Jord-, skogbruk og fiskeri	11 499	1 472	403	13 374	277	98
Industri og bergverk	3 696	912	408	5 015	34	33
Kraft og vannforsyning	2 637	267	10	2 914	0	11
Bygge- og anleggsvirksomhet	7 369	1 709	492	9 569	219	203
Varehandel	3 130	1 062	172	4 365	20	27
Utenriks sjøfart og transport	8 418	511	1 037	9 965	10	64
Hotell og restaurant	682	75	8	765	1	14
Eiendomsdrift	18 740	1 629	125	20 494	439	198
Tjenesteytende virksomhet	4 256	799	332	5 387	140	47
Offentlig forvaltning	63	0	0	63	0	0
Andre finansielle foretak	444	16	1	461	0	16
Sum næringsliv	60 933	8 452	2 987	72 372	1 139	710
Personkunder	195 711	14 963	9	210 683	322	167
Sum brutto engasjement	256 644	23 415	2 996	283 055	1 462	878
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	512	84	51	647		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	161	13	0	174		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	199	0	0	199		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	7	0	0	7		
Sum netto engasjement	255 767	23 317	2 945	282 029		

MORBANK						
Jord-, skogbruk og fiskeri	11 090	1 433	403	12 926	277	97
Industri og bergverk	3 621	907	408	4 935	34	33
Kraft og vannforsyning	2 628	267	10	2 904	0	11
Bygge- og anleggsvirksomhet	7 017	1 690	492	9 198	211	202
Varehandel	2 991	1 056	172	4 220	20	27
Utenriks sjøfart og transport	8 119	490	1 037	9 646	10	64
Hotell og restaurant	634	75	8	716	1	13
Eiendomsdrift	18 708	1 638	125	20 471	440	198
Tjenesteytende virksomhet	3 552	755	379	4 687	140	46
Offentlig forvaltning	63	0	0	63	0	0
Andre finansielle foretak	444	16	1	461	0	16
Sum næringsliv	58 867	8 327	3 034	70 229	1 132	707
Personkunder	56 139	6 231	9	62 379	202	77
Sum brutto engasjement	115 006	14 559	3 043	132 608	1 334	784
- Modellberegnet nedskrivning BM (steg 1-3)	509	84	51	643		
- Modellberegnet nedskrivning PM (steg 1-3)	70	11	0	81		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert BM	199	0	0	199		
- Nedskrivning steg 3 individuelt vurdert PM	7	0	0	7		
Sum netto engasjement	114 222	14 463	2 992	131 677		



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

2022	Utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Sum engasjement	Misligholdte og tapsutsatte utlån	Nedskrivning 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		

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 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 13.

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 benytter en egenutviklet makromodell for å kunne gi fremadskuende estimater for PD, mens LGD-modellene har innebygget makroparametere. 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/MoC samtidig som LGD og EAD er 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 uten kalibrering, det vil si uten sikkerhetsmarginer sammen med makromodellen, som et utgangspunkt for vurdering av økt kredittrisiko. Per 31. desember 2023 benyttes IRB-modeller som ligger til behandling hos Finanstilsynet som grunnlag for IFRS-modellen. Validering av modellene viser at treffsikkerheten for PD-estimatene dra PD-modellene er god, både på kortere og lengre horisont. 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 avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi utlån med vesentlig økt kredittrisiko og som ikke er i mislighold (dvs ikke i steg 3, se nedenfor). Når det gjelder 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 signifikant overtrekk har varighet på 30 til 90 dager (90 dager eller mer er definert som et mislighold).

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

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

Watchlist
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 watchlist 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 watchlist 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 watchlist (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 avsettes for forventet tap over levetiden.

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

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



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

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

Fremadskuende informasjon

Grunnlag til makromodell hentet fra SSB sine makroøkonomiske størrelser. Dette sikrer uavhengighet i prognosene og god kvalitet på input.

De tre scenarier i modellen er en nøytral case som skal dekke et sannsynlighetsspenn på 60 %, samt nedsidecase og oppsidecase 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.

Segmentjusteringen

Sparebanken Vest har delt opp utlånsporteføljen i 14 segmenter i bedriftsmarkedsporteføljen og 2 segmenter i privatmarkedsporteføljen. Kredittavdelingen gjør en vurdering av fremtids-utsiktene i hvert segment på en syvpunkts-skala. Der fremtids-utsiktene kan justeres opp og ned tre nivåer fra nøytrale fremtidsutsikter. En justering av fremtidsutsiktene påvirker ikke modellprediksjoner, men medfører at scenariovektingen blir justert. Dette sikrer at estimatene rett fra modell forblir objektive over tid, samtidig som skjønnsmessige forventninger om fremtiden fra bankens kredittavdeling blir medtatt i ECL-estimatene.

Modellberegning

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

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.

Validering

Beregning og forutsetninger er gjenstand for uavhengig validering av bankens validerings funksjon.



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

Tabellen nedenfor forklarer endring i utlånsmassen for hvert enkelt steg innenfor IFRS 9, fra inngående balanse til utgående balanse. Prinsipper for klassifikasjon innen steg fremkommer av note 11.

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 inngående balanse	189 124	12 010	776	201 910	624	202 534
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	3 986	-3 951	-35	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-7 115	7 172	-43	14	-14	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-75	-327	402	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-20	-239	-36	-295	295	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	89 287	3 584	111	92 981	45	93 027
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet – eksklusive tapsnedskrivning	-60 291	-4 345	-298	-64 934	-513	-65 446
Netto endring på eksisterende lån	5 608	731	62	6 402	56	6 458
Brutto utlån pr. 31/12-2023 vurdert til amortisert kost	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Tapsnedskrivning utlån	-244	-208	-220	-672	-205	-878
Netto utlån pr. 31/12-2023 vurdert til amortisert kost	220 259	14 428	720	235 407	288	235 695
Utlån vurdert til virkelig verdi						20 072
Balanseførte utlån pr. 31/12-2023						255 767

Brutto utlån vurdert til amortisert kost fordelt på ulike steg pr. 31/12-2023	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
* Herav Bedriftsmarked	49 121	9 056	660	58 837	479	59 316
* Herav Privatmarked – bolig	170 844	5 469	271	176 583	15	176 598
* Herav Privatmarked – blanco/annet	538	111	9	658	0	658



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 inngående balanse	83 568	8 460	636	92 665	623	93 288
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	2 398	-2 364	-34	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-5 082	5 118	-22	14	-14	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-35	-265	300	0	0	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	-20	-235	-34	-290	290	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	48 970	3 067	146	52 182	47	52 230
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet – eksklusive tapsnedskriving	-34 414	-3 335	-227	-37 975	-513	-38 488
Netto endring på eksisterende lån	2 708	563	58	3 329	56	3 385
Brutto utlån pr. 31/12-2023 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	98 094	11 009	822	109 926	490	110 415
Tapsnedskriving utlån	-214	-167	-198	-579	-205	-784
Netto utlån pr. 31/12-2023 vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI	97 880	10 842	625	109 347	284	109 631
Utlån vurdert til virkelig verdi						4 591
Balanseførte utlån pr. 31/12-2023						114 222



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 inngående balanse	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 tapsnedskriving	-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
Tapsnedskriving utlån	-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

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 inngående balanse	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



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

Tabellen nedenfor forklarer endring i forventet tap (tapsavsetning) fra inngående balanse til utgående balanse. Prinsipper for klassifikasjon innen steg og måling av forventet tap fremkommer av note 11.

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

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

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

KONSERN						
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	199	336	205	739	237	976
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	92	-83	-9	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-21	34	-6	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	-1	-26	30	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-9	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-12	19	72	80	191	270
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	158	59	31	248	19	266
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-96	-79	-59	-234	-252	-486
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning pr. 31/12-2023	319	247	255	821	206	1 026
Avsetning på utlån	244	208	220	672	205	878
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	75	39	35	148	0	149
Sum tapsavsetning	319	247	255	821	206	1 026
Periodens tapskostnad:						
Periodens endringer individuelle nedskrivninger						-31
Valuta og andre bevegelser						1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning						18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning						36
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger						-11
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger						13
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)						82
Periodens tapskostnad						95
Brutto utlån vurdert til amortisert kost pr. 31/12-2023	220 503	14 636	940	236 079	494	236 572
Tapsnedskrivning	-244	-208	-220	-672	-205	-878
Netto utlån vurdert til amortisert kost i balansen	220 259	14 428	720	235 407	288	235 695
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						20 072
Balanseførte utlån pr. 31/12-2023						255 767
Sensitivitet i modell-bregnede nedskrivninger:				BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av negativt scenario				713	357	1 071
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av positivt scenario				-356	-124	-480
Endring i forventet tap ved stress (Rå-PD-er øker med 20 % og sikkerheter faller med 20 %)				174	48	222
Endring i forventet tap dersom LGD reduseres med 10 %				-85	-20	-105
Endring i forventet tap dersom LGD øker med 10 %				85	20	105

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt 143 millioner kroner per 31. desember 2023 og 139 millioner kroner per 31. desember 2022.





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	190	303	194	687	237	923
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	81	-72	-9	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-20	32	-5	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-25	29	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-8	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-18	-6	47	23	191	214
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	149	57	38	244	19	263
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-94	-70	-53	-218	-252	-470
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning pr. 31/12-2023	287	205	233	725	206	930
Avsetning på utlån	214	167	198	579	205	784
Avsetning på garantier, ubenyttet kreditt samt lånetilsagn	73	38	35	146	0	146
Sum tapsavsetning	287	205	233	725	206	930

Periodens tapskostnad:	
Periodens endringer individuelle nedskrivninger	-31
Valuta og andre bevegelser	1
Konstatert tap i perioden med tidligere individuell nedskrivning	18
Konstatert tap i perioden uten tidligere individuell nedskrivning	33
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-10
Netto resultateffekt individuelle nedskrivninger	11
Periodens endring i modellberegnet tap (steg 1-3)	38
Periodens tapskostnad	49

Brutto utlån vurdert til amortisert kost eller virkelig verdi over OCI pr. 31/12-2023	98 094	11 009	822	109 925	490	110 415
Tapsnedskrivning	-214	-167	-198	-579	-205	-784
Netto	97 880	10 843	624	109 347	285	109 631
Utlån vurdert til virkelig verdi over resultat						4 591
Balanseførte utlån pr. 31/12-2023						114 222

Utlån som er konstatert tapt, men som fortsatt er gjenstand for oppfølging utgjør totalt 111 millioner kroner per 31. desember 2023 og 108 millioner kroner per 31. desember 2022.



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

KONSERN						
Periodens bevegelse på nedskrivning etter IFRS 9 på utlån, garantier, ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	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

Sensitivitet i modell-bregnede nedskrivninger:	BM	PM	Totalt
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av negativt scenario	504	117	621
Endring i forventet tap ved 100 % vekting av positivt scenario	-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



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	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 tapkostnad:						
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 tapkostnad						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



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

KONSERN						
2023	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
BEDRIFTSMARKED						
Tapsavsetning inngående balanse	172	278	177	628	227	855
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	73	-66	-8	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-19	30	-4	7	-7	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Modellberegnet	0	-25	28	3	-3	0
Overført til levetid ECL – objektive bevis på tap (steg 3) – Individuelt vurdert	0	-12	-8	-21	21	0
Netto ny måling av tap	-16	-16	34	2	190	192
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	131	50	28	209	19	227
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-77	-58	-46	-181	-249	-430
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	1	1
Tapsavsetning pr. 31/12-2023	264	181	201	647	198	845
PRIVATMARKED	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	26	57	27	110	10	120
Overført til 12 mnd ECL (steg 1)	19	-17	-2	0	0	0
Overført til levetid ECL – ikke objektive bevis på tap (steg 2)	-2	4	-2	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	4	35	38	78	1	79
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	27	9	3	39	0	39
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-19	-21	-13	-53	-3	-56
Valuta og andre bevegelser	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning pr. 31/12-2023	55	66	54	175	8	181
Sum nedskrivning på utlån, garantier, ubenyttede kreditter samt lånetilsagn	319	247	255	821	206	1 026



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

KONSERN						
2022	Modellberegnet			Sum modell-beregnet tap	Individuelt vurdert	Total
BEDRIFTSMARKED	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Steg 3	
Tapsavsetning inngående balanse	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	0	0	0	0	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	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 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. 31/12-2023	Steg 2	Steg 3	Sum
Balanse betalingslettelser brutto – Bedriftsmarked	1 273	693	1 966
Nedskrivinger – Bedriftsmarked	-23	-245	-268
Balanse betalingslettelser brutto – Personmarked	575	117	692
Nedskrivinger – Personmarked	-5	-15	-20
Balanse betalingslettelser netto pr. 31/12-2023	1 819	551	2 370

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

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

MORBANK			KONSERN		
31/12-2023			31/12-2023		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
87	669	756	116	672	788
115	463	578	206	467	674
202	1 132	1 334	322	1 139	1 462
-38	-365	-403	-60	-365	-425
163	768	931	262	774	1 036

31/12-2022			31/12-2022		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
62	355	418	112	360	472
76	613	689	160	618	779
138	968	1 107	272	978	1 250
-24	-403	-427	-34	-404	-437
114	565	680	239	575	813



Note 15 Reforhandlede og misligholdte lån (forts.)

Aldersfordeling av betalingsmislighold

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

MORBANK				KONSERN		
31/12-2023				31/12-2023		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt		Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
80	407	487	Inntil 30 dager	163	410	573
26	107	133	31–90 dager	57	107	164
87	669	756	Mer enn 90 dager	116	672	788
193	1 182	1 376	Brutto utlån med betalingsmislighold	337	1 188	1 525

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	31–60 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



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 estimer 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. Andelen av hvert enkelt lån som sammenfaller med et LTV-intervall rapporteres innenfor dette intervallet.

MORBANK				KONSERN		
31/12-2023				31/12-2023		
Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt	Sikkerhetsnivå	Person-marked	Bedrifts-marked	Totalt
77,5 %	88,5 %	83,2 %	0 %–60 %	87,3 %	88,5 %	87,6 %
12,1 %	4,9 %	8,4 %	60 %–80 %	8,8 %	5,0 %	7,9 %
2,8 %	0,9 %	1,8 %	80 %–90 %	1,4 %	0,9 %	1,3 %
0,8 %	0,5 %	0,7 %	90 %–100 %	0,4 %	0,5 %	0,4 %
1,0 %	3,8 %	2,4 %	100 %–	0,5 %	3,7 %	1,3 %
0,0 %	0,3 %	0,2 %	Annen sikkerhet	0,0 %	0,3 %	0,1 %
5,7 %	1,0 %	3,3 %	Usikret	1,7 %	1,0 %	1,5 %
100,0 %	100,0 %	100,0 %	Sum	100,0 %	100,0 %	100,0 %

31/12-2022				31/12-2022		
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 %



Note 17 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
19 573	21 229	Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	635	1 018
0	2 518	Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	2 518	0
19 573	23 748	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 154	1 018
		Geografiske områder		
18 820	23 151	Vestland	2 557	266
125	368	Norge for øvrig	368	125
627	229	Utlandet	229	627
19 573	23 748	Sum geografiske områder	3 154	1 018

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

Note 18 Garantier og pantstillelser

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23	Typefordeling av garantier	31/12-23	31/12-22
1 866	1 770	Betalingsgarantier	1 767	1 864
912	878	Kontraktsgarantier	878	912
85	81	Garantier for skatter	81	85
259	315	Annet garantiansvar	270	214
3 122	3 043	Garantiansvar overfor kunder	2 996	3 075
101 573	11 000	Konsernintern likviditetsfasilitet		
104 695	14 043	Sum garantiansvar	2 996	3 075
		Pantstillelser		
1 270	1 035	Pålydende verdi på obligasjoner deponert hos Clearinghus	1 035	1 270
20 739	18 521	Pålydende verdi på obligasjoner deponert i Norges Bank	18 521	20 739
22 009	19 556	Sum pantstillelser	19 556	22 009



Note 19 Sertifikater og obligasjoner

KONSERN				
31/12-2023				
Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Stat	0	4 945	4 915	13 %
Bank og finans – statsgarantert	40	5 894	5 980	16 %
Offentlig sektor – statsgarantert	10	1 277	1 268	3 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	290	20 892	21 014	57 %
Kommuner og fylkeskommuner	9	2 900	2 930	8 %
Bank og finans	1	450	453	1 %
Foretak og annet	0	1	1	0 %
Sertifikater og obligasjoner	350	36 359	36 560	100 %

I porteføljen definert ovenfor utgjør 2 742 millioner kroner grønne/ESG-obligasjoner.

31/12-2022				
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 %
Foretak og annet	0	8	8	0 %
Sertifikater og obligasjoner	310	31 000	30 825	100 %

I porteføljen definert ovenfor utgjør 1 492 millioner kroner grønne/ESG-obligasjoner.

MORBANK				
31/12-2023				
Fordelt på sektorer	Spreadrisiko	Kostpris	Markedsverdi	Rel. fordeling
Stat	0	4 945	4 915	14 %
Bank og finans – statsgarantert	36	4 945	5 032	15 %
Offentlig sektor – statsgarantert	10	1 277	1 268	4 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	276	19 208	19 317	57 %
Kommuner og fylkeskommuner	9	2 900	2 930	9 %
Bank og finans	1	450	453	1 %
Foretak og annet	0	1	1	0 %
Sertifikater og obligasjoner	332	33 726	33 915	100 %

31/12-2022				
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 %

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



Note 20 Eierinteresser i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper
Datterselskaper defineres som selskaper hvor morbanken kan utøve kontrollerende makt over selskapets drift (faktisk kontroll). Kontroll foreligger når investor har makt over investeringsobjektet, er utsatt for eller har rettigheter til variabel avkastning fra investeringsobjektet, og mulighet til å bruke makt til å styre de aktiviteter hos investeringsobjektet som i vesentlig grad påvirker avkastningen. Kontrollbegrepet medfører at konsolideringsplikt også må vurderes for eierskap hvor banken ikke har aksjemajoritet. I tillegg kan det i visse situasjoner oppstå konsolideringsplikt gjennom et låneengasjement, dersom det foreligger så omfattende rettigheter i låneavtalen at de er egnet til å gi kontroll. Slike rettigheter må avgrenses mot ordinære rettigheter banken har for å beskytte sitt låneengasjement.

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

Investeringer i datterselskaper regnskapsføres til kostmetoden i selskapsregnskapet.

Datterselskaper (balanseført verdi morbank)	Antall aksjer	Eierandel i %	31/12-23	31/12-22
Sparebanken Vest Boligkreditt AS	6 500 000	100	6 500	4 650
Fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital			0	675
Eiendomsmegler Vest AS	1 200	100	83	83
Jonsvoll Utleie AS	500	100	5	5
Sum datterselskaper			6 588	5 413

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 % 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 % av stemmerettene i foretaket som det er investert i, antas det at foretaket ikke har noen betydelig innflytelse, med mindre det klart kan godtgjøres at foretaket har slik innflytelse. Investeringer i tilknyttet selskap regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. På kjøpstidspunktet regnskapsføres investeringen til anskaffelseskost.

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi morbank)	Antall aksjer	Eierandel i %	31/12-23	31/12-22
Frende Holding AS	2 675 614	39,58	310	310
Norne Securities AS	7 706 752	41,81	19	18
Brage Finans AS	68 330 604	49,99	1 060	960
Balder Betaling AS	10 980 276	38,54	257	222
Folio AS	1 610 919	27,49	35	35
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper			1 681	1 544

Tilknyttede selskaper (balanseført verdi konsern) 2023	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS	Sum
Verdi i balansen ved periodens begynnelse	783	33	1 414	330	26	2 586
Kapitalforhøyelse/kjøp	0	1	100	35	0	136
Utbytte/salg	-139	0	0	0	0	-139
Årets resultatandel	51	1	167	0	-4	215
Verdi i balansen ved periodens slutt	696	35	1 681	365	22	2 798

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



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

Tilknyttede selskaper – selskapsinformasjon – 2022 ¹⁾	Frende Holding Konsern	Norne Securities AS	Brage Finans AS	Balder Betaling AS	Folio AS
Kontanter og kontantekvivalenter	103	95	269	2	15
Øvrige omløpsmidler	912	65	195	2	5
Anleggsmidler	5 991	15	20 503	606	33
Sum eiendeler	7 005	174	20 968	610	54
Kortsiktige finansielle forpliktelser	0	16	331	0	0
Øvrig kortsiktig gjeld	888	74	229	112	4
Langsiktige finansielle forpliktelser	4 446	5	17 334	0	0
Øvrige langsiktige forpliktelser	60	0	244	0	0
Egenkapital	1 611	80	2 829	498	50
Sum egenkapital og gjeld	7 005	174	20 968	610	54
Driftsinntekter	1 039	155	564	6	4
Avskrivinger	-23	-4	-20	0	-4
Øvrige driftskostnader	-647	-122	-179	-6	-17
Annen finansinntekt	83	3	0	30	0
Annen rentekostnad	-20	-2	0	0	0
Skattekostnad	-127	0	-87	0	0
Totalresultat etter skatt	305	31	278	30	-17
Mottatt utbytte fra tilknyttet virksomhet (andel Sparebanken Vest)	150	0	0	0	0

¹⁾ Tabellen viser regnskapstall for tilknyttede selskap fra siste offisielle regnskap pr. 31/12-2022 (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 flere 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:	31/12-23	31/12-22
Markedsrisiko	456	607



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 250 millioner for renterisiko i 2023. Styre vedtok en oppjustering av rammen til 275 millioner i midten av desember 2023 som er gjeldende for 2024. 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. Sparebanken Vest Boligkreditt vedtar også egen ramme for renterisiko.

MORBANK			KONSERN	
Rentefølsomhet pr. scenario				
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
109	-7	Parallellforskyvning opp	-110	87
-109	7	Parallellforskyvning ned	110	-87
85	-24	Korte renter opp	-154	92
-85	24	Korte renter ned	154	-92
-21	22	Brattere rentekurve	96	-45
45	-24	Flatere rentekurve	-121	64

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. 31/12-2023	4	23	0	-2	-17	0	-2	6
Resultat og EK-effekt ved endring i valutakurs på 5 %	0	1	0	0	-1	0	0	0
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



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.

	31/12-2023			31/12-2022		
	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
KONSERN						
Renteswapper	118 346	2	975	110 013	215	1 047
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	0	0	0	1	0
Sum renteinstrumenter	118 346	2	975	110 013	216	1 047
Rentederivater øremerket for sikringsformål	3 750	16	136	3 750	26	130
Rente- og valutaderivater øremerket for sikringsformål	16 896	1 928	236	15 898	1 270	0
Sum derivater øremerket for sikringsformål	20 646	1 944	372	19 648	1 296	130
Rente- og valutaderivater	45 474	3 326	4	37 983	962	570
Terminer	24 239	130	320	12 544	101	175
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	69 713	3 456	324	50 528	1 064	745
Sum OTC-derivater	208 705	5 401	1 670	180 189	2 575	1 922



Note 24 Finansielle derivater (forts.)

	31/12-2023			31/12-2022		
	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi	Nominell verdi	Positiv markeds-verdi	Negativ markeds-verdi
MORBANK						
Renteswapper	131 719	55	1 654	128 574	247	1 711
Opsjoner/Cap/Floor/Collar/Swaption	0	0	0	0	1	0
Sum renteinstrumenter	131 719	55	1 654	128 574	248	1 711
Rente- og valutaderivater	110 812	4 424	2 566	85 637	4 545	622
Terminer	24 239	130	320	12 544	101	175
Sum rente- og valutarelaterte kontrakter	135 051	4 554	2 885	98 182	4 646	797
Sum OTC-derivater	266 770	4 608	4 540	226 756	4 894	2 507

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.

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 risikostyringsstrategi, entydig identifikasjon av sikringsobjekt og sikringsinstrument, entydig beskrivelse av den sikrede risikoen, samt en beskrivelse av hvorfor sikringen forventes å være effektiv.

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.

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

Status pr. 31/12-2023	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 rentesikret	Rente-swapper		
Pålydende EUR	200	200	0
Innlån i valuta til fast rente rente- og valutasikret	Rente- og valuta-swapper		
Pålydende EUR	1 300	1 300	0

	Sikrings-instrument pålydende	Sikringsobjekt balanseverdi	Resultatført ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	1 944		
Bokført verdi gjeld	372	20 577	
Akkumulerte verdiendringer utgående balanse	1 602	-1 497	
Akkumulerte verdiendringer inngående balanse	1 150	-1 172	
Endringer i virkelig verdi	452	-324	127
Valutaeffekter			-141
Regnskapsført ineffektivitet ved oppløsning av sikring			-1
Totalt			-15
Ineffektivitet ført over ordinært resultat (gevinst/tap finansielle instrumenter)			-10
Verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (basismargin)			-5
Totalt			-15



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

	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
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

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. Noten viser tall for konsern.

	Kostpris	31/12-23	31/12-22
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet er inndelt i følgende porteføljer			
Virkelig verdi over resultat	542	560	226
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		560	226
Verdsettelsesmetode			
Børsnoterte		386	44
Aksjer vurdert ut fra OTC listen		0	0
Selskapenes egen vurdering etter EVCA ¹⁾		43	51
Aksjer vurdert ut fra andre verdsettelsesteknikker ²⁾		131	132
Aksjer vurdert til virkelig verdi over resultatet		560	226

¹⁾ Bankens investeringer i venture-aksjer er i hovedsak fondsinvesteringer (eller deltakelse i investeringsselskap). Enkelte av fondene/selskapene utarbeider selv prisvurderinger på grunnlag av underliggende 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 per 31. desember 2023:

Kommiterte beløp knyttet til aksjeinvesteringer	Komm. beløp	Innbetalt
Sarsia Seed Fond II AS	50	34

Kommitert beløp knyttet til aksjeinvesteringer per 31. desember 2022 utgjorde 64 millioner kroner, hvorav 38 millioner kroner var innbetalt.

Spesifikasjon av aksjer og andeler pr. 31/12-2023

Balanseført verdi i tusen kroner	Antall aksjer	Eierandel i prosent	Balanseverdi
Bergensavisen Konsern AS	315 840	9,8 %	7 896
Eksportfinans ASA	2 638	1,0 %	60 298
Sandnes Sparebank	370 659	1,6 %	33 915
Sarsia Seed AS	50 224	10,0 %	13 043
Sarsia Seed Fond II AS	39 999 999	13,4 %	27 720
Sparebanken Sør	2 400 000	5,8 %	345 600
Visa Norge AS		3,8 %	30 654
Andre selskaper			40 982
Sum investeringer i aksjer og andeler			560 109



Note 27 Likviditetsrisiko/restløpetid

Likviditetsrisiko består av to elementer; refinansieringsrisiko og prisrisiko. Med refinansieringsrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere gjeld og ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendeler. Med prisrisiko menes risikoen for ikke å være i stand til å refinansiere forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr finansiering eller prisfall på eiendeler som må realiseres. Strategisk styres likviditetsrisikoen ved etablering av styringsmål og rammer gjennom likviditetsrisikostrategien, som følger av bankens ILAAP-prosess. Banken har mål og rammer for samlet likviditetsportefølje, LCR, NSFR 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 eller calldato. I den tidligste perioden (innt. 1 mnd) er det tatt med innskudd på anfordring, collateralinnskudd samt lånetilsagn og ubenyttede kreditter.

KONSERN Restløpetid pr. 31/12-2023	Inntil 1 måned	Fra 1–3 måneder	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1–5 år	Over 5 år	Totalt
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 424		30			5 454
Innskudd fra kunder	116 451	4 719	2 429			123 599
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50	5 632	10 743	121 366	11 261	149 052
Renteutbetalinger	228	839	3 486	9 880	671	15 104
Lånetilsagn og ubenyttede kreditter	23 415					23 415
Ansvarlig lånekapital			500	1 650		2 150
Renteutbetalinger	5	30	87	311		433
Sum utbetalinger	30 066	11 220	17 275	133 207	11 932	203 700
Finansielle derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	497	6 057	4 519	61 768	10 886	83 726
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	306	6 653	3 500	62 432	11 424	84 314

KONSERN Restløpetid pr. 31/12-2022	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



Note 28 Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

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

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

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.

MORBANK			KONSERN	
2022	2023		2023	2022
460	1 049	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	77	21
		Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		
3 419	6 099	– vurdert etter effektiv rentes metode	11 760	6 314
152	296	– vurdert til virkelig verdi	1 199	758
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		
563	1 386	– vurdert til virkelig verdi	1 455	578
4 594	8 830	Renteinntekter og lignende inntekter	14 490	7 671
		Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		
51	277	– vurdert til amortisert kost	199	23
		Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		
1 073	3 250	– vurdert til amortisert kost	3 171	1 069
4	56	– vurdert til virkelig verdi	56	4
		Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		
217	483	– vurdert til amortisert kost	2 778	1 070
105	224	– vurdert til virkelig verdi	2 119	935
		– vurdert til sikringsbokføring inkl. rente på tilhørende derivater	669	418
		Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		
56	113	– vurdert til amortisert kost	113	56
0	0	– vurdert til virkelig verdi	0	0
16	17	Andre rentekostnader og lignende kostnader ¹⁾	24	18
71	88	Avgift Bankenes sikringsfond	118	85
1 591	4 507	Rentekostnader og lignende kostnader	9 249	3 677
3 003	4 322	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 242	3 994

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 180 millioner kroner for morbanken og belastet 1 375 millioner kroner for konsernet knyttet til renter fra finansielle derivater.



Note 29 Netto andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2022	2023		2023	2022
43	56	Garantiprovisjon	56	43
357	383	Gebyrer fra betalingsformidling	383	357
162	111	Inntekter fra forsikring	111	162
120	120	Inntekter fra sparing og plassering	120	120
473	442	Provisjonsinntekter fra konsernselskap		
92	112	Andre provisjoner og gebyrer	112	92
1 248	1 224	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	783	775
103	116	Gebyr betalingsformidling	116	103
8	4	Kostnader knyttet til sparing og plassering	4	8
3	7	Andre provisjoner og gebyrer	9	4
115	127	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	129	116
436	180	Inntekter av eierinteresser i døtre		
148	139	Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	215	262
584	319	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper og tilknyttede selskaper	215	262
37	3	Utbytte	3	37
-130	-25	Gevinst/(tap) på sertifikater og obligasjoner ¹⁾	-37	-126
37	44	Gevinst/(tap) på aksjer	44	5
4	203	Gevinst/(tap) på finansielle derivater ¹⁾	36	4
81	91	Gevinst/(tap) på valuta	89	81
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, bestemt regnskapsført til virkelig verdi ¹⁾		
33	-22	– utlån	-37	-15
2	-1	– innskudd	-1	2
17	-125	– gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-163	91
6	0	– ansvarlig lånekapital	0	6
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter, regnskapsført til amortisert kost		
-2	-3	– gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-10	-11
		Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter knyttet til sikringsbokføring		
		– derivater øremerket for sikringsbokføring	474	-853
		– gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, sikret	-484	854
84	164	Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-87	74
		Meglerprovisjon	261	251
3	0	Andre driftsinntekter	2	5
3	0	Andre driftsinntekter	263	256
1 804	1 580	Netto andre driftsinntekter	1 044	1 250

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.

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.

Gebyrer kostnadsføres i takt med mottak av tjenester.



Note 30 Driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
2022	2023		2023	2022
576	625	Lønnskostnader inklusive arbeidsgiveravgift	777	722
83	78	Pensjonskostnader	90	94
47	40	Andre personalrelaterte kostnader	52	59
78	79	Eksterne honorar	82	82
255	304	IKT-kostnader	316	267
57	55	Markedsføring	64	67
1 096	1 182	Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 381	1 292
208	184	Avskrivninger	192	218
23	26	Driftskostnader lokaler	42	37
31	20	Formueskatt	20	31
67	91	Øvrige driftskostnader	136	108
122	137	Andre driftskostnader	199	177
1 426	1 503	Sum driftskostnader	1 772	1 687

Gjennomsnittlig antall ansatte målt i årsverk i 2023 (2022) har vært 631 (609) for morbank og 776 (755) for konsernet.

Honorar til valgt revisor
Tall i tusen kroner

MORBANK			KONSERN	
2022	2023		2023	2022
900	1 926	Revisjonshonorar	2 789	1 312
643	430	Attestasjonsoppgaver	781	1 019
0	0	Skatterådgivning	0	0
21	0	Andre tjenester	0	21
1 565	2 356	Sum honorar	3 570	2 352

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, fratreldelse, 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.

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

	MORBANK		KONSERN	
	2022	2023	2022	2023
Pensjonskostnader				
Ordinær pensjonskostnad ytelsesordningen	3	3	3	3
Pensjonskostnad knyttet til kompensasjonsordningen	16	18	17	19
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordningen	53	47	61	55
Pensjonskostnad knyttet til avtalefestet AFP	11	11	13	13
Sum pensjonskostnader	83	78	94	90
Estimatavvik pensjoner ført over utvidet resultatregnskap	-4	0	-4	0

	MORBANK		KONSERN	
	2022	2023	2022	2023
Pensjonsforpliktelse				
Brutto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	21	19	21
Pensjonsmidler knyttet til ytelsesbasert pensjon	0	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse ytelsesbasert pensjon	19	21	19	21
Balanseført pensjon knyttet til kompensasjonsordningen	110	133	120	146
Sum pensjonsforpliktelse som fremkommer av balansen	129	155	139	167
Balanseførte pensjonsmidler (verdipapirfond med sikring)	92	112	100	123





Note 32 Skatter

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

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

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

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

MORBANK			KONSERN	
2022	2023	Årets skattekostnad	2023	2022
580	886	Betalbar skatt ¹⁾	996	705
2	0	Betalt kildeskatt samt korreksjon av tidligere års ligning	0	3
-20	9	Skatt på poster over utvidet resultat	-39	-86
-31	-171	Endring utsatt skatt over resultatet	-84	65
532	724	Årets skattekostnad	874	687

¹⁾ Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg formuesskatt tilsvarende 31,5 millioner kroner (31 millioner kroner).

3 344	4 350	Resultat før skattekostnad	4 418	3 504
		25 % skatt av:		
836	1 088	Regnskapsmessig resultat før skatt	1 105	876
		Andel resultat tilknyttet selskap	-54	-66
8	5	Kostnadsført skatt på formue, ikke fradrag	5	8
-145	-263	Skatt knyttet til kundeutbytte	-145	-98
-155	-83	Ikke skattepliktig inntekt	-11	-10
2	2	Ikke fradragsberettigede kostnader	4	4
-15	-26	Skatt på hybridrenter ført direkte mot egenkapitalen	-26	-15
1	0	Korreksjon tidligere års ligning	0	1
		Avvikende skattesats i datterselskaper (22 % vs 25 %)	-5	-14
532	724	Skattekostnad	874	687
16 %	17 %	Effektiv skattesats	20 %	20 %
2022	2023	Endring i balanseført utsatt skatt:	2023	2022
-283	-314	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 1/1	-173	-239
-31	-171	Resultatført i perioden	-84	65
-314	-485	Balanseført utsatt skatt (skattefordel) 31/12	-256	-173



Note 32 Skatter (forts)

Utsatt skatt og skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23	Utsatt skattefordel	31/12-23	31/12-22
19	21	Varige driftsmidler	20	18
224	225	Finansielle instrumenter	762	831
9	11	Pensjonsforpliktelser	11	10
160	276	Annen gjeld	14	16
413	533	Sum utsatt skattefordel	808	875
31/12-22	31/12-23	Utsatt skatt	31/12-23	31/12-22
0	0	Gevinst- og tapskonto	0	0
20	20	Goodwill	20	20
79	27	Finansielle instrumenter	530	681
99	47	Sum utsatt skatt	551	701
-314	-485	Netto utsatt skatt (skattefordel)	-256	-173

Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller

2022	2023	Resultatført utsatt skatt	2023	2022
-1	-2	Varige driftsmidler	-2	-2
27	-52	Finansielle instrumenter	-82	75
-1	-1	Pensjonsforpliktelser	-1	-1
-55	-116	Annen gjeld	1	-8
-31	-171	Sum endring utsatt skatt	-84	65



Note 33 Immaterielle eiendeler

MORBANK			KONSERN			
Program-vare og lisenser	Goodwill	Sum	Program-vare og lisenser	Goodwill	Sum	
Pr. 31/12-2021						
488	109	597	Anskaffelseskost	488	157	645
316	0	316	Akkumulerte avskrivninger	316	21	337
172	109	281	Balanseført verdi pr. 31/12-2021	172	136	308
Regnskapsåret 2022						
172	109	281	Balanseført verdi pr. 1/1-2022	172	136	308
88	0	88	Tilgang i året	88	5	93
0	0	0	Avgang i året	0	0	0
119	0	119	Årets avskrivninger	119	7	126
141	109	250	Balanseført verdi pr. 31/12-2022	141	134	276
Pr. 31/12-2022						
577	109	685	Anskaffelseskost	577	162	739
435	0	435	Akkumulerte avskrivninger	435	28	463
141	109	250	Balanseført verdi pr. 31/12-2022	141	134	276
Regnskapsåret 2023						
141	109	250	Balanseført verdi pr. 1/1-2023	141	134	276
69	0	69	Tilgang i året	69	0	69
0	0	0	Avgang i året	0	0	0
87	0	87	Årets avskrivninger	87	6	93
123	109	232	Balanseført verdi pr. 31/12-2023	123	129	252
Pr. 31/12-2023						
646	109	754	Anskaffelseskost	646	162	808
522	0	522	Akkumulerte avskrivninger	522	34	556
123	109	232	Balanseført verdi pr. 31/12-2023	123	129	252

Utviklet programvare

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

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

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



Note 33 Immaterielle eiendeler (forts.)

Goodwill

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Over tatte eiendeler og gjeld balanseføres til virkelig verdi i åpningsbalansen i konsernet. Dersom vederlaget overstiger verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, regnskapsføres differansen som goodwill. Dersom anskaffelseskost er lavere enn identifiserte eiendeler og forpliktelser (negativ goodwill), resultatføres differansen på transaksjonstidspunktet.

De enkelte goodwillpostene i balansen er allokert til kontantstrøgenererende enheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut uavhengige kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for verdifall og er balanseført til anskaffelseskost med fradrag for nedskrivninger. Nedskrivningstest av balanseført goodwill gjennomføres ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer fra vurderingsenhetene. Dersom nedskrivningstesten identifiserer et nedskrivingsbehov nedskrives goodwill til gjenvinnbart beløp, herunder bruksverdi. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke.

Tabellen under viser de ulike vurderingsenhetene og balanseført verdi på goodwill i hver enhet.

MORBANK			KONSERN		
31/12-22	31/12-23	Vurderingsenhet	Begrunnelse for valg av vurderingsenhet	31/12-23	31/12-22
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	20	25
109	109	Sum goodwill		129	134

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 per 31. desember 2023.

Sentrale forutsetninger for nedskrivningstest

Vurderingsenhet	Avkastningskrav før skatt
Person- og bedriftsmarked Region Sogn og Fjordane	11,50 %
Person- og bedriftsmarked Region Rogaland/Sunnhordland	11,50 %
Eiendomsmegler Vest AS	14,00 %



Note 34 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 kostnadsføres som driftskostnad.

MORBANK				KONSERN				
Maskiner, inventar og transport-midler	Tomter og bygninger	Bruks-retts-eiendel	Sum		Maskiner, inventar og transport-midler	Tomter og bygninger	Bruks-retts-eiendel	Sum
Pr. 31/12-2021								
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 pr. 31/12-2021	83	2	565	650
Regnskapsåret 2022								
80	2	542	625	Balanseført verdi pr. 1/1-2022	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 pr. 31/12-2022	95	6	555	655
Pr. 31/12-2022								
231	6	531	768	Anskaffelseskost	239	6	555	799
139	0	0	139	Akkumulerte avskrivninger	145	0	0	145
92	6	531	629	Balanseført verdi pr. 31/12-2022	95	6	555	655
Regnskapsåret 2023								
92	6	531	629	Balanseført verdi pr. 1/1-2023	95	6	555	655
36	0	74	110	Tilgang i året	37	0	75	111
0	6	0	6	Avgang i året	0	6	0	6
25	0	72	97	Årets avskrivninger	26	0	73	99
102	0	534	636	Balanseført verdi pr. 31/12-2023	105	0	556	660
Pr. 31/12-2023								
266	0	534	799	Anskaffelseskost	275	0	556	831
164	0	0	164	Akkumulerte avskrivninger	171	0	0	171
102	0	534	636	Balanseført verdi pr. 31/12-2023	104	0	556	660
10-33 %	0-10 %	5-50 %	Prosent-sats for regnskaps-messige avskrivninger		10-33 %	0-10 %	5-50 %	



Note 35 Leieforpliktelser

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 bruksrettseiendel 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. Bruksretteiendelen 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.

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.

Rentesats benyttet ved neddiskontering av forpliktelsen ligger mellom 2,0 % og 5,0 % avhengig av løpetiden på de respektive kontrakter. Benyttede rentesatser gjenspeiler konsernets marginale fundingrente på seniorgjeld på implementeringstidspunktet.

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			KONSERN		
MORBANK					
31/12-22	31/12-23	Bruksrettseiendel	Note	31/12-23	31/12-22
542	531	Inngående balanse		555	565
28	37	Endringer som følge av KPI justert leie		38	31
34	37	Nye kontrakter		37	34
-67	-72	Avskrivninger		-73	-69
-6	0	Avgang leiekontrakter		0	-6
531	534	Utgående balanse bruksrettseiendel	34	556	555
		Aktivering av finansiell fordring knyttet til finansiell fremleie		264	263
Leieforpliktelse					
558	552	Inngående balanse		839	853
28	37	Endringer som følge av KPI justert leie		57	31
34	37	Nye kontrakter		37	34
-77	-82	Husleiebetalinger		-103	-88
15	15	Kapitalisert rente		15	16
-6	0	Avgang leiekontrakter		0	-6
552	560	Utgående balanse leieforpliktelse		845	839



Note 35 Leieforpliktelser (forts.)

FORFALLSSTRUKTUR PÅ LEIEFORPLIKTELSEN (UDISKONTERT)

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
197	212	Mindre enn 3 år	267	266
108	112	3-5 år	194	179
334	322	Lenger enn 5 år	509	554
639	646	Sum leieforpliktelse	970	999

RESULTATPOSTER

MORBANK			KONSERN	
2022	2023	Avskrivninger og rentekostnad	2023	2022
67	72	Avskrivning bruksrettseiendel	73	69
15	15	Rentekostnad på leieforpliktelse	15	16
		Variable leiekostnaders som er kostnadsført som lokalekostnader		
34	38	Felleskostnader; strøm, renhold m.m	45	40
		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	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
1 998	9 099	Uten avtalt løpetid	5 424	1 525
1 570	30	Med avtalt løpetid	30	1 570
3 568	9 129	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	5 454	3 095



Note 37 Motregning

Morbank

Som følge av inngåtte ISDA- og CSA-avtaler mellom morbanken og finansielle motparter vedrørende derivatforretninger, oppnås motregningsrett mot collateral dersom motparten misligholder forpliktelsene.

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.

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.

KONSERN	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ collateral	Beløp etter mulige netto- oppgjør
31/12-2023						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 154	0	3 154	0	123	3 030
Finansielle derivater – eiendeler	5 401	0	5 401	1 033	3 193	1 175
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 454	0	5 454	0	3 193	2 261
Finansielle derivater – gjeld	1 670	0	1 670	1 033	123	514

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

MORBANK	Brutto balanseført verdi	Beløp som motregnes i balansen ¹⁾	Balanseført verdi	Netting- avtaler ¹⁾	Øvrig sikkerhet/ collateral	Beløp etter mulige netto- oppgjør
31/12-2023						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23 748	0	23 748	0	1 639	22 109
Finansielle derivater – eiendeler	4 608	0	4 608	939	2 281	1 389
Gjeld til kredittinstitusjoner	9 129	0	9 129	0	2 281	6 848
Finansielle derivater – gjeld	4 540	0	4 540	939	1 639	1 962

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

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.

MORBANKKONSERN

31/12-22		31/12-23		Løpetidsfordeling	31/12-23		31/12-22	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
71 964	64,1	75 499	61,1	Uten avtalt løpetid	75 445	61,0	71 964	64,1
40 338	35,9	48 149	38,9	Med avtalt løpetid	48 154	39,0	40 310	35,9
112 302	100,0	123 648	100,0	Sum innskudd fra kunder	123 599	100,0	112 274	100,0

31/12-22		31/12-23		Næringsfordeling	31/12-23		31/12-22	
Kroner	%	Kroner	%		Kroner	%	Kroner	%
5 763	5,1	6 252	5,1	Jord-, skogbruk og fiskeri	6 252	5,1	5 763	5,1
7 403	6,6	9 907	8,0	Industri og bergverk	9 907	8,0	7 403	6,6
1 742	1,6	1 227	1,0	Kraft og vannforsyning	1 227	1,0	1 742	1,6
3 784	3,4	3 859	3,1	Bygge- og anleggsvirksomhet	3 859	3,1	3 784	3,4
2 816	2,5	3 310	2,7	Varehandel	3 310	2,7	2 816	2,5
4 348	3,9	6 137	5,0	Utenriks sjøfart og transport	6 137	5,0	4 348	3,9
537	0,5	573	0,5	Hotell og restaurant	573	0,5	537	0,5
6 587	5,9	6 390	5,2	Eiendomsdrift	6 379	5,2	6 580	5,9
9 983	8,9	11 512	9,3	Tjenesteytende virksomhet	11 470	9,3	9 958	8,9
2 495	2,2	2 313	1,9	Offentlig forvaltning	2 313	1,9	2 495	2,2
4 281	3,8	3 581	2,9	Andre finansielle foretak	3 581	2,9	4 281	3,8
49 739	44,3	55 061	44,5	Sum næringsliv	55 007	44,5	49 707	44,3
62 563	55,7	68 587	55,5	Personkunder	68 592	55,5	62 567	55,7
112 302	100,0	123 648	100,0	Sum næringsliv og personkunder	123 599	100,0	112 274	100,0

Geografisk fordeling								
82 374	73,4	86 908	70,3	Vestland	86 859	70,3	82 346	73,3
3 157	2,8	3 410	2,8	Rogaland	3 410	2,8	3 157	2,8
16 068	14,3	18 985	15,4	Møre og Romsdal	18 985	15,4	16 068	14,3
3 450	3,1	4 815	3,9	Oslo	4 815	3,9	3 450	3,1
2 756	2,5	4 263	3,4	Viken	4 263	3,4	2 756	2,5
2 400	2,1	3 461	2,8	Norge for øvrig	3 461	2,8	2 400	2,1
110 205	98,1	121 842	98,5	Sum Norge	121 793	98,5	110 177	98,1
2 097	1,9	1 806	1,5	Utlandet	1 806	1,5	2 097	1,9
112 302	100,0	123 648	100,0	Sum geografisk fordeling	123 599	100,0	112 274	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 millioner kroner av samlet innskudd. Med innskudd menes enhver kreditsaldo 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 og verdien av sikringsinstrumentene fremkommer av note 4, mens resultatført sikringsineffektivitet fremkommer av note 25.

Valuta	MORBANK		KONSERN	
	31/12-22	31/12-23	31/12-23	31/12-22
NOK	16 134	20 533	76 380	59 296
EUR	1 430	1 406	60 625	54 722
SEK	0	0	8 729	5 119
ANDRE	699	749	749	699
Sum verdipapirgjeld	18 262	22 689	146 484	119 836

KONSERN	Balanse	Emittert	Forfalt/	Valutakurs	Øvrige	Balanse
Endring i verdipapirgjeld	31/12-22	2023	innløst	endring	endringer	31/12-23
Senior obligasjoner og sertifikater	11 567	2 000	-1 460	119	156	12 382
Senior etterstilte obligasjoner	6 695	3 500	0	0	111	10 306
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 573	31 738	-16 003	4 100	2 387	123 796
Sum verdipapirgjeld	119 836	37 238	-17 462	4 219	2 654	146 484

Herav grønne obligasjoner (til pålydende)35 235

Definisjonen på en grønn obligasjon er at midlene som hentes gjennom et grønt obligasjonslån utelukkende skal benyttes til å finansiere klima- og miljøvennlige prosjekt. Kvalifiserte grønne prosjekt kan dreie seg om fornybar energi, energieffektivisering, bærekraftig avfallshåndtering, bærekraftig arealbruk, bevaring av biologisk mangfold, ren transport, forhindring av klima- endringer eller klimatilpasning. Det er et krav at en uavhengig vurdering av prosjektet offentliggjøres slik at investorene skal ha innsyn i prosjektets klima- og miljømessige sider. Bankens grønne obligasjonsrammeverk har identifisert prosjekter innen grønn boligeiendom, grønn næringseiendom og fornybar energi.

Endring i verdipapirgjeld	Balanse	Emittert	Forfalt/	Valutakurs	Øvrige	Balanse
	31/12-21	2022	innløst	endring	endringer	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

Herav grønne obligasjoner (til pålydende)22 650



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

Forfallstidspunkt verdipapirgjeld:	NOK	Valuta i NOK	Totalt
2024	9 353	7 072	16 425
2025	16 250	17 452	33 702
2026	14 700	16 896	31 596
2027	12 650	14 080	26 730
2028	20 650	8 688	29 338
2029	750		750
2030		563	563
2031		8 448	8 448
2032			0
2033	850		850
2034-	650		650
Total verdipapirgjeld, pålydende	75 853	73 199	149 052

MORBANK				
			31/12-23	31/12-22
Vurdert til amortisert kost		Pålydende	Balanseverdi	Balanseverdi
	NOK	12 336	12 414	10 023

Bestemt regnskapsført til virkelig verdi				
	NOK	8 100	8 118	6 111
	EUR	1 464	1 406	1 430
	USD	764	749	699
			10 274	8 239
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			22 689	18 262



Note 40 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

Ansvarlig lån					Balanseverdi	
Opptaksår		Pålydende	Rente	Innløsningsrett	31/12-2023	31/12-2022
2018	Ansvarlig lån	NOK	0 3 mnd NIBOR + 1,2 %	Call opsjon 28/03-23	0	370
2018	Ansvarlig lån	NOK	0 3 mnd NIBOR + 1,65 %	Call opsjon 23/11-23	0	302
2018	Ansvarlig lån¹	NOK	0 3 mnd NIBOR + 2,5 %	Call opsjon 26/01-23	0	25
2019	Ansvarlig lån	NOK	500 3 mnd NIBOR + 1,42 %	Call opsjon 14/05-24	504	503
2021	Ansvarlig lån	NOK	300 3 mnd NIBOR + 0,9 %	Call opsjon 24/02-26	302	301
2021	Ansvarlig lån	NOK	350 3 mnd NIBOR + 1,0 %	Call opsjon 21/10-26	354	353
2023	Ansvarlig lån	NOK	500 3 mnd NIBOR + 1,95 %	Call opsjon 10/05-28	503	0
2023	Ansvarlig lån	NOK	500 3 mnd NIBOR + 2,15 %	Call opsjon 22/08-28	502	0
Ansvarlig lånekap. vurdert til amortisert kost					2 165	1 855

Endring i ansvarlig lån	Inngående balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Utgående balanse
Ansvarlig lånekapital 2023	1 855	1 000	-695	6	2 165
Ansvarlig lånekapital 2022²	1 937	0	-112	30	1 855

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	31/12-2023	31/12-2022
2018	Fondsobligasjonslån	NOK	0 3 mnd NIBOR + 2,85 %	Call opsjon 23/03-23	0	250
2018	Fondsobligasjonslån¹	NOK	0 3 mnd NIBOR + 3,85 %	Call opsjon 21/03-23	0	20
2018	Fondsobligasjonslån	NOK	0 3 mnd NIBOR + 3,40 %	Call opsjon 12/09-23	0	251
2020	Fondsobligasjonslån	NOK	200 3 mnd NIBOR + 4,00 %	Call opsjon 19/05-25	202	202
2021	Fondsobligasjonslån	NOK	400 3 mnd NIBOR + 2,40 %	Call opsjon 23/07-26	406	404
2022	Fondsobligasjonslån	NOK	300 Fastrente, 7,48 % p.a.	Call opsjon 08/11-27	303	303
2023	Fondsobligasjonslån	NOK	400 3 mnd NIBOR + 3,80 %	Call opsjon 13/09-28	402	0
2023	Fondsobligasjonslån	NOK	225 3 mnd NIBOR + 3,50 %	Call opsjon 25/01-29	228	0
2023	Fondsobligasjonslån	NOK	125 Fastrente, 7,59 % p.a.	Call opsjon 25/01-29	127	0
Fondsobligasjoner					1 668	1 431

¹) Tilført ved sammenslåing med Etne Sparebank.
²) +25 millioner kroner «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 virke-middel 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.

Beregning av kapitalbehov og regulatorisk kapital

Bankens kapitalvurdering baseres på kvantifisering av kapital-behov 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 1 000 kroner eller mer og 1 % av engasjement for PM eller 2 000 kroner eller mer og 1 % av engasjement for BM, samt situasjoner definert som «unlikelyness to pay». Eksempel på sistnevnte kategori er konkurs eller spesifisert tapsavsetning.

For operasjonell risiko benytter Sparebanken Vest sjablong-metoden. Banken har ikke handelsporteføljer og holder således ikke kapital særskilt for markedsrisiko relatert til dette. Som beskrevet i note 21 (markedsrisiko) har banken imidlertid enkelte 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 2,5 %-poeng) og gjeldende pilar-2 krav (1,5 %-poeng) møtes med ren kjernekapital. Banken mottok i desember 2023 nytt Pilar 2-vedtak med et uendret pilar 2-krav på 1,5 %, med virkning fra 31. desember 2023. Pilar 2-kravet skal nå oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital, som medfører at krav til ren kjernekapital reduseres med 0,7 %-poeng. Samlet krav til ansvarlig kapital per 31. desember 2023 utgjør således 19 % inkludert Pilar 2 påslag – hvorav minimum 14,8 %-poeng skal møtes med ren kjernekapital.

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	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
		Vektet beregningsgrunnlag		
24 080	25 517	Foretak – SMB	25 517	24 083
692	1 039	Foretak – Spesialiserte	1 039	692
6 538	8 186	Foretak – Øvrige	8 186	6 538
678	922	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – SMB	1 618	1 410
12 661	16 503	Massemarkedet med pantesikkerhet i eiendom – Ikke SMB	43 019	38 500
45	58	Massemarked – Øvrige SMB	58	45
1 331	1 288	Massemarked – Øvrige ikke SMB	1 293	1 344
3 517	4 942	Egenkapitalposisjoner IRB	0	0
49 542	58 455	Sum kredittrisiko IRB	80 729	72 613
7 197	8 391	Operasjonell risiko	9 052	7 908
29 219	17 234	Engasjement under standardmetoden	16 716	15 506
1 422	1 414	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	1 529	1 600
87 380	85 494	Sum vektet beregningsgrunnlag	108 026	97 627
		Ansvarlig kapital		
2 743	2 743	Egenkapitalbevis	2 743	2 743
-3	-1	– Egne egenkapitalbevis	-1	-3
1 966	1 966	Overkurs	1 966	1 966
10 373	10 750	Grunnfondskapital	11 951	11 254
36	36	Kompensasjonsfond	36	36
150	150	Gavefond	150	150
2 523	2 789	Utjevningsfond	3 612	3 127
94	114	Annen egenkapital	1 299	1 189
17 882	18 546	Sum bokført egenkapital eksklusiv hybridkapital	21 755	20 462
		Fradrag		
-217	-199	Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-246	-267
		<i>herunder effekt av bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper</i>	<i>-27</i>	<i>-25</i>
-6	21	Verdiregulering egen gjeld	-280	-131
-88	-110	Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-122	-104
-222	-257	Fradrag for eierskap i andre selskap i finansiell sektor	-365	-330
-250	-444	Justert forventet tap IRB-portefølje	-623	-487
0	0	Foreslått utbytte/gaver	-2 023	-1 485
17 100	17 558	Sum ren kjernekapital	18 096	17 659
1 420	1 650	Fondsobligasjoner	1 650	1 420
18 520	19 208	Kjernekapital	19 746	19 079
1 845	2 147	Innbetalt ansvarlig lånekapital	2 147	1 845
20 365	21 355	Ansvarlig kapital	21 893	20 924



Note 41 Kapitaldekning (forts.)

MORBANK			KONSERN	
31/12-22	31/12-23		31/12-23	31/12-22
		Minimumskrav		
6 990	6 840	Minimumskrav kapitaldekning; 8 %	8 642	7 810
13 374	14 515	Overskudd ansvarlig kapital	13 251	13 114
13 168	13 710	herav overskudd ren kjernekapital til å dekke bufferkrav	13 234	13 114
		Bufferkrav		
2 185	2 137	Bevaringsbuffer; 2,5 %	2 701	2 441
3 932	3 847	Systemrisikobuffer; 4,5 %	4 861	4 393
1 748	2 137	Motsyklisk buffer; 2,5 %	2 701	1 953
7 864	8 122	Sum bufferkrav ren kjernekapital	10 262	8 786
5 304	5 588	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2 972	4 327
19,6 %	20,5 %	Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	18,1 %
1,6 %	1,9 %	Fondsobligasjoner	1,5 %	1,5 %
2,1 %	2,5 %	Tilleggskapital	2,0 %	1,9 %
23,3 %	25,0 %	Kapitaldekning	20,3 %	21,4 %
31/12-22	31/12-23	Uvektet kjernekapitalandel	31/12-23	31/12-22
161 761	187 595	Balanseposter inklusiv bruttokonsolidering av tilknyttede selskaper	316 489	272 618
27 006	12 595	Poster utenom balansen	11 613	11 540
1 350	45	Øvrige justeringer	328	-80
190 117	200 235	Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	328 429	284 077
18 520	19 208	Kjernekapital	19 746	19 079
9,7 %	9,6 %	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	6,0 %	6,7 %



Note 42 Egenkapitalbeviset

Eierandelskapitalen per 31. desember 2023 består av 109 721 186 egenkapitalbevis pålydende 25 kroner.

Eierandelsbrøken		
Morbank (tall i tusen kroner)	31/12-23	31/12-22
Egenkapitalbevis	2 743 030	2 743 030
Egne egenkapitalbevis	-884	-2 706
Overkurs	1 966 296	1 966 296
Utjevningsfond	2 788 622	2 523 359
Sum eierandelskapital (A)	7 497 064	7 229 978
Grunnfondskapital	10 750 337	10 373 033
Kompensasjonsfond	35 508	35 508
Gavefond	150 000	150 000
Sum grunnfondskapital (B)	10 935 845	10 558 541
Fond for urealiserte gevinster	113 530	93 556
Hybridkapital	1 667 913	1 430 756
Egenkapital	20 214 352	19 312 831
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte (A /(A+ B))	40,7 %	40,6 %
Vektet eierandelsbrøk gjennom året	40,6 %	40,0 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis	7,50	5,50
Totalt utbytte på 109 721 186 egenkapitalbevis (1 000 kroner)	822 909	603 467

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.

	2023	2022
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	108 255	185 286
Kjøpte egenkapitalbevis	239 511	170 200
Solgte egenkapitalbevis	312 409	247 231
Antall egne egenkapitalbevis 31/12	35 357	108 255

Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	2023	2022
Børskurs 31/12	109,40	92,40
Utbetalt utbytte i året	8,50	4,50
Børskurs 1/1	92,40	100,20
Effektiv avkastning i kroner	25,50	-3,30
Effektiv avkastning i prosent	27,60	-3,29



Note 42 Egenkapitalbeviset (forts.)

20 Største eiere	Antall EKB	Andel av EKB-kap. %
Sparebankstiftinga Hardanger	11 954 394	10,89
Pareto Invest Norge AS	8 411 112	7,67
Geveran Trading Company LTD	4 397 818	4,01
Verdipapirfondet Alfred Berg Gambak	3 589 282	3,27
VPF Eika Egenkapitalbevis	3 437 214	3,13
Sparebankstiftelsen Sauda	3 144 264	2,87
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	2 764 185	2,52
Sparebankstiftinga Etne	2 514 296	2,29
Pareto Aksje Norge Verdipapirfond	2 492 547	2,27
Spesialfondet Borea Utbytte	2 216 041	2,02
Brown Brothers Harriman & Co.	2 183 075	1,99
Blomestø AS	2 000 000	1,82
State Street Bank and Trust Comp	1 892 958	1,73
J.P. Morgan SE	1 337 273	1,22
Verdipapirfondet Nordea Norge Verdi	1 303 343	1,19
DNB Markets Aksjehandel/-Analyse	1 296 859	1,18
Sparebankstiftelsen Sparebanken Vest	1 193 958	1,09
Spar Shipping AS	1 183 480	1,08
J.P. Morgan SE	1 117 303	1,02
MP Pensjon	1 085 436	0,99
Sum	59 514 838	54,24

Fordeling etter antall	Volumintervall	Antall EKB	Andel i %	Antall eiere	Andel i %
	1 - 1 000	2 440 837	2,22	7 351	64,02
	1 001 - 10 000	11 329 397	10,33	3 554	30,95
	10 001 - 100 000	12 542 959	11,43	482	4,20
	100 001 - 1 000 000	20 777 557	18,94	72	0,63
	1 000 001 -	62 630 436	57,08	23	0,20
Sum		109 721 186	100	11 482	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, Konsernsjef	182 182
Aud Margunn Aas Minne, Konserndirektør Bedriftsmarked	21 186
Jan-Ståle Hatlebakk, Konserndirektør Risk Management/CRO	36 036
Frank Otto Johannesen, Konserndirektør CFO	89 339
Siren Sundland, Konserndirektør Strategi og Digital distribusjon	84 759
Therese Linn Arentsen, Konserndirektør HR og Organisasjon	12 646
Simen Løland Aarskog, Konserndirektør Personmarked Sør	11 666
Hans Olav Ingdal, Konserndirektør Banking Services	13 221
Olav Hovland, konstituert Konserndirektør Personmarked Nord	5 902
Arild Hugleik Bødal, Styrets leder	71 001
Magne Morken, Styrets nestleder	10 000
Agnethe Brekke, Styremedlem	641
Marianne Dorthea Jacobsen, Styremedlem	1 237
Gunnar Skeie, Styremedlem	11 069
Kristin Røyrbotten Axelsen, Styremedlem ansattrepresentant	10 650
Henrik Mogens Gundersen, Styremedlem ansattrepresentant	1 480
Stig Standal Taule, Styremedlem ansattrepresentant	8 883
Karen Margrete Riisnes, Vamedlem for ansattrepresentant i styret	935
Hallvard Bjørgum, Medlem generalforsamlingen	4 400
Christina Schieldrop, Medlem generalforsamlingen	2 061
Arvid Eriksen, Medlem generalforsamlingen	1 782
Jostein Lid, Medlem generalforsamlingen	2 011
Mathias Hunskår Furevik, Medlem generalforsamlingen	3 407
Bjarte Falkanger, Medlem generalforsamlingen	2 749
Vibeke Storvik, Medlem generalforsamlingen	2 836
Cathia Baarøy, Medlem generalforsamlingen	1 626
Inge Vardøy, Medlem generalforsamlingen	5 174
Solfrid Hagen, Medlem generalforsamlingen	4 747
Trond Dreyer, Medlem generalforsamlingen	892
Trond Mohn, Medlem generalforsamlingen	46 450
Eivind Lunde, Medlem generalforsamlingen	10 540
Åsmund Skår, Medlem generalforsamlingen	2 000
Lars Martin Lunde, Medlem generalforsamlingen	3 000
Anne Maria Langeland, Medlem generalforsamlingen	3 554
Monica Salthella, Medlem generalforsamlingen	200
Øyvind Langedal, Medlem generalforsamlingen	1 970
Sigve Inge Håland, Vamedlem generalforsamlingen	200
Morten Meyer, Vamedlem generalforsamlingen	800
Frode Høyland, Vamedlem generalforsamlingen	6 848
Bjarte Marøy, Vamedlem generalforsamlingen	247
Bente Moore, Vamedlem generalforsamlingen	968
Kjell Gunnar Lilleøren, Vamedlem generalforsamlingen	8 274
Arne Falk, Vamedlem generalforsamlingen	7 455
Siri Schwings Birkeland, Vamedlem generalforsamlingen	483
Magne Roar Sangolt, Vamedlem generalforsamlingen	5 000
Per Berge, Vamedlem generalforsamlingen	1 487
Bjørn Thømt, Vamedlem generalforsamlingen	800
	704 794



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 2023 (tall i tusen kroner)	Datter- selskaper	Tilknyttede selskaper	Nøkkel- personell
Resultat			
Renteinntekter knyttet til utlån	980 555	675	
Renter av rentebærende verdipapirer	18 629	0	
Rentekostnader og lignende kostnader på innskudd	-181 274	-31 234	
Rentekostnader på rentebærende verdipapirer		-18 026	
Renter på finansielle derivater	1 105 280	0	
Mottatte provisjonsinntekter knyttet til distribusjon		120 250	
Mottatt utbytte/konsernbidrag	145 000	138 530	
Lønn, pensjon og honorarer til ledende ansatte og tillitsvalgte			37 984
Husleiekostnader		5 391	
Forvaltningshonorarer	441 795		
Mottatt honorar for salg av tjenester	4 972	2 387	
Avgitt honorar for kjøp av tjenester		-4 542	
Balanse			
Aksjer i datterselskaper, tilknyttet virksomhet (kapitalutvidelser)	1 850 000	136 207	
Fordring på mottatt utbytte/konsernbidrag	145 000		
Netto overførte lån til boligkredittforetak inneværende år	14 308 281		
Overførte lån til boligkredittforetak akkumulert	141 544 972		
Utlån til nærstående parter pr. 31/12	20 647 615	458 046	
Innskudd fra nærstående parter	4 586 694	1 327 543	
Finansielle derivater eiendeler	1 002 705		
Finansielle derivater gjeld	3 005 554		



Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

Konserninterne transaksjoner 2022 (tall i tusen 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		

Datterselskaper er i all hovedsak Eiendomsmegler Vest AS og Sparebanken Vest Boligkreditt AS.

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- gjørelse	Pensjons- kostnad
Samlet godtgjørelse til bankens konsernledelse				
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2023	23 778	3 456	27 234	6 066
Godtgjørelse til medlemmer av konsernledelsen for regnskapsåret 2022	25 000	4 932	29 932	5 732

Styret fastsetter etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget lønn for Konsernsjef. Kompensasjon for øvrige toppledere fastsettes av Konsernsjef 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 Konsernsjef 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. Konsernsjef har rett og – dersom Styret ønsker det – plikt til å fratre med førtidspensjon ved fylte 62 år. Utover dette foreligger det ikke tjenestekontrakter mellom medlemmer av styre, ledelse eller tilsynsorganer og Sparebanken Vest eller Sparebanken Vest sine datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet.

Ytelser til tillitsvalgte
(tall i hele kroner)

		2023			2022
		Styre- honorar	Tilleggs- honorar	Samlet godt- gjørelse	Samlet godt- gjørelse
Styret					
Arild Hugleik Bødal	Styrets leder	590 000	144 400	734 400	683 000
Magne Morken	Styrets nestleder	293 750	123 600	417 350	369 250
Agnethe Brekke	Styremedlem	256 250	121 000	377 250	356 250
Christine Sagen Helgø	Styremedlem	256 250	118 500	374 750	339 250
Gunnar Skeie	Styremedlem	256 250	128 100	384 350	339 250
Henrik Mogens Gundersen	Styremedlem	256 250	0	256 250	243 750
Kristin Røyrbotten Axelsen	Styremedlem	256 250	14 100	270 350	252 750
Marianne Dorthea Jacobsen	Styremedlem	256 250	105 250	361 500	322 750
Stig Standal Taule	Styremedlem	256 250	0	256 250	196 250
Kirsti Lovise Slotsvik	Styremedlem	256 250	18 900	275 150	192 750
Pål Kårbø (til mars 2022, varamedlem)		0	0	0	58 500
Anne Marit Hope (til mars 2022)		0	0	0	64 000
Birthe Kåfjord Lange (til mars 2022)		0	0	0	82 500
Karen Margrete Riisnes	Varmedlem	58 000	25 000	83 000	57 250
Atle Harald Sandtorv	Varmedlem	58 000	0	58 000	41 250
Totalt		3 049 750	798 850	3 848 600	3 598 750

Styrehonorarer og tilleggshonorarer for deltakelse i utvalg følger av generalforsamlingsvedtak.

Godtgjørelse til generalforsamlingen i morbank utgjorde 99 125 (92 375) kroner. I tillegg kommer møtehonorar på 736 400 (906 900) kroner.



Note 43 Transaksjoner med nærstående parter (forts.)

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

	MORBANK		KONSERN	
Lån og sikkerhetsstillelse til konsernledelsen	2023	2022	2023	2022
Konsernsjef Jan Erik Kjerpeseth	2	0	8 002	7 000
Øvrige medlemmer i konsernledelsen	24 651	21 016	56 480	53 314
Lån gitt til generelle vilkår for ansatte	24 653	21 016	64 482	60 314

Lån og sikkerhetsstillelse til tillitsvalgte, morbank

Styret					
Arild Hugleik Bødal	Styrets leder	4	12	4	12
Magne Morken	Styrets nestleder	0	0	0	0
Agnethe Brekke	Styremedlem	0	0	0	0
Gunnar Skeie	Styremedlem	0	0	0	0
Henrik Mogens Gundersen	Styremedlem	46	95	1 586	1 635
Kristin Røyrbotten Axelsen	Styremedlem	0	0	2 770	2 535
Marianne Dorthea Jacobsen	Styremedlem	0	0	3 277	3 336
Christine Sagen Helgø	Styremedlem	0	0	0	0
Stig Standal Taule	Styremedlem	3	10	2 073	2 040
Kirsti Lovise Slotsvik	Styremedlem	0	0	0	0
Karen Margrete Riisnes	Varamedlem	0	0	322	444
Atle Harald Sandtorv	Varamedlem	2	2	2	2
Lån gitt på ordinære kundebetingelser med unntak av ansattrepresentanter		55	119	10 035	10 004

Generalforsamlingen

Sivert Sørnes, generalforsamlingens leder	1 269	1 296	1 979	2 775
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen med unntak av ansattrepresentanter	23 010	26 451	62 629	62 388
Lån gitt på ordinære kundebetingelser	24 279	27 747	64 608	65 163

Samlet utlån og sikkerhetsstillelse til ansatte ¹⁾	662 790	527 155	2 442 582	2 172 315
---	---------	---------	-----------	-----------

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 per 31. desember 2023 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

Virksomhetssammenslutninger

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

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. Dersom anskaffelseskost er lavere enn identifiserte eiendeler og forpliktelser (negativ goodwill), resultatføres differansen på transaksjonstidspunktet. For ytterligere detaljer knyttet til regnskapsmessig behandling av goodwill se note 33.

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

Fusjon med Etne Sparebank i 2022

Etne Sparebank ble overtatt med regnskapsmessig effekt fra 1. desember 2022. Sparebanken Vest var overtakende selskap og fusjonen ble 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 hadde et sterkt produktsamarbeid gjennom selskapene Frende, Brage og Norne. 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 ble eierandelskapitalen økt med 210 557 219 kroner gjennom utstedelse av 2 398 146 nye egenkapitalbevis. Egenkapitalbevisene ble utstedt til pålydende 25 kroner per egenkapitalbevis til en kurs på gjennomføringspunktet tilsvarende 87,80 per egenkapitalbevis.

På integrasjonstidspunktet ble 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 ble 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 oppsto som følge av redusert børsverdi av egenkapitalbeviset til Sparebanken Vest mellom avtaletidspunkt og tidspunkt for sammenslåing.

	ETNE SPAREBANK		
	1/12-2022	Mer-/mindre-verdier	Virkelig verdi pr. 1/12-2022
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
Virkelig verdi av vederlag:			
Utstedelse av 2 398 146 egenkapitalbevis til kurs 87,80 kroner			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 per 1. januar 2022, ville resultatet til Sparebanken Vest konsern blitt som følger for regnskapsåret 2022.			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			5 274
Netto driftsinntekter			6 328
Resultat for regnskapsåret			3 550

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 2023 og per 31. desember 2023. 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 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretaket og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

Bergen, 31. desember 2023 / 21. februar 2024

Styret for Sparebanken Vest

Arild Hugleik Bødal
Styrets leder

Magne Mørken
Styrets nestleder

Kirsti Lovise Slotsvik

Agnethe Brekke

Marianne Dorthea Jacobsen

Christine Sagen Helgø

Stig Standal Taule

Kristin Røyrbotten Axelsen

Henrik Mogens Gundersen

Gunnar Skeie

Jan Erik Kjerpeseth
Konsernsjef

Deloitte.

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

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

Til generalforsamlingen i Sparebanken Vest

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Vests årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, kontantstrømpoppstilling 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 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS som fastsatt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-3, 2. ledd b, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 14 år fra valget på generalforsamlingen den 18. mars 2010 for regnskapsåret 2010 med gjenvalg på generalforsamlingen den 21. mars 2019 og 25. oktober 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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 Revisorforbund
Organisasjonsnummer: 980 231 282



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Sparebanken Vest har utlån til bedriftsmarkedet, se note 1, 2, 8, 11, 12, 13, 14 og 15 for en omtale av kredittisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Sparebanken Vest har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene og garantiene. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold, for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om fremtidig økonomisk utvikling. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	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 kredittisiko • 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 tilfredsstiller kravene i IFRS 7.



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
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. IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. 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.	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. 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. Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra to av Sparebanken Vests tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Sparebanken Vests finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (ISAE 3000 - «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon») 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.

**Deloitte.**side 4
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest**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 avgjøre 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 dekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer 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.

**Deloitte.**side 5
Uavhengig revisors beretning -
Sparebanken Vest

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.

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 213800M7T3CYVZ3ZRT12-2023-12-31-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, 21. februar 2024

Deloitte AS


Helge-Roald Johnsen
statsautorisert revisor



Nøkkeltall konsern – 5 år

RESULTATUTVIKLINGEN	2023	2022	2021	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	14 490	7 671	4 525	5 126	5 815
Rentekostnader og lignende kostnader	9 249	3 677	1 226	2 021	2 698
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 242	3 994	3 299	3 104	3 118
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	783	775	639	548	579
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	129	116	104	114	87
Netto banktjenester	654	658	535	434	492
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	215	262	401	304	174
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-87	74	63	-39	128
Andre driftsinntekter	263	256	266	242	256
Netto andre driftsinntekter	1 044	1 250	1 264	941	1 051
Netto driftsinntekter	6 285	5 244	4 563	4 046	4 169
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 381	1 292	1 190	1 097	1 165
Avskrivninger	192	218	208	188	197
Andre driftskostnader	199	177	141	163	161
Sum driftskostnader	1 772	1 687	1 538	1 448	1 523
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	4 513	3 556	3 024	2 598	2 646
Netto gevinster varige driftsmidler	0	0	0	242	0
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	95	52	-31	448	52
Resultat før skattekostnad	4 418	3 504	3 055	2 392	2 594
Skattekostnad	874	687	542	358	531
Resultat for regnskapsåret	3 545	2 817	2 513	2 033	2 064



Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-23	31/12-22	31/12-21	31/12-20	31/12-19
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387	143	334	217	437
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 154	1 018	1 238	1 564	989
Netto utlån	255 767	224 494	202 975	181 722	169 179
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	560	226	254	226	275
Sertifikater og obligasjoner	36 560	30 825	22 945	28 013	19 464
Finansielle derivater	5 401	2 575	2 668	5 885	2 950
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 798	2 586	2 220	2 018	1 642
Utsatt skattefordel	256	173	239	94	69
Pensjonsmidler	123	100	96	88	75
Øvrige immaterielle eiendeler	252	276	308	333	323
Varige driftsmidler	660	655	650	701	1 564
Forskuddsbetalte kostnader	44	107	56	60	64
Andre eiendeler	532	633	590	361	135
Sum eiendeler	306 495	263 812	234 571	221 282	197 166
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 454	3 095	4 058	4 432	2 190
Innskudd	123 599	112 274	90 812	82 653	79 638
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	146 484	119 836	113 812	109 993	93 974
Finansielle derivater	1 670	1 922	1 530	1 880	804
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	203	220	201	153	213
Pensjonsforpliktelser	167	139	132	126	109
Utsatt skatt	0	0	0	0	0
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	149	96	86	71	76
Betalbar skatt	1 028	736	697	381	552
Ansvarlig lånekapital	2 165	1 855	1 937	1 824	1 999
Annen gjeld	2 152	1 746	1 498	1 329	706
Sum gjeld	283 071	241 919	214 763	202 842	180 262
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-1	-3	-5	-3	0
Overkurs	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	3 612	3 127	2 499	2 018	1 589
Sum eierandelskapital	8 320	7 833	7 014	6 535	6 109
Grunnfondskapital	11 951	11 254	10 366	9 646	8 996
Gavefond	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	14	14	14
Sum grunnfondskapital	12 136	11 440	10 531	9 810	9 160
Annen egenkapital	1 299	1 189	857	691	430
Hybridkapital	1 668	1 431	1 406	1 405	1 205
Sum egenkapital	23 423	21 893	19 808	18 440	16 904
Sum gjeld og egenkapital	306 495	263 812	234 571	221 282	197 166
GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK)	286 870	251 847	225 560	218 032	196 675



Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

RESULTAT I % AV GFK	2023	2022	2021	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	5,05	3,05	2,01	2,35	2,96
Rentekostnader og lignende kostnader	3,26	1,48	0,57	0,96	1,40
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,79	1,56	1,44	1,40	1,55
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,31	0,28	0,25	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,05	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,23	0,26	0,24	0,20	0,25
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,07	0,10	0,18	0,14	0,09
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	0,03	0,03	-0,02	0,07
Andre driftsinntekter	0,09	0,10	0,12	0,11	0,13
Netto andre driftsinntekter	0,36	0,50	0,56	0,43	0,53
Netto driftsinntekter	2,16	2,06	2,00	1,83	2,09
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,48	0,51	0,53	0,50	0,59
Avskrivninger	0,07	0,09	0,09	0,09	0,10
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,06	0,07	0,08
Sum driftskostnader	0,62	0,67	0,68	0,66	0,77
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,54	1,39	1,31	1,16	1,31
Netto gevinster varige driftsmidler	0,00	0,00	0,00	0,11	0,00
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,03	0,02	-0,01	0,21	0,03
Resultat før skattekostnad	1,50	1,37	1,33	1,07	1,29
Skattekostnad	0,30	0,27	0,24	0,16	0,27
Resultat før regnskapsåret	1,20	1,10	1,09	0,90	1,02
ØVRIGE NØKKELTALL					
Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)					
1. Egenkapitalavkastning etter skatter	16,5	14,6	14,0	12,3	13,5
2. Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	28,7	32,5	34,2	36,3	37,1
3. Innskuddsdekning	48,3	50,0	44,7	45,5	47,1
Balanseutvikling (prosent)					
4. Endring netto utlån	13,9	10,6	11,6	7,4	6,4
5. Endring sertifikater og obligasjoner	18,6	34,3	-18,1	43,9	-12,2
6. Endring innskudd	10,1	23,6	9,9	3,8	9,8
7. Endring i forvaltningskapital	16,2	12,5	6,0	12,2	4,1
Mislighold, avsetninger og tap på utlån					
8. Tapsprosent utlån	0,04	0,02	-0,02	0,25	0,03
9. Brutto betalingsmislighold i prosent	0,31	0,21	0,23	0,30	0,24
Kapitaldekning					
10. Netto ansvarlig kapital	21 893	20 924	19 097	18 264	17 123
11. Beregningsgrunnlag	108 026	97 627	92 758	83 408	80 628
12. Kapitaldekning	20,3	21,4	20,6	21,9	21,2
13. Kjernekapitaldekning	18,3	19,5	18,6	19,7	19,2
14. Ren kjernekapitaldekning	16,8	18,1	17,4	18,0	17,5



Nøkkeltall konsern – 5 år (forts.)

Egenkapitalbevis (Morbank)	2023	2022	2021	2020	2019
15. Egenkapitalbeviskapital (millioner kroner)	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683
16. Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	7,50	5,50	4,50	4,00	2,42
17. Børskurs pr. 31/12	109,50	92,40	100,20	72,40	63,40
18. Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte	40,67	40,64	39,98	39,98	40,01
19. Resultatandel pr. egenkapitalbevis (kroner)	13,07	10,27	8,52	6,30	6,97
20. Effektiv avkastning pr. egenkapitalbevis	27,60	-3,29	43,92	18,01	23,96
21. Direkteavkastning	6,85	5,95	4,50	5,52	3,82
22. Avsatt utbytte i prosent av utbyttegrunnlag til egenkapitalbevisiere (morbank)	57,75	55,80	52,91	62,04	34,86
Personalforhold pr 31.12					
Antall årsverk	795	755	759	747	732
Distribusjonsnett					
Kontorsteder	36	35	34	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

RESULTATUTVIKLINGEN (akkumulert)	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22
Renteinntekter og lignende inntekter	14 490	10 143	6 274	2 981	7 671	5 003	3 025	1 409
Rentekostnader og lignende kostnader	9 249	6 343	3 867	1 806	3 677	2 145	1 208	522
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5 242	3 800	2 407	1 175	3 994	2 858	1 817	887
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	783	562	359	168	775	520	333	162
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	129	96	67	32	116	88	54	25
Netto banktjenester	654	466	293	136	658	433	279	137
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	215	135	113	53	262	167	99	28
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-87	-64	-24	-4	74	252	79	146
Andre driftsinntekter	263	209	144	66	256	203	144	61
Netto andre driftsinntekter	1 044	747	526	252	1 250	1 055	601	372
Netto driftsinntekter	6 285	4 547	2 933	1 427	5 244	3 913	2 418	1 259
Lønn og generelle administrasjonskostnader	1 381	1 044	699	356	1 292	960	643	316
Avskrivninger	192	144	97	49	218	161	107	52
Andre driftskostnader	199	145	101	45	177	114	75	36
Sum driftskostnader	1 772	1 334	898	450	1 687	1 235	825	405
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	4 513	3 213	2 035	977	3 556	2 678	1 593	855
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	95	82	62	33	52	14	25	6
Resultat før skattekostnad	4 418	3 131	1 974	944	3 504	2 664	1 569	849
Skattekostnad	874	587	316	74	687	495	246	93
Resultat for perioden	3 545	2 543	1 657	870	2 817	2 168	1 322	756
GJENNOMSNTTLIG FORVALTNINGSKAPITAL	286 870	281 546	275 656	269 829	251 847	247 667	243 251	239 313
RESULTAT I % GFK								
Renteinntekter og lignende inntekter	5,05	4,82	4,59	4,48	3,05	2,70	2,51	2,39
Rentekostnader og lignende kostnader	3,26	3,05	2,86	2,75	1,48	1,18	1,02	0,90
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,79	1,77	1,73	1,73	1,56	1,52	1,49	1,48
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,27	0,26	0,25	0,31	0,28	0,28	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,04	0,04
Netto banktjenester	0,23	0,22	0,21	0,20	0,26	0,23	0,23	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,07	0,06	0,08	0,08	0,10	0,09	0,08	0,05
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	-0,03	-0,02	-0,01	0,03	0,14	0,07	0,25
Andre driftsinntekter	0,09	0,10	0,11	0,10	0,10	0,11	0,12	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,36	0,35	0,38	0,38	0,50	0,57	0,50	0,63
Netto driftsinntekter	2,16	2,13	2,11	2,11	2,06	2,09	1,98	2,11
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,48	0,50	0,51	0,53	0,51	0,52	0,53	0,54
Avskrivninger	0,07	0,07	0,07	0,07	0,09	0,09	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,62	0,63	0,66	0,68	0,67	0,67	0,68	0,69
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,54	1,49	1,46	1,43	1,39	1,43	1,30	1,43
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,03	0,04	0,05	0,05	0,02	0,01	0,02	0,01
Resultat før skattekostnad	1,50	1,45	1,41	1,38	1,37	1,42	1,28	1,42
Skattekostnad	0,30	0,28	0,23	0,11	0,27	0,27	0,20	0,16
Resultat for perioden	1,20	1,17	1,18	1,27	1,10	1,15	1,08	1,26



Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING (isolert)	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Q3 2022	Q2 2022	Q1 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	4 347	3 869	3 293	2 981	2 668	1 978	1 616	1 409
Rentekostnader og lignende kostnader	2 906	2 476	2 060	1 806	1 533	937	687	522
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1 442	1 393	1 232	1 175	1 136	1 041	930	887
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	220	203	191	168	254	187	171	162
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	33	29	35	32	29	34	28	25
Netto banktjenester	188	173	156	136	226	153	142	137
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	79	22	60	53	95	68	71	28
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-23	-40	-20	-4	-178	173	-67	146
Andre driftsinntekter	53	65	77	66	53	59	83	61
Netto andre driftsinntekter	297	221	274	252	195	453	229	372
Netto driftsinntekter	1 739	1 614	1 506	1 427	1 331	1 495	1 159	1 259
Lønn og generelle administrasjonskostnader	337	345	344	356	332	318	327	316
Avskrivninger	48	47	48	49	57	55	54	52
Andre driftskostnader	54	44	56	45	63	38	39	36
Sum driftskostnader	439	436	448	450	452	410	420	405
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1 300	1 178	1 058	977	878	1 084	739	855
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	13	20	29	33	38	-10	19	6
Resultat før skattekostnad	1 287	1 157	1 030	944	840	1 095	720	849
Skattekostnad	286	271	242	74	191	249	153	93
Resultat for perioden	1 001	886	787	870	649	846	567	756
GJENNOMSNTTLIG FORVALTNINGSKAPITAL (GFK) (isolert)	302 437	293 177	281 618	269 829	264 254	256 363	247 144	239 313
RESULTAT I % GFK (isolert)								
Renteinntekter og lignende inntekter	5,70	5,24	4,69	4,48	4,01	3,06	2,62	2,39
Rentekostnader og lignende kostnader	3,85	3,39	2,96	2,75	2,33	1,47	1,13	0,90
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85	1,85	1,73	1,73	1,67	1,59	1,49	1,48
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,27	0,27	0,25	0,38	0,29	0,28	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,05	0,05	0,04	0,05	0,05	0,04
Netto banktjenester	0,25	0,23	0,22	0,20	0,34	0,24	0,23	0,23
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	0,10	0,03	0,09	0,08	0,14	0,11	0,12	0,05
Netto gevinst/(tap) finansielle instrumenter	-0,03	-0,05	-0,03	-0,01	-0,27	0,27	-0,11	0,25
Andre driftsinntekter	0,07	0,09	0,11	0,10	0,08	0,09	0,13	0,10
Netto andre driftsinntekter	0,39	0,30	0,39	0,38	0,29	0,70	0,37	0,63
Netto driftsinntekter	2,24	2,15	2,12	2,11	1,97	2,29	1,86	2,11
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0,44	0,47	0,49	0,53	0,50	0,49	0,53	0,54
Avskrivninger	0,06	0,06	0,07	0,07	0,09	0,08	0,09	0,09
Andre driftskostnader	0,07	0,06	0,08	0,07	0,10	0,06	0,06	0,06
Sum driftskostnader	0,58	0,59	0,64	0,68	0,68	0,64	0,68	0,69
Resultat før nedskrivninger og skattekostnad	1,67	1,56	1,48	1,43	1,29	1,66	1,18	1,43
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	0,02	0,03	0,04	0,05	0,06	-0,02	0,03	0,01
Resultat før skattekostnad	1,65	1,53	1,44	1,38	1,23	1,67	1,15	1,42
Skattekostnad	0,38	0,37	0,34	0,11	0,29	0,38	0,25	0,16
Resultat for perioden	1,28	1,16	1,09	1,27	0,94	1,29	0,90	1,26



Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

BALANSEUTVIKLINGEN	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-22
Eiendeler								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	387	218	514	101	143	1 397	228	651
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 154	1 168	553	1 202	1 018	2 687	3 420	5 370
Netto utlån	255 767	247 475	240 227	231 264	224 494	217 843	213 430	206 057
Aksjer	560	286	280	304	226	234	246	261
Sertifikater og obligasjoner	36 560	33 458	34 464	31 141	30 825	31 222	29 724	24 616
Finansielle derivater	5 401	5 112	7 005	5 616	2 575	3 575	2 644	1 073
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	2 798	2 618	2 561	2 639	2 586	2 223	2 130	2 197
Utsatt skattefordel	256	263	117	92	173	0	79	212
Pensjonsmidler	123	100	100	100	100	96	96	96
Øvrige immaterielle eiendeler	252	261	272	275	276	276	289	298
Varige driftsmidler	660	657	665	674	655	650	663	678
Forskuddsbetalte kostnader	44	45	88	123	107	45	76	12
Andre eiendeler	532	4 230	1 617	936	633	2 784	522	3 305
Sum eiendeler	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826
Gjeld og egenkapital								
Gjeld til kredittinstitusjoner	5 454	4 475	6 986	5 326	3 095	2 072	3 493	1 190
Innskudd	123 599	123 493	123 654	115 626	112 274	108 124	106 446	97 366
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	146 484	136 457	128 922	124 480	119 836	122 366	117 605	117 620
Finansielle derivater	1 670	1 651	1 574	1 208	1 922	1 831	1 450	2 697
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	203	197	208	222	220	185	180	212
Pensjonsforpliktelser	167	136	136	136	139	132	132	132
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	46	0	0
Andre avsetninger for forpliktelser	149	161	153	128	96	100	87	74
Betalbar skatt	1 028	732	388	126	736	597	471	432
Ansvarlig lånekapital	2 165	2 285	1 963	1 961	1 855	1 827	1 825	1 825
Annen gjeld	2 152	3 403	2 301	4 172	1 746	5 082	2 032	4 111
Sum gjeld	283 071	272 991	266 285	253 384	241 919	242 362	233 721	225 660
Egenkapitalbevis	2 743	2 743	2 743	2 743	2 743	2 683	2 683	2 683
Egne egenkapitalbevis	-1	-7	-2	-2	-3	-4	-4	-5
Overkursfond	1 966	1 966	1 966	1 966	1 966	1 837	1 837	1 837
Utjevningsfond	3 612	2 510	2 526	2 526	3 127	2 020	2 020	2 017
Sum eierandelskapital	8 320	7 212	7 234	7 233	7 833	6 537	6 537	6 532
Grunnfondskapital	11 951	10 373	10 373	10 373	11 254	9 641	9 641	9 641
Gavefond	150	150	150	150	150	150	150	150
Kompensasjonsfond	36	36	36	36	36	14	14	14
Sum grunnfondskapital	12 136	10 559	10 559	10 559	11 440	9 806	9 806	9 806
Annen egenkapital	1 299	3 800	2 875	2 125	1 189	3 221	2 380	1 723
Hybridkapital	1 668	1 329	1 510	1 166	1 431	1 106	1 105	1 105
Sum egenkapital	23 423	22 900	22 177	21 082	21 893	20 670	19 828	19 166
Sum gjeld og egenkapital	306 495	295 891	288 462	274 467	263 812	263 032	253 548	244 826



Nøkkeltall – kvartalsvis konsern 2 år (forts.)

Rentabilitet, inntjening og kapitalstruktur (prosent)	31/12-23	30/09-23	30/06-23	31/03-23	31/12-22	30/09-22	30/06-22	31/03-21
Egenkapitalavkastning etter skatter (isolert)	17,8	16,1	15,1	17,0	12,5	17,3	12,1	16,5
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, akkumulert (K/I)	28,7	29,8	31,1	32,0	32,5	31,9	34,5	32,4
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, isolert i kvartalet (K/I)	25,7	27,5	30,2	32,0	34,5	27,7	36,6	32,4
Sum driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter, korrigert for fin. instr., akk (K/I)	28,3	29,4	30,8	31,9	33,0	34,1	35,6	36,8
Innskuddsdekning	48,3	49,9	51,5	50,0	50,0	49,6	49,9	47,3
Soliditet (prosent)								
Ren kjernekapitaldekning	16,8	17,6	18,6	18,4	18,1	18,3	18,5	17,5
Personalforhold								
Antall årsverk	795	784	765	765	755	752	754	753
Eierandelsbrøk								
Eierandelskapitalens andel av resultat delt på antall egenkapitalbevis (isolert)	3,60	3,18	2,84	3,14	2,34	3,11	2,07	2,77
Eierandelsbrøk (etter utdeling)	40,7	40,6	40,7	40,6	40,6	40,0	40,0	40,0
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis	80,7	80,0	76,6	73,8	75,9	73,0	69,8	67,4



Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (konsern)

Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	2023	2022
Rentenetto som fremkommer av resultatregnskapet	5 242	3 994
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-103	-58
Rentenetto benyttet i aktuelt nøkkeltall	5 139	3 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	286 870	251 847
Antall dager	365/365	365/365
Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,79 %	1,56 %

Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	2023	2022
Netto andre driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	1 044	1 250
Netto driftsinntekter som fremkommer av resultatregnskapet	6 285	5 244
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-103	-58
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter	6 182	5 186
Netto andre driftsinntekter i prosent av netto driftsinntekter	16,9 %	24,1 %

Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	2023	2022
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 772	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	6 182	5 186
Driftskostnader i prosent av netto driftsinntekter (K/I)	28,7 %	32,5 %

Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	2023	2022
Sum driftskostnader som fremkommer av resultatregnskapet	1 772	1 687
Netto driftsinntekter korrigert for hybridkapitalrenter (se ovenfor)	6 182	5 186
Korreksjon for finansielle instrumenter som fremkommer av res.reg	87	-74
Netto driftsinntekter korrigert for finansielle instrumenter	6 270	5 112
Driftskostnader i % av netto driftsinntekter korrigert for finansielle instr.	28,3 %	33,0 %

Egenkapitalavkastning	2023	2022
Resultat etter skatt som fremkommer av resultatregnskapet	3 545	2 817
Korreksjon for renter på hybridkapitalen direkte mot egenkapitalen	-103	-58
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen	3 442	2 759
Gjennomsnittlig egenkapital	20 821	18 950
Antall dager	365/365	365/365
Egenkapitalavkastning	16,5 %	14,6 %

Resultat pr egenkapitalbevis	2023	2022
Resultat etter skatt korrigert for renter på hybridkapitalen (se ovenfor)	3 442	2 759
Vektet egenkapitalbrøk gjennom året før disponering	40,6 %	40,0 %
Gjennomsnittlig antall utestående egenkapitalbevis gjennom året	109 585 542	107 355 059
Resultat pr egenkapitalbevis	12,76	10,29



Forklaring av nøkkeltall/alternative resultatmål (forts.)

Utlånsvekst siste 12 måneder	2023	2022
Brutto utlån UB	256 644	225 374
Brutto utlån for 12 måneder siden	225 374	203 835
Endring siste 12 mnd	13,9 %	10,6 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder	2023	2022
Innskudd fra kunder UB	123 599	112 274
Innskudd fra kunder for 12 måneder siden	112 274	90 812
Endring siste 12 mnd	10,1 %	23,6 %

Innskuddsdekning	2023	2022
Netto utlån	255 767	224 494
Innskudd	123 599	112 274
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av utlån)	48,3 %	50,0 %

	2023	2022
Brutto utlån på balansetidspunktet	256 644	225 374
Tapskostnad	95	52
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,04 %	0,02 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	256 644	225 374
Misligholdte engasjement (>90 dg)	788	472
Misligholdte engasjement (>90dg) i % av brutto utlån (UB)	0,31 %	0,21 %

Brutto utlån på balansetidspunktet	256 644	225 374
Tapsutsatte engasjement	1 462	1 250
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån (UB)	0,57 %	0,55 %



Eierstyring og selskapsledelse

200

I to hundre år har vi saman skapt verdiar som har kome deg, by og bygd til gode. Det skal vi fortsette med.



8.1 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.

Tabell 8.1-1

	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 nedenfor
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 nedenfor
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 utvalgs arbeid	Se redegjørelsen punkt 6 – 9 nedenfor
7	Vedtektsbestemmelser som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer	Se redegjørelsen punkt 6 og 7 nedenfor
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 nedenfor
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 nedenfor



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 vedtektsfestede egenkapital utgjør pr. 31.12.2023 kroner 2.743.029.650 fordelt på 109.721.186 egenkapitalbevis á kroner 25,- fullt innbetalt. Eierbrøken er 40,7 prosent.

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 kapitalmarked 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 grunnfonds-kapitalen i forhold til deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevis eiernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfond. Utbytte-midler fastsettes slik at hver eiergruppe disponerer en like stor relativ andel av overskuddet. Utbyttedmidler vil bestå av kontantutbytte til egenkapitalbevis eiernes, midler til allmennyttige formål og kundeutbytte. Hensyntatt bankens soliditet, strategi og utvikling er målet at om lag 50 prosent av årets overskudd benyttes til utbyttedmidler.

Styret har regelmessig fullmakt fra general-forsamlingen til å erverve og etablere pant i egne egenkapitalbevis innenfor beløpsmessige grenser. Fullmaktene godkjennes av Finans-tilsynet 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 EGENKAPITALBEVISEIERNE

Sparebanken Vest har én egenkapitalbevis-klasse. Alle egenkapitalbevis eiernes har samme rettigheter. Det er en målsetting at egenkapitalbevis eiernes 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 egenkapitalbevis eiernes kan avgå stemme for egenkapitalbevis som representerer mer enn 15 prosent av Sparebanken Vests totale antall utstedte egenkapitalbevis.

Ved utgangen av 2023 er eierandelsbrøken på 40,7 prosent. Største eier er Sparebankstiftinga Hardanger som representerer 10,9 prosent av eierandelskapitalen. Bankens 20 største eiere står for en eierandel på 54,2 prosent.

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 egenkapitalbevis eiernes 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 eierandel (10 prosent eller mer) krever samtykke fra Finansdepartementet (fullmakt gitt til Finanstilsynet).

6. GENERALFORSAMLING

Bankens øverste organ er generalforsamlingen som er sammensatt av egenkapitalbevis eiernes, kunder, ansatte og representanter fra det offentlige. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og årsberetningen, herunder disponering av overskudd og utdeling av utbytte. Videre velger generalforsamlingen medlemmer til styret og valgkomiteen. Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av general-forsamlingen 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 2024 skal velges 19 medlemmer av egenkapital-





beviseierne. Egenkapitalbeviseiernes 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 egenkapitalbeviseierne i Sparebanken Vest.

Vedtak i generalforsamlingen 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 årsregnskap og årsberetning, revisjonsberetning og valg av medlemmer til styret og valgkomiteen. Dette møtet behandler også disponering av overskudd/utdeling av utbytte, gavetildeling og kundeutbytte. Det avholdes egne valg blant ansatte, egenkapitalbeviseiere 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. Valgkomitéen for kundenes og

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

Hovedvalgkomitéens innstillinger skal begrunnes, og skal inneholde relevant informasjon om kandidatene, herunder blant annet kompetanse, kapasitet og uavhengighet. Innstillingen skal også inneholde en orientering om komitéens arbeid. Hovedvalgkomitéen deltar under behandlingen i generalforsamlingen, og legger frem sine forslag. Det er utarbeidet egen instruks for hovedvalgkomitéen. Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

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

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

8. STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

I henhold til Sparebanken Vests gjeldende vedtekter per 22. mars 2023, 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 (100 prosent) eksterne styremedlemmene er

vurdert som uavhengige. 4 (57 prosent) er kvinner og 3 (43 prosent) er menn. Blant de 3 ansattevalgte styremedlemmene er begge kjønn representert.

En presentasjon av styremedlemmene i Sparebanken Vest finnes på bankens hjemmeside 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 styreinstruksen 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 en 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 regnskapsrapporteringsprosess er tilstrekkelig informativ, korrekt og med integritet. Revisjonsutvalget skal bidra til at bankens system, ut fra virksomhetens art og omfang er tilstrekkelige til i nødvendig grad å identifisere, beregne omfanget av, styre og overvåke finansiell risiko. Revisjonsutvalget skal gjennom sin oppfølging vurdere og overvåke revisors uavhengighet og bidra til at revisor sikrer forhold som er omtalt i denne instruksen.

- *Risikoutvalget* som skal bidra til at risiko- og kapitalstyring i konsernet 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 (ICAAP¹²) 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 (AIRB¹³) i kapitalberegningen av kredittrisiko. Denne godkjennelsen er et viktig kvalitetsstempel for risiko- og kapitalstyringen i banken.

Styret behandler årlig bankens samlede likviditetsanalyser (ILAAP¹⁴) 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.

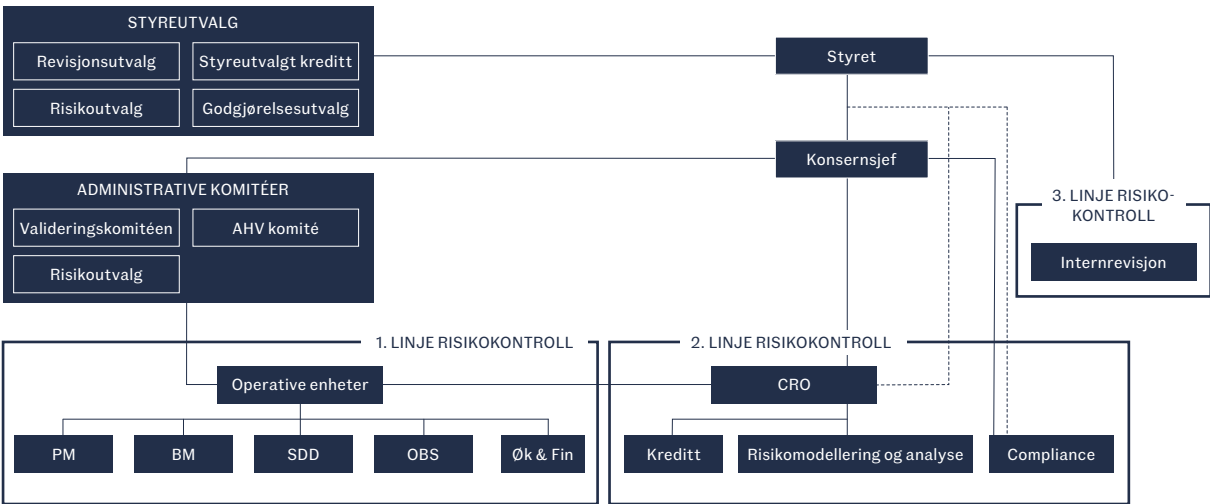
Styrets revisjonsutvalg forbereder styrets behandling av delårs- og årsregnskap før godkjenning i styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er rettet mot prosessen for regnskapsavleggelse og de avlagte regnskapene, overvåking av systemer for internkontroll og

¹² Internal Capital Adequacy Assessment Process

¹³ Advanced Internal Ratings-Based

¹⁴ Internal Liquidity Adequacy Assessment Process

Figur 8.1-2 Organisering av bankens risiko- og kapitalstyring og kontroll



risikostyring samt intern- og eksternevisjon og revisors uavhengighet. Styrets risikoutvalg forbereder styrets behandling knyttet til styrets ansvar for å overvåke og styre bankens samlede risiko, og vurderinger knyttet til om styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfang av virksomheten. Styreutvalg Kreditt behandler og beslutter kredittsaker innenfor styrets fullmakt. 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. Finans og Eierstyring 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 konsern-rapportering 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.



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. Internrevisjonen 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 3-apportering 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 risiko-drivende. 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 prosent 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.

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 ekstern 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 erverv av en kvalifisert eierandel (10 prosent eller mer) i en sparebank krever særskilt tillatelse fra departementet. Som følge av lovpålagte eierbegrensninger er dette kapitlet i NUES-anbefalingen ikke relevant for Sparebanken Vest.

15. REVISOR

Eksternrevisor velges av generalforsamlingen etter 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.

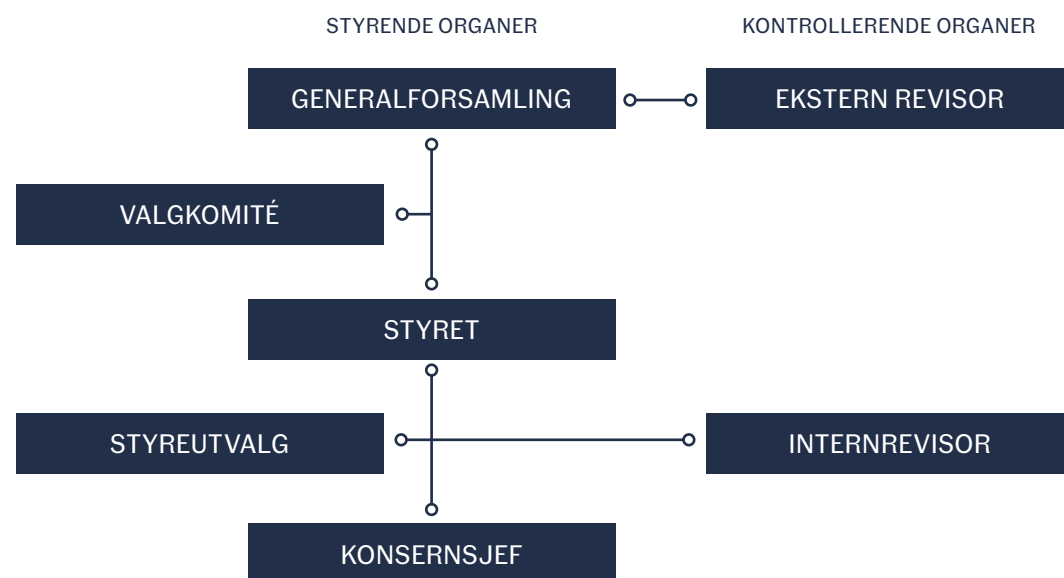
Forholdet til revisor er regulert i engasjementsbrev som blant annet omhandler partenes ansvar, fastsettelse av revisjonshonorar og hvordan andre tjenester skal avtales og honoreres. Styret påser at revisor hvert år legger frem hovedtrekkene i planen for gjennomføring av revisjonsarbeidet.

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 investeringsselskapene Invest24 AS og AHB Invest AS, og er styreleder og styremedlem i flere tilknyttede selskaper. Bødal har vært medlem av styret siden april 2011, og styreleder siden mars 2019. Bødal er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 71.001 (inkludert nærstående). Antall styremøter 11 av 11.



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). 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 11 av 11.



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 11 av 11.



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 11.



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 11 av 11.



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 10 av 11.



KIRSTI L. SLOTSVIK (F. 1963)

Slotsvik er utdannet landskapsarkitekt fra NBMU. Hun er daglig leder i ÅKP AS og ÅKP Blue Innovation Arena AS. 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 i Stiftelsen Alnes fyr. Slotsvik har vært styremedlem siden mars 2022. Slotsvik er vurdert som uavhengig styremedlem.

Antall egenkapitalbevis 0. Antall styremøter 11 av 11.



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 1.480. Antall styremøter 10 av 11.



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 10.650 (inkludert nærstående). Antall styremøter 11 av 11.



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 8.883. Antall styremøter 11 av 11



Konsernledelsen

Gjeldende fra januar 2024



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 Bergens Næringsråd, samt tidligere styremedlem iblant 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 182.182 (inkludert nærstående)



FRANK JOHANNESSEN (F. 1959) — KONSERNDIREKTØR FINANS OG EIERSTYRING (CFO)

Konserndirektør Finans og Eierstyring fra 2024 og Konserndirektør Økonomi og Finans (CFO) fra september 2019. Tidligere konserndirektør Risk Management (CRO) og konserndirektør 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 89.339



SIREN SUNDLAND (F. 1971) — KONSERNDIREKTØR TEKNOLOGI OG FORRETNINGSPROSESSER

Konserndirektør Teknologi og forretningsprosesser fra januar 2024. Tidligere konserndirektør Strategi og Digital distribusjon. Har også vært 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 84.759



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 36.036



OLAV HOVLAND (F. 1972) – KONSERNDIREKTØR PERSONMARKED NORD

Konserndirektør Personmarked Nord fra januar 2024. Kom fra stillingen som regiondirektør i Sparebanken Vest med ansvar for bedriftsmarked i Sunnhordland og på Haugalandet. Ansatt i 2016. Lang ledererfaring fra bank og finans. Har tidligere vært ansatt i SG Finans AS og Fana Sparebank. Utdannet jurist fra universitet i Bergen, samt Diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI. Styremedlem i Factoring Finans AS og Kreditorforeningen SA.

Antall egenkapitalbevis 5.902



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 11.666



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 offshoreerfaring fra DVB Bank/Nedship Bank. Styremedlem i Sarsia Seed Fond II AS og Agenda Vestlandet. Tidligere styremedlem i Eiendomsmegler Vest AS og Norne Securities. Utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Antall egenkapitalbevis 21.186



THERESE LINN ARENTSEN (F. 1976) — KONSERNDIREKTØR KONSERNTJENESTE

Konserndirektør Konserntjeneste fra januar 2024. Tidligere konserndirektør HR og organisasjon. 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 Eiendomsmegler Vest. Har en Bachelor of Business Administration fra BI Bergen/BI Sandvika. Executive Coach-program fra Ashridge Executive Education Hult.

Antall egenkapitalbevis 12.646



SIMEN EILERTSEN (F.1993) – KONSERNDIREKTØR BULDER

Konserndirektør i Bulder. Ledet satsningen siden oktober 2021. Har vært med siden opprettelsen av Bulder tidlig 2019, både som innleid konsulent fra PwC og fast ansatt forretningsutvikler. Har også hatt stilling som Leder Konsernstrategi i Sparebanken Vest. Av utdanning har han en Bachelor i Økonomi og Administrasjon fra BI Bergen og en Mastergrad i Innovasjon og Ledelse fra Høgskolen på Vestlandet.

Antall egenkapitalbevis 12.263



FREDRIK GISKE-NESSLIN (F. 1988) – KONSTITUERT ADMINISTRERENDE DIREKTØR EIENDOMSMEGLER VEST

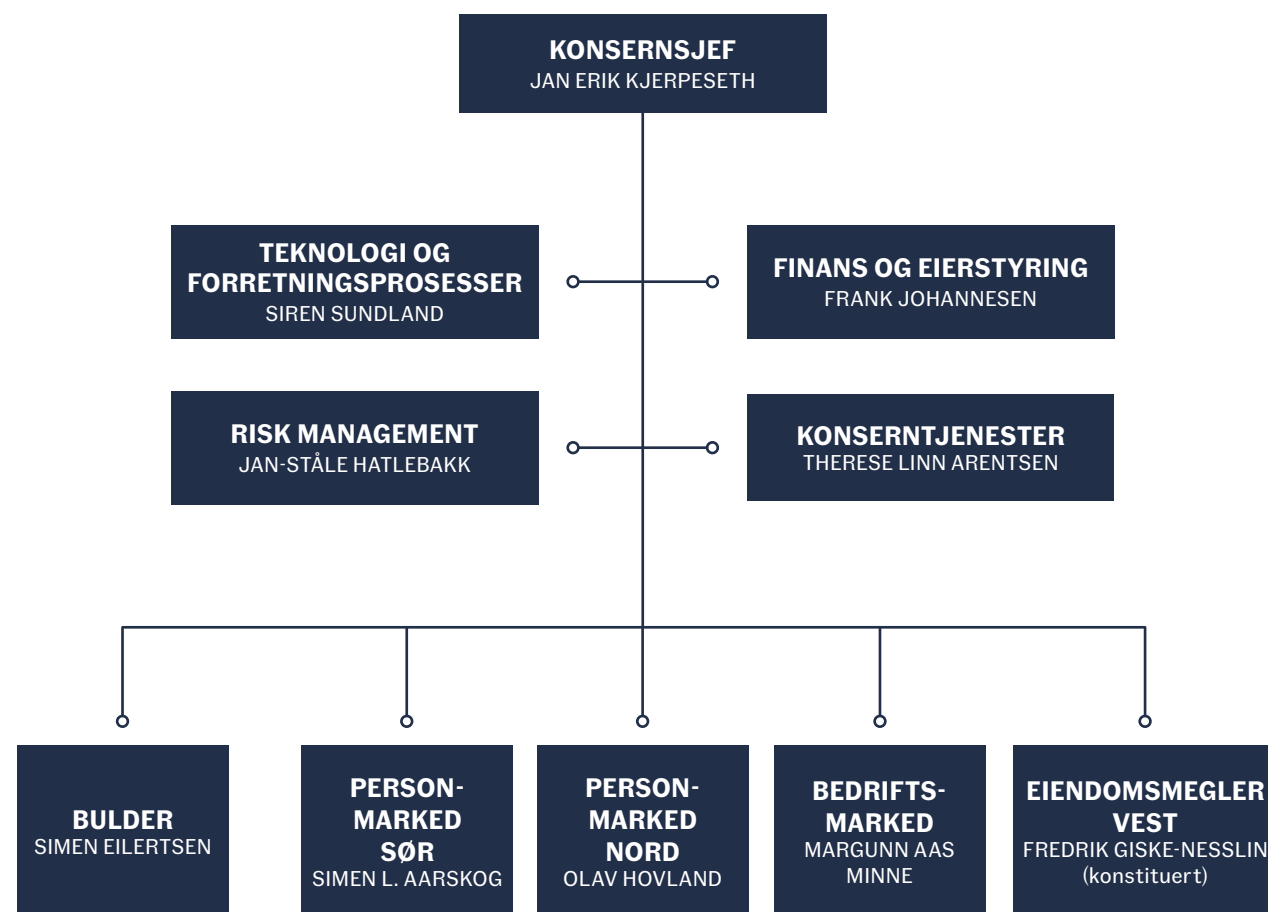
Konstituert administrerende direktør Eiendomsmegler Vest fra desember.2023. Kom fra stillingen som regiondirektør i Eiendomsmegler Vest med ansvar for Bergen og omegn. Har tidligere vært direktør for nybygg Bergen og Stavanger. Ansatt i 2013.Lang erfaring som eiendomsmegler og salg av nye og brukte boliger i Bergen og Oslo. Utdannet bedriftsøkonom og eiendomsmegler fra BI Bergen (2010).

Antall egenkapitalbevis 6.730



Organisasjonskart

Gjeldende fra januar 2024



Utdypende fakta



200

Gjennom 200 år har vi stått saman for at livet i Vest skal bli endå litt betre.

9.1 Utdypende fakta om organisasjon/HR

Sparebanken Vest 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 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 medarbeiderutvikling og prestasjonsledelse.

Kompetanseutvikling

Sparebanken Vest sin satsing på kompetanseutvikling har fått økt oppmerksomhet de siste årene.

Hos Sparebanken Vest skal alle ansatte ha kjennskap til bransjen og rammeverkene banken opererer under, samt innsikt i «butikken» uavhengig av 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 opplæring og oppdatering i forebygging av økonomisk kriminalitet, herunder antihvitvask og antikorrupsjon.

Satsingen på autorisasjon av finansielle rådgivere har i 2023 blitt systematisert ytterligere. Bankens har en uttalt målsetning om at alle rådgivere tilknyttet Personmarked skal ha autorisasjon som finansiell rådgiver i kreditt, sparing og investering, og person- og skadeforsikring. I tillegg har banken gode verktøy for kurs og opplæring for bankens autoriserte rådgivere, slik at rådgiverne til enhver tid har den oppdaterte kompetansen innenfor autorisasjonsordningene. Bankens har også økt

søkelys på viktigheten av å etterleve finansnæringens bransjenorm «God skikk», og har tilrettelagte verktøy for trening og opplæring av ledere og rådgivere.

I tillegg til grunnleggende bankkompetanse, identifiseres den ansattes egne utviklingsområder. Gjennom året har den ansatte obligatoriske oppfølgingssamtaler med nærmeste leder, blant annet lønssamtale og mål- og utviklingssamtale. 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

I 2023 lanserte banken sitt nye digitale læringsunivers, Motimate. Opplæring er i større grad enn tidligere behovsdrivet, og medarbeidere ønsker opplæring som er personlig og relevant, og det er en forventning om at læringen skal være direkte overførbar til det man jobber med der og da. Motimate fungerer som en e-læringsportal for gjennomføring av både obligatorisk opplæring, i tillegg til løpende utvikling. De obligatoriske opplæringsaktivitetene som ble gjennomført i 2023 ble tilgjengeliggjort i Motimate. I tillegg er det et stort engasjement i divisjonene rundt publisering av opplæringsaktiviteter og deling av faglig innhold på tvers.

Fagfrukoster er en refleksjonsarena som gjennomføres med ledere fra alle divisjonene i banken, i regi av bankens konsernsjef. Her diskuteres og reflekteres det i felleskap over relevant fag- og ledelseslitteratur som kan



hjelpe ledere med å utvikle sitt lederskap.

Intern kommunikasjon foregår i flere kanaler, som vårt intranett, epost, Facebook-gruppe, interne sosiale medier og en intern podcast, samt digitale møtepunkter. Gjennom visuell, skriftlig og muntlig kommunikasjon deler konsernsjef jevnlig tanker om interne og eksterne forhold som påvirker bankens virksomhet. I 2023 ble den interne podcasten «PRAKSIS» lansert. I dialog med utvalgte medarbeidere, tas det opp varierte, og dagsaktuelle tema som er av interesse for bankens 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 på tvers av avdelingene. Det legges også opp til at man kan bruke dagen på egenstudier eller arbeid i grupper opp mot 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 et initiativ 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. Bankens opplever at disse ordningene har positiv effekt på kvalitet og produktivitet for både mentor og den som mottar veiledning.

For alle nyansatte arrangeres det et kompetanseprogram kalt «Sterk Start». Her får nyansatte innsikt i de ulike divisjonene i Sparebanken Vest 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 personmarkedsdivisjonene er det også etablert et kompetanseprogram hvor trening er satt i system ved konkrete kompetanseløft og treningsplaner i den enkelte avdeling, digitale samlinger og regionale fysiske samlinger. Dette programmet ble i 2023 gjennomført på våren. I tillegg ble det satt i gang «Morgentrening PM og BM», som er en digital læring for medarbeiderne i både personmarked og bedriftsmarked. Tematikken på denne arenaen er bankens signaturopplevelser og god rådgivning i praksis. Det er en arena for å dele konkrete og smarte tips med resten av laget, slik at kundeopplevelsene som skapes blir enda bedre.

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. Alle medarbeiderne i banken har derfor gjennomført obligatorisk opplæring innen bærekraft. Gjennom året har bærekraft også vært tema i PM- og BM-skolen, med gjennomgang av blant annet klimarisikovurderinger og energilån og – oppgraderinger.

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 ligge ett steg foran konkurrentene våre, kreves det kontinuerlig refleksjon og løpende trening rundt hvordan vi skal bli enda bedre som

medarbeidere 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 2023 startet vi et betydelig strategiske involveringsløpet i Sparebanken Vest. Gjennom to ledersamlinger på Finse og den årlige strategisamlingen Horisont, har et samlet lederkorps utforsket hva som kreves for å bygge Norges Beste Sparebank i et vesentlig mer krevende marked.

Den årlige ledertreningen, fra PREIK til PRAKSIS, ble gjennomført i november. Her deltok lederne i praktisk trening av helt konkrete lederferdigheter. Treningen bestod av en heldags workshop med tematikken «Lead to inspire - lederkommunikasjon som gir energi, setter retning og utvikler medarbeidere som lykkes».

I tillegg til bankens egne ledertrening, har det i 2023 også vært gjennomført ledertrening i regi av stiftelsen Agenda Vestlandet, Handlekraft, hvor utvalgte ledere fra banken har deltatt. Gjennom praktisk trening legger programmet som strekker seg over et helt år, introdusert

ledelsesverktøy som gir gjennomslag, og innsikt i hvordan skape bedre samarbeid på tvers av grupper og interesser.

Helse, miljø og sikkerhet

Sparebanken Vest skal være Norges beste sparebank i arbeidet med helse, miljø og sikkerhet (HMS). 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 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. Det ble i 2023 meldt inn to skader i bankens rapporteringssystem for HMS-tjenester. I tett samarbeid med vår leverandør av bedriftshelsetjenester følger vi opp medarbeidere som har behov for det. Det er i 2023 lagt ned et betydelig arbeid i å gjøre kjent bankens oppdaterte sikkerhetsrutiner, med trening og opplæring ute i avdelingene.

Oktober er definert som bankens HMS-måned. I 2023 ble «Verdensdag for psykisk helse» markert ved å blant annet dele informasjon knyttet til kampanjen til alle medarbeidere, og gjennomføring av refleksjonsoppgaver i avdelingsmøter. Det ble også gjennomført opplæring av oppdatert prosess for innmelding av uønskede HMS-hendelser, førstehjelp- og hjertestarterkurs, helse- og aktivitetsdag samt at det ble gjennomført et pilotprosjekt hvor bankens medarbeidere kunne delta på «digital morgenstrek» - et prosjekt som ble gjennomført i samarbeid med bankens leverandør av pausegymnastikk.

Arbeidsmiljø og inkludering

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.





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 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 gis mulighet for å avtale redusert arbeidstid og for ledere tilrettelegges det for overgang til fagstilling fra fylte 60 år, dersom det er ledige stillinger som vedkommende er kvalifisert for. Seniorpolitikken i banken muliggjør at medarbeidere kan være i arbeid frem til fylte 70 år. Gjennom vår pensjons- og forsikringsrådgiver kan vi også tilby pensjonsrådgivning til medarbeidere med behov for det. I 2023 ble det gjennomført et informasjonsmøte i samarbeid med bankens forsikringsmegler, for medarbeidere over 60 år. Her ble bankens pensjon- og forsikringsordninger gjennomgått, og medarbeiderne fikk anledning til å bestille individuell pensjonsrådgivning med megler i etterkant.

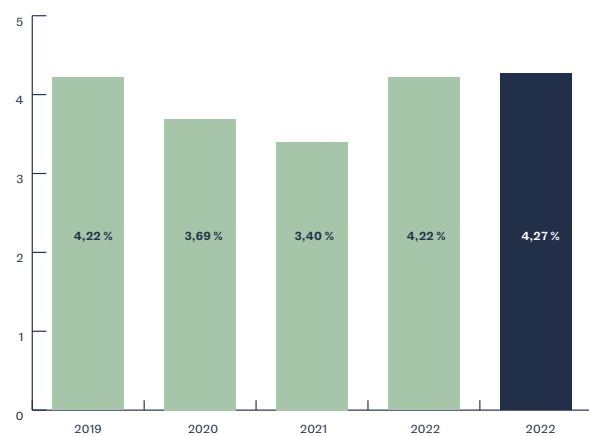
Trivsel og engasjement

Sparebanken Vest er opptatt av å legge til rette for at medarbeiderne skal ha det bra på jobb. I 2023 gjennomførte banken den årlige HMS-undersøkelsen som benyttes til å kartlegge fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Gjennom å benytte samme undersøkelse fra år til år, ønsker banken å kartlegge utviklingen innen enkelte nøkkelområder knyttet til HMS-arbeidet. Sammenlignet med fjorårets resultater ser banken positiv utvikling i både svarprosent og resultater. Undersøkelsen viser at medarbeiderne i banken føler seg trygge og sikre på jobb, arbeidsmiljøet oppfattes som godt, og det er mulig å uttrykke sine synspunkter fritt.

Sykefravær

Samlet sykefravær for Sparebanken Vest var i 2023 på 4,27 prosent, som er en økning fra 2022 på 0,05 prosentpoeng. Fraværet fordeler seg med 1,3 prosent for korttidsfravær og 2,97 prosent for langtidsfravær. Nærværsprosenten endte dermed noe under bankens mål på 96,5 prosent og ligger på samme nivå som før pandemien.

Figur 9.1 Sykefravær



Banken arbeider systematisk med oppfølging av sykemeldte ansatte. Det er et 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. Banken har ikke mottatt varsler i løpet av 2023.

Likestilling og mangfold

Alt vi gjør i Sparebanken Vest, skal bidra til å gjøre livet på Vestlandet 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 nøkkelområder i dette arbeidet.

I 2018 opprettet banken et mangfoldsutvalg som aktivt jobber med å initiere og lede aktiviteter innenfor mangfold og likestilling. Utvalget skal sikre at banken arbeider kontinuerlig med nye initiativ og prosjekter,

utover de krav som stilles av interne og eksterne lover og avtaleverk. Utvalget er representert med ledere 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 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 i 2023 blitt fordelt gavemidler til Way Forward, Stiftelsen Albatrossen Ettervern-senter, Bergen Sanitetsforening, Stiftelsen Fargespill, Unity Spark og Regnbuedagene.

Likestillingsanalyse

Sparebanken Vests likestillingsanalyse kartlegger kjønnsfordeling og lønns- og arbeidsvilkår i organisasjonen. Banken har i samarbeid med de tillitsvalgte valgt å gruppere de ansatte i sammenlignbare grupper som enten følger bankens divisjoner eller gjennom en vurdering av likhet i arbeidsoppgaver og ansvarsområder. Oversikten viser at kjønnsbalansen på aggregert nivå er 50 prosent kvinner og 50 prosent menn.



I konsernledelsen var kjønnsfordelingen i 2023 seks menn (67 prosent) og tre kvinner (33 prosent).

I 2023 har banken hatt ekstra fokus på kjønnsbalanse og mangfold i sitt rekrutteringsarbeid. 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 ekskludere kvalifiserte søkere. Videre har rekrutteringsprosessen ulike verktøy og standarder som skal sikre at selve seleksjonen ivaretar prinsippet om likebehandling knyttet til kjønn, alder, etnisitet, funksjonshemming og erfaring. Eksempelvis benyttes evne- og personlighetstester som støttegrunnlag i evaluering av kandidatene. I tillegg skal begge kjønn være representert i intervju, så fremt kandidatene er kvalifiserte.

Banken har et eget ansettelsesutvalg hvor de tillitsvalgte er representert. Ansettelsesutvalget har årlige møter, hvor det blir lagt frem

Tabell 9.1-2

Kjønnsbalanse			Deltidsarbeid			Midlertidig ansatte			Uttak av foreldrepermisjon	
Antall kvinner	Antall menn	Totalt	Deltid kvinner	Deltid menn	Totalt	Midlertidig ansatte kvinner	Midlertidig ansatte menn	Totalt	Kvinner uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)	Menns uttak av foreldrepermisjon (gjennomsnitt antall uker)
328	333	661	18	15	33	35	33	68	13	9

* Foreldrepermisjon viser gjennomsnittlig antall uker. Tallene er fra kalenderåret 2023. 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 2023 på 1847 fordelt på 21 ansatte. For menn var det totale antallet dager 1567 fordelt på 24 ansatte. Samlet sett utgjør foreldrepermisjon 3414 dager.

Likelønn

Sparebanken Vest etterstreber prinsippet om likelønn gjennom en klar kjønnsnøytral lønnspolitikk, hvor prosessene knyttet til lønnsfast-

statistikk over alle rekrutteringer, herunder kjønn og lønnsvilkår, samt at bankens lønnpolicy og resultater av denne på et overordnet nivå blir gjennomgått. Tillitsvalgte og representanter for toppledelsen drøfter den overordnede rekrutteringsstrategien og resultatene som er oppnådd på områder som likestilling, mangfold og intern mobilitet. De tillitsvalgte involveres 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 2023 hadde 23 prosent internrekruttering til åpne stillinger og 67 prosent internrekruttering til lederstillinger.

Tabellen under viser nøkkeltall knyttet til kjønnsbalanse, midlertidig ansatte, uttak av foreldrepermisjon og deltid.

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 lønnsutviklingen hos den enkelte.



Banken har en kjønnsnøytral bonusordning hvor modellen bygger på overskuddsdeling, hvor 90 prosent 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 88,5 prosent. Under 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 2024 arbeides med å gjøre bankens likestillingspolicy mer kjent i organisasjonen. Bedre kunnskap, gode arbeidsverktøy og tydelige mål og måling av resultater vil bidra til bedre resultater av arbeidet.

Arbeidet med god kjønnsfordeling og økt mangfold 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.

Tabell 9.1-3

Beskrivelse av stillingsnivå/-gruppe	Kvinner	Menn	Andel kvinner	Total	Sum alle kontante ytelser	Avtalt lønn/fastlønn	Uregel-messige tillegg	Bonuser	Overtids-godtgjørelser	Sum skatte-pliktige naturalytelser
Totalsum	328	333	50 %	661	89 %	88 %	95 %	92 %	107 %	101 %
Gruppe A Personmarked	170	96	64 %	266	97 %	98 %	79 %	111 %	96 %	118 %
Gruppe B Bedriftsmarked	23	48	32 %	71	92 %	93 %	54 %	100 %	108 %	96 %
Gruppe C Administrative støtte-funksjoner	66	47	58 %	113	91 %	93 %	10 %	84 %	97 %	104 %
Gruppe D Teknologer/IT	33	90	27 %	123	92 %	94 %	0 %	88 %	22 %	101 %
Gruppe E Mellomledere	36	52	41 %	88	94 %	93 %	72 %	103 %	610 %	89 %

Tabell 9.1-4 Antall medarbeidere pr. fylke pr. 31.12.2023

Fylke	Kvinner	Menn	Totalt
Møre og Romsdal	5	4	9
Rogaland	16	28	44
Vestland	307	301	608

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 kontraktspartnere. 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.



9.2 Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger

REDEGJØRELSE I HENHOLD TIL ÅPENHETS-LOVEN § 5

Sparebanken Vest plikter etter åpenhetsloven § 5 å redegjøre for aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven § 4. Redegjørelsen vil oppdateres og offentliggjøres innen 30. juni hvert år eller ved vesentlige endringer i Sparebanken Vests risikovurderinger. Dette er en felles redegjørelse fra Sparebanken Vest og Sparebanken Vest Boligkreditt som begge har selvstendig rapporteringsplikt. Redegjørelsen dekker også Jonsvoll Utleie AS, selv om dette selskapet ikke har selvstendig rapporteringsplikt etter åpenhetsloven. Eiendomsmegler Vest er et datterselskap av Sparebanken Vest og har selvstendig rapporteringsplikt. Denne redegjørelsen dekker dermed ikke Eiendomsmegler Vest som offentliggjør egen redegjørelse på sine nettsider.

SPAREBANKEN VESTS ORGANISERING

Sparebanken Vest er et uavhengig børsnotert finanskonsern som i hovedsak driver bank- og finansieringsvirksomhet i fylkene Vestland, Rogaland og Møre og Romsdal. Sparebanken Vest Boligkreditt er et heleid datterselskap av Sparebanken Vest med konsesjon som kredittforetak. Utdypende informasjon om konsernets organisering, selskapsforhold, marked, produkter og tjenester er beskrevet i kapittel 5.5.

Åpenhetsloven pålegger banken og andre større næringsdrivende en rekke plikter knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold og 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 operasjonalisert gjennom bankens policy for operasjonell risiko og arbeidsrutiner. Det er også lagt ut informasjon om bankens arbeid med åpenhetsloven på bankens hjemmesider og det er etablert en kanal for innsynsbegjæringer.

Overordnet ansvarlig for etterlevelse av åpenhetsloven i banken er Konserndirektør for Konserntjenester. Det er opprettet et tverrfaglig team som inkluderer avdelinger og funksjoner relatert til verdikjeder og egen virksomhet, samt utpekt ansatte med særskilt oppfølgingsansvar innenfor ulike områder.

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.

Det er gjennomført kontinuerlig opplæring i hva aktsomhetsvurderinger er og hva de betyr, samt hva åpenhetsloven innebærer for aktuelle divisjoner. Dette kompetanseløftet vil



videreutvikles og videre rulles ut til ytterligere divisjoner.

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 stiller krav til alle leverandørers verdikjeder når det gjelder ivaretagelse av menneskerettigheter, arbeidsforhold, miljøstyring, etisk virksomhet, rapportering og klima. Disse kravene er spesifisert i flere ulike erklæringer og dokumenter som inngår i alle inngått avtaler. 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, og/eller hvor leverandører eller verdikjedene inngår i bankens kritiske kjerneprosesser.

Sparebanken Vest er tilsluttet UN Global Compact og jobber aktivt for at bankens aktiviteter er forenlig med global bærekraft. Tilslutning til initiativet forplikter Sparebanken Vest til å bygge egen strategi og operasjonelle prosesser i henhold til prinsipper om menneskerettigheter, arbeidsmiljø, miljø og korrupsjon.

NEGATIVE KONSEKVENSER OG VESENTLIG RISIKO

Leverandører og verdikjeder

Sparebanken Vest jobber kontinuerlig og strukturert med aktsomhetsvurderinger av bankens leverandørportefølje. Bankens overordnede målsetning er at ingen leverandører

skal være involvert i aktiviteter som medfører risiko for brudd på menneskerettigheter og/eller anstendige arbeidsforhold.

Sparebanken Vest har gjennomført en klassifisering av hele leverandørporteføljen. Alle leverandører er vurdert basert på hvor kritiske de er for banken, samt i hvilken grad det foreligger potensiell risiko for brudd på menneskerettigheter og/eller anstendige arbeidsforhold innenfor følgende tre risikoområder:

- Risiko knyttet til geografiske forhold
- Risiko knyttet til bransjeforhold
- Risiko knyttet til personforhold

Overordnet er risikoen for brudd på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i verdikjeden vurdert som lav til moderat.

Basert på klassifiseringen har banken gjennomført aktsomhetsvurderinger både av de leverandørene som er vurdert som kritiske for bankens kjerneprosesser, samt av de øvrige leverandørene hvor det er vurdert at det er størst potensiell risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Alle tre risikoområder er vurdert som potensielle. Banken har henvendt seg til disse leverandørene for å be om utdypende informasjon knyttet til leverandørens arbeid med å styrke menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold og hvilke tiltak de har iverksatt for å begrense negativ påvirkning.

Basert på henvendelsene har banken mottatt tilbakemeldinger og redegjørelser som viser at leverandørene i konsernets leverandørportefølje arbeider aktivt med å tilfredsstille bankens forventninger til etterlevelse av kravene i åpenhetsloven. Flertallet av leverandørene har forankret ansvarlighet for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i sine styringssystemer, herunder interne retningslinjer, policyer og styrende dokumenter.

Videre har hovedtyngden av leverandørene gjennomført aktsomhetsvurderinger av sine

verdikjeder og kun en leverandør har avdekket funn som krever videre oppfølging. Denne leverandøren har iverksatt tiltak for å begrense risiko og konsekvens for negativ påvirkning på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold mot sine leverandører. Banken har på sin side iverksatt tiltak for å forsikre seg om at dette blir ivaretatt. Banken forventer at disse tiltakene vil føre til vesentlig redusert risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Redegjørelsene fra bankens leverandører viser oppsummert at de leverandørene som ved forrige vurdering hadde iverksatt gode prosesser for etterlevelse har videreført dette, mens de mindre leverandørene som ved forrige vurdering hadde kommet kort i prosessen nå har forbedret sitt arbeid. Dette gir banken trygghet i at leverandørporteføljen har økt sitt fokus på etterlevelse av åpenhetslovens krav. Bankens tidligere vurdering av potensiell risiko knyttet til leverandørenes manglende styring og kontroll som kan medføre brudd på åpenhetslovens føringer er dermed redusert. Banken vil likevel følge tett opp de leverandørene som ikke tilfredsstiller alle kravene banken har satt, samt de leverandørene i leverandørporteføljen hvor risiko for brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold er forhøyet.

Basert på gjennomførte aktsomhetsvurderinger vil banken iverksette følgende tiltak:

- Etablere nytt elektronisk system for leverandøroppfølging.
- Styrke intern opplæring knyttet til aktsomhetsvurderinger av leverandørkjeden.
- Fordele ansvar og etablere eierskap knyttet til leverandøroppfølging.

ARBEIDSFORHOLD I SPAREBANKEN VEST

Sparebanken Vest jobber aktivt, målrettet og planmessig med å sikre likestilling og hindre diskriminering på arbeidsplassen. Bankens overordnede ambisjoner for likestillingsarbeid er forankret gjennom likestillingspolicy og etiske retningslinjer.

Gjennom systematisk HMS-arbeid i Sparebanken Vest, jobber vi for å ivareta et

godt og sikkert arbeidsmiljø – både fysisk og psykososialt. Bankens årlige HMS-undersøkelse, risikovurderinger, vernerunder og muligheter for registrering av varsler og avvik, sikrer at bankens standard for helse, miljø og sikkerhet er i kontinuerlig utvikling og til enhver tid ivaretar et fullt forsvarlig arbeidsmiljø.

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 for å gi ytterligere sikkerhet rundt anonymitet og habilitet.

Sparebanken Vest mottok ingen interne eller eksterne varsler i 2023, og risikoen for brudd på forsvarlige arbeidsprosesser og menneskerettigheter er vurdert som lav. I tillegg til intern og ekstern varslingskanal, er det tilrettelagt for at medarbeiderne kan registrere avvik knyttet til forhold ved helse, miljø og sikkerhet som de møter i sin arbeidshverdag.

Banken ønsker å gjøre prosessen knyttet til avviksregistrering bedre kjent blant bankens medarbeidere, og det ble derfor i 2022 startet et arbeid med å oppdatere prosessen rundt registrering av slike avvik. Registrerings-skjemaet er i 2023 ytterligere forenklet og gjort mer tilgjengelig på bankens intranett. Det er gitt informasjon til alle medarbeidere, og gjennomført opplæring rundt hvordan medarbeidere kan registrere slike avvik, samt hvilke saker som skal meldes inn i denne kanalen, slik at banken sikrer at potensielle risikoer og avvik fanges opp.

Basert på hendelser som er meldt inn, samt funn etter risikovurderinger og vernerunder, vurderte banken at det var behov for å gjøre tiltak knyttet til potensielle trusselsituasjoner i møter mellom ansatte og kunder. Det er gjort tiltak både i forhold til fysisk sikkerhet i bankens filialer, samt opplæring av medarbeidere rundt hvordan de skal møte kunder og agere i situasjoner hvor kunder oppfører seg truende.

Sparebanken Vest har tariffavtaler med Finansforbundet, LO Finans, Tekna og Nito. Samarbeidet mellom ledelsen og tillitsvalgte er



godt. Det er etablert felles samarbeidsarenaer som samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg, tillitsvalgtforum og ansettelsesutvalg hvor fagforeninger og vernetjenesten er representert, og hvor både risikoer og mulige tiltak rundt arbeid med å sikre anstendige arbeidsforhold er satt på agendaen.

Ytterligere beskrivelse av Sparebanken Vest sitt kontinuerlige arbeid rundt likestilling, inkludering og arbeidsmiljø, ligger tilgjengelig i [bærekraftsbiblioteket](#) på bankens nettsider.

TILTAK

Sparebanken Vest har signert Future-Proof-plakaten og tar del i nettverket som Rafto-stiftelsen og Bergen Næringsråd står bak. Agenda Vestlandet er med på å finansiere initiativet. Som medlem i Future-Proof tar Sparebanken Vest del i et nettverk der man lærer hvordan man kan gjøre aktsomhetsvurderinger på en best mulig måte, for å sikre at

banken og andre virksomheter oppfyller lovkravene i åpenhetsloven. Future-Proof organiserer medlemsbedriftene i erfaringsdelingsgrupper som sammen kommer frem til gode løsninger, deler erfaringer og diskuterer aktuelle problemstillinger.

Sparebanken Vest har i løpet av 2023 startet og gjennomført flere aktiviteter og tiltak for å stanse og begrense vesentlig risiko knyttet til brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden. Blant disse trekkes følgende aktiviteter fram som de viktigste:

- Implementere nye standardkrav til etikk og samfunnsansvar i nye og eksisterende leverandør avtaler.
- Ny rutine for leverandøroppfølging.
- Ferdigstille nytt system for leverandøroppfølging.





9.3 Sjekkliste årsberetning

Lovhenvisning	Krav	Beskrivelse	Referanse til kapitel i årsrapport
Regnskapsloven §§ 3-1, 3-2a, 3-2b	Årsregnskap	Årsregnskap iht. gjeldende regler.	7 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 / 7 Erklæring fra styret og konsernsjef
		Foretakets utsikter	2 Oppsummering og høydepunkter
		Finansiell risiko	6 Risiko- og kapitalstyring / 8 Eierstyring og selskapsledelse
		Fortsatt drift	5 Resultater
		Resultatdisponering og utbyttegrunnlag	5 Resultater
		Opplysninger om miljø	4 Bærekraft
		Arbeidsmiljø	9 Utdypende fakta
		Likestilling og diskriminering	9 Utdypende fakta
		Ytre miljø	4 Bærekraft
		Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder	8 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.	6 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. 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.	6 Risiko- og kapitalstyring
Regnskapsloven § 3-3b	Redegjørelse om foretaksstyring	1.-3. Opplysninger om aktuelt regelverk, tilgjengelighet og avvik.	5 Resultater / 2 Oppsummering og høydepunkter
		4. Beskrivelse av systemer for internkontroll og riskostyring ved regnskapsrapporteringsprosess,	8 Eierstyring og selskapsledelse
		5. Avvikende vedtekter etter allmennaksjeloven	8 Eierstyring og selskapsledelse
		6. Sammensetning til styre og utvalg, samt hovedelementer i instruksjer og retningslinjer	8 Eierstyring og selskapsledelse
		7. Vedtekter som regulerer oppnevning og utskifting av styremedlemmer	8 Eierstyring og selskapsledelse
		8. Vedtektsbestemmelser og fullmakter som gir styret adgang til å beslutte å kjøpe tilbake eller utstede egne aksjer eller egenkapitalbevis	8 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.	8 Eierstyring og selskapsledelse / 9 Utdypende fakta
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	4 Bærekraft, 9 Utdypende fakta
		Beskrivelse av forretningsmodell	1 Dette er Sparebanken Vest
		Beskrivelse av retningslinjer for håndtering av forhold, inkl. aktsomhetsvurderinger	1 Dette er Sparebanken Vest / 9 Utdypende fakta
		Virkningene av retningslinjene	1 Dette er Sparebanken Vest / 9 Utdypende fakta
		De vesentlige risikoene knyttet til foretakets virksomhet	6 Risiko- og kapitalstyring
		Resultatindikatorer	1 Dette er Sparebanken Vest / 5 Resultater / 6 Risiko- og kapitalstyring/ 9 Utdypende fakta
Regnskapsloven § 7-31b, jfr allmennaksjeloven § 6-16a	Årsregnskapet og lederlønsrapport	Taksonomiforordningen	4 Bærekraft
Regnskapsloven § 7-31b, jfr allmennaksjeloven § 6-16a	Årsregnskapet og lederlønsrapport	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	9 Utdypende fakta
Regnskapsloven § 3-5	Undertegning av årsregnskapet og årsberetningen	Årsregnskapet og årsberetningen skal underskrives av samtlige styremedlemmer	7 Regnskap med noter
Verdipapirhandeloven § 5-5	Årsrapport	Revidert årsregnskap	6 Regnskap med noter
		Årsberetning utarbeidet etter regnskapsloven § 3-3 a	9 Utdypende fakta
		Erklæring fra de personene som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig angivelse av navn og stillingsbetegnelse, om at: 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	7 Regnskap med noter
		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.	
Åpenhetsloven			4 Bærekraft / 9 Utdypende fakta



9.4 GRI-indeks 2023

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 2023

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 1.1.2023-31.12.2023. 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 2023						
The organization and its reporting practices	2-1 Organizational details	a) SPAREBANKEN VEST				
		b) AR - 8.1.3 SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE				
		c) JONSVOLLGATEN 2 5011 BERGEN				
		d) NORWAY				
	2-2 Entities included in the organization's sustainability reporting	SPAREBANKEN VEST, SPAREBANKEN VEST BOLIGKREDITT AS				
	2-3 Reporting period, frequency	(1.1.2023-31.12.2023), YEARLY				
	2-3 and contact point	www.spv.no/om-oss/investor-relations/ir-kontakter				
	2-4 Restatements of information	Sparebanken Vest has re-estimated the financed emissions for 2021 for real estate and shipping, with reference to AR 4.4 CLIMATE ACCOUNTING				
	2-5 External assurance	a) AR - 4.8 SUSTAINABILITY (AUDITOR), 8.1 CORPORATE GOVERNANCE, SL - PRINCIPLES OF CSR				
		b) AR - 4.8 SUSTAINABILITY, AUDITOR'S STATEMENT (DELOITTE)				
Activities and workers	2-6 Activities, value chain and other business relationships	AR - 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, 4.2 SUSTAINABILITY				
	2-7 Employees	AR - 9.1 FACTBOOK, 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST				
	2-8 Workers who are not employees	AR - 9.1 FACTBOOK				
Governance					Significant positions and commitments held by each member is in part described in the annual report, however the information is not listed or counted and thus not made available.	
	2-9 Governance structure and composition	AR - 8.1 CORPORATE GOVERNANCE: 8.1.8, 8.1.9, AR - 8.2 THE BOARD, SL - PRINCIPALS OF CSR.	2-9 c (iv)	information incomplete		
	2-10 Nomination and selection of the highest governance body	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-11 Chair of the highest governance body	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-12 Role of the highest governace body in overseeing the management impacts	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-13 Delegation of responsibility for managing impacts	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE, 9 FACTBOOK				
	2-14 Role of the highest governance body in sustainability reporting	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR 4.3 SUSTAINABILITY				
	2-15 Conflicts of interest	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE				
		AR - 2 HIGHLIGHTS AND SUMMARY OF THE YEAR (OPERATIONAL RISK AND COMPLIANCE RISK), SPV. NO (PILAR 3 REPORT): www.spv.no/om-oss/investor-relations/rapporter				
	2-16 Communication of critical concerns	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE, 9 FACTBOOK, SL - PRINCIPLES OF CSR				
	2-17 Collective knowledge of the highest governance body	AR - 8 CORPORATE GOVERNANCE				
	2-18 Evaluation of the performance of the highest governance body	SPV.NO LEDERLØNNINGER: HTTPS://WWW.SPV.NO/OM-OSS/INVESTOR-RELATIONS/RAPPORTER				
	2-19 Remuneration policies	AR -9 FACTBOOK, SL-MANGFOLD OG LIKESTILLING				
	2-20 Process to determine remuneration					
	2-21 Annual total compensation ratio	spv.no Lederlønninger: www.spv.no/om-oss/investor-relations/rapporter	GRI 2 -21 A) B) C)	information incomplete	In addition to the chapter "Lederlønninger", some parts are not covered yet in a)b(c)	



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	OMISSION			GRI SECTOR STANDARD REF.NO.
			REQUIREMNT(S) OMITTED	REASON	EXPLANATION	
GRI 2: General disclosures 2023						
Strategy, policies and practices	2-22 Statement on sustainable development strategy	AR - 3.9 OUR STRATEGIC AGENDA				
	2-23 Policy commitments	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 4.3 SUSTAINABILITY 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 - 4.3 SUSTAINABILITY, 9.1 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	AR - 4.6 SUSTAINABILITY, SPV.NO: www.spv.no/om-oss/baerekraft/forretningskultur-og-arbeidsmiljo				
Stakeholder engagement	2-29 Approach to stakeholder engagement	AR - 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, 4.2 SUSTAINABILITY				
	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 2023	3-1 Process to determine material topics	AR-01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, AR-03 OUR STRATEGIC AGENDA, AR-4.2 SUSTAINABILITY, AR-9.2 FACTBOOK				
	3-2 List of material topics	AR-01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, AR-4.2 SUSTAINABILITY				
	3-3 Management of material topics	AR - 4.2 MATERIAL TOPICS, AR - 4.3 TCFD ANALYSIS				
Material topic 1: Competance:						
	SPV: Chasing expertise - To translate sustainability from preaching to practice	AR-04 SUSTAINABILITY				SPV Indicator
	Programs for upgrading employee skills and transition assistance programs	AR - 3.7 STRATEGIC AGENDA, 9.1 FACTBOOK, 4.3 SUSTAINABILITY	GRI 404 - 2 b)	information incomplete	The report describes training programs that will cater for continued employability, however, there are no programs currently defined within sustainability to cover transition assistance in particular.	GRI 404-2
Material topic 2: 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-3.9 OUR STRATEGIC AGENDA, AR-04 SUSTAINABILITY				SASB 2 (FN-CB-4101a.2.)
	SPV: Total eligible for green bonds	SL- GREEN BOND PROGRAMME, AR-3.9 OUR STRATEGIC AGENDA, AR-04 SUSTAINABILITY				SPV Indicator
	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	AR - 3.4 STRATEGIC AGENDA, 8.2 FACTBOOK				GRI 405-2
	Energy use and Greenhouse Gas emissions	AR - 4.4 CLIMATE ACCOUNTING, 4.5 TRANSITION PLAN	GRI 305-1 b), c) and e), 305 -2 b) and e) , 305-3 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 305-3, 305-4
Material topic 3: Climate risk and Green House Gas emissions						
	Sparebank Vests own Green house gas emissions and energy use	AR - 4.4 CLIMATE ACCOUNTING, 4.3 TCFD-ANALYSIS, SL - CLIMATE ACCOUNTING	GRI 305-1 b), c) and e), 305 -2 b) and e), 305-3 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, 305-3, 305-4, 305-5
	SPV: Description of climate risk and opportunities in maritime, real estate and aquaculture	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR -04 SUSTAINABILITY				SPV Indicator



GRI STANDARD/ OTHER SOURCE	DISCLOSURE	SOURCE	OMISSION			GRI SECTOR STANDARD REF.NO.
			REQUIREMNT(S) OMITTED	REASON	EXPLANATION	
Material topic 4: Social dividend for a green transition						
	SPV: In 2023 the bank supported 1828 social and green projects with MNOK 262.	AR - 01 THIS IS SPAREBANKEN VEST, 3.9 STRATEGIC AGENDA, AR-04 SUSTAINABILITY				SPV Indicator
Material topic 5: 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 2023. SPV received 1 complaint in the customer complaints database and 2 complaints directly to the data protection officer. Number of cases reported to the Norwegian Data Protection Authority in 2023: 10				GRI 418-1
Material topic 6: Preventing economic crime						
	Communication and training about anti-corruption policies and procedures	AR - 06 RISK MANAGEMENT, SL - PRINCIPLES OF CSR		information incomplete	KPIs are not yet established, but SPV aim to report on KPIs for 2024.	GRI 205-2
	Confirmed incidents of corruption and actions taken	AR - 06 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
Important topics						
Important topic 1: Diversity and equality						
	Diversity of governance bodies and employees SPV: % women at top management	AR - 3.7 STRATEGIC AGENDA, 9.1 FACTBOOK, SL - LIKESTILLING OG MANGFOLD, SL - ARP	GRI 405 - 1 a) b)			GRI 405-1
	New employee hires and employee turnover	AR - 3.7 STRATEGIC AGENDA, 9.1 FACTBOOK, SL - LIKESTILLING OG MANGFOLD, SL - ARP	GRI 401 - 1 a) b)	information incomplete	Age group and region not included	GRI 401-1
	Ratio of basic salary and remuneration of women to men	AR - 3.7 STRATEGIC AGENDA, 9.1 FACTBOOK				GRI 405-2
Important topic 2: 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 - 4.3 SUSTAINABILITY				SPV indicator
Important topic 3: Requirements for asset managers						
	SPV: Requirements - Sparebanken Vest as distributor of mutual funds	SL - PRINCIPALS OF CSR				SPV Indicator
Important topic 4: 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: www.spv.no/agendavestlandet/vestlandsindeksen				SPV Indicator
Important topic 5: Biodiversity and biorisk						
	Integrating biodiversity in the credit and loan processes	SL - PRINCIPALS OF CSR, AR - 4.3				SPV Indicator
Important topic 6: Circular economy						
	Integrating circular economy in the credit and loan processes	SL - PRINCIPALS OF CSR				SPV Indicator



Sparebanken
Vest



Jonsvollsgaten 2 | 5011 Bergen
915 0555 | spv.no